



הום ביוגז בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2022

החברה הינה "תאגיד קטן" בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). ביום 25 בינואר 2021, החליט דירקטוריון החברה לאמץ לראשונה את כל ההקלות לתאגידים קטנים המפורטות בתקנה 5 לתקנות (ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות - פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם; דיווח לפי מתכונת חצי שנתית), ככל שהן רלבנטיות או שתהיינה רלבנטיות לחברה בעתיד, וליישם את ההקלות כאמור החל מהדוח התקופתי לשנת 2021.

ביום 15 במרץ 2023 בחן דירקטוריון החברה את עמידתה בתנאי התקנות להיותה "תאגיד קטן" נכון ליום 1.1.2023 וקבע כי החברה עומדת בתנאים והינה תאגיד קטן ובהתאם תמשיך ליישם את ההקלות הנ"ל לרבות המשך דיווח במתכונת חצי שנתית.

כמו כן, מניות החברה נכללות במדד תל אביב טק-עלית במסגרת "המסלול המהיר הייחודי" החל מיום 1 באפריל 2021 כאמור בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 2.2.2021 (מס' אסמכתה: 01-2021-013941). לאור זאת, דירקטוריון החברה אימץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עלית), 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 2022

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-11

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה..... א-12
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה..... א-12

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות..... א-15
8. מוצרים ושירותים..... א-22
9. פילוח הכנסות מוצרים..... א-27
10. מוצרים חדשים..... א-27
11. שיווק והפצה..... א-28
12. צבר הזמנות..... א-31
13. עונתיות..... א-31
14. תחרות..... א-32
15. לקוחות..... א-33
16. כושר ייצור..... א-34
17. מחקר ופיתוח..... א-35
18. נכסים לא מוחשיים..... א-39
19. חומרי גלם וספקים..... א-41
20. רכוש קבוע ומקרקעין..... א-42
21. הון אנושי..... א-43
22. מימון..... א-44
23. מיסוי..... א-45

24.	הון חוזר.....	א-45
25.	סיכונים סביבתיים.....	א-47
26.	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה.....	א-47
27.	הליכים משפטיים.....	א-50
28.	מגבלות ופיקוח על התאגיד.....	א-50
29.	יעדים ואסטרטגיה עסקית.....	א-50
30.	צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....	א-52
31.	דיון בגורמי סיכון.....	א-52

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2022, 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 שציפייותיה, 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 להיום 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) והודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-012381) (להלן יחד-
"התשקיף"), ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.

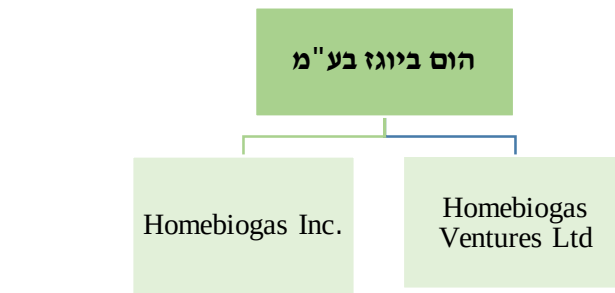
1.1.2. החברה פועלת בתחום האנרגיה הנקייה ועוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות

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 Partners ו- JS Capital Management LLC התקשרו בהסכם בעלי מניות ("הסכם בעלי המניות") ולפיכך כל אחד מהם ייחשב בעל שליטה בחברה. 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 ("הומו ביוגז ארה"ב") וכן בחברת Homebiogas Ventures Ltd., חברה פרטית אשר התאגדה בקניה ב- 19 באוקטובר 2021 ("הומו ביוגז קניה"). הומו ביוגז ארה"ב נוסדה במטרה לתמוך בפעילות העסקית של החברה בארה"ב.

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.

היום ביוגז קניה הוקמה בחודש אוקטובר 2021 במטרה לשווק ולמכור מערכות ביוגז באופן ישיר 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 של מערכת ביוגז המיועדת לשימוש מוסדי ("מערכת ביוגז מוסדית"). בשנת 2022 השלימה החברה את שלב הפיילוט למערכת ביוגז מוסדית וביצעה התקנה מסחרית ראשונה אצל לקוח (ראו סעיף 2.6 לדוח הדירקטוריון בחלק ב' של דוח תקופתי זה).

2.3. מערכת ביוגז ביתית

2.3.1. מערכת הביוגז הביתית (HomeBiogas Basic) היא מערכת שפועלת עצמאית ואינה מצריכה חיבור לתשתיות כגון חשמל, מים וכו'. המערכת מסוגלת לטפל בעד 18 ליטר 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 הפסולת שמוזנת למערכת וכן בדגם של המערכת).

2.3.2. הגז המיוצר על ידי המערכת (ביוגז) 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 הלואי 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 המתממשקים איתה, כגון: כיריים לבישול המופעלים בגז שמייצרת המערכת, מערכת שירותים (HomeBiogas Sanitation) 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

2.4.1. בהתבסס על הידע והניסיון שנצבר בפיתוח וייצור של מערכות הביוגז הביתיות, פיתחה החברה מערכת ביוגז לשוק המוסדי (HomeBiogas Pro) בגדלים שונים שיכולה לטפל בפסולת אורגנית בהיקפים של 50 ק"ג עד 1 טון ליום בהתאם לדגם המערכת. המערכת מיועדת 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. בכוונת החברה למכור את המערכות המוסדיות, בנוסף למכירה ישירה למפיקים, גם במתכונת של שירות – Biogas as a service או כעסקת ליסינג תפעולי. מתכונת זו כוללת מרכיב שירות, ובה לקוח ישלם תשלום חודשי, שיוסכם בין הצדדים בהתאם לחיסכון בהוצאות שייווצר ללקוח כתוצאה מהפחתת עלויות שליחת הפסולת להטמנה, והקיטון בעלויות כתוצאה משימוש במקור אנרגיה חלופית.

2.4.3. בשנת 2022 הותקנה מערכת מוסדית אצל לקוח מסחרי ראשון. לפרטים נוספים ראו בסעיף 2.6 לדוח הדירקטוריון בחלק ב' של דוח תקופתי זה.

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

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

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

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

תאריך	סוג נייר הערך*	השינוי	ע.נ למניה (ש"ח)	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות (דולר)	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (מניות) - לסוג המניה	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה
יתרת פתיחה ליום 1.1.2021	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
	מניות בכורה ד'					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' ומניות בכורה ד' למניות רגילות	ללא תמורה	261,497 מניות רגילות	2,614.97
	מניות בכורה ב'	20,874					
	מניות בכורה ג'	68,408					
	מניות בכורה ד'	65,440					

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
19,633.6	19,633,600	440	מימוש אופציות	0.01	44,000	מניות רגילות	19.6.22
19,635.1	19,635,100	15	מימוש אופציות	0.01	1,500	מניות רגילות	14.9.22

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

3.3. כאמור לעיל, בחודש ינואר 2021 הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי התשקיף והחברה הפכה לחברה ציבורית. 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: 2021-01-012438), המובא על דרך ההפניה. בינואר 2023 החליטה רשות ניירות ערך, לבקשת החברה, להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי התשקיף (כתשקיף מדף) עד לתאריך 26 בינואר 2024. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 18 בינואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-007627), המובא על דרך ההפניה.

3.4. ביום 23 בפברואר 2023, אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, אשר זומנה ליום 3 באפריל 2023, את התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית של 4,405,292 מניות החברה ל-CLP Circular Services, LLC, חברה בשליטת Closed Loop Partners ("CLP") מבעלי השליטה בחברה, או לחברה בשליטתה במחיר של 8.315 ש"ח למניה ובתמורה כוללת של כ-36,630 אלפי ש"ח, אשר השלמתה כפופה גם לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות; וכן בתוספת להסכם הפצה בארה"ב ובקנדה מיום 22 בינואר

2021 שבין החברה לבין HBG CLP, LLC (בהתאמה – "הסכם ההפצה" ו"המפיץ"), חברה בשליטת CLP. יובהר כי שתי העסקאות האמורות מותנות זו בזו, כך שככל שהאסיפה הכללית של בעלי המניות תאשר אחת מהן ולא את השנייה, ייחשב הדבר כאילו שתיהן לא אושרו. לפרטים נוספים ביחס להתקשרויות הנ"ל וזימון האסיפה הכללית לאישורן, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-017533 ומס' אסמכתה 2023-01-017929), המובאים על דרך ההפניה.

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 31.12.2022, 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			
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	
באלפי דולר			
1,016	2,482	4,701	הכנסות ממכירות
1,504	2,251	3,363	עלות המכירות
(488)	231	1,338	רווח (הפסד) גולמי
1,221	2,359	4,635	הוצאות מחקר ופיתוח
1,123	3,976	5,520	הוצאות שיווק
1,137	3,072	4,780	הוצאות הנהלה וכלליות
40	(87)	(8)	הכנסות אחרות
(3,929)	(9,263)	(13,605)	(הפסד) תפעולי
287	905	(1,551)	הוצאות מימון (נטו)
6	21	8	מיסים על הכנסה
(4,222)	(8,381)	(15,164)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
8,941	33,581	19,618	סך נכסים
2,586	5,494	5,230	סך התחייבויות
6,355	28,087	14,388	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 31.12.2022 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2022 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" (Boster Kit), לפרטים ראו סעיפים 8.1.7 ו-10.1 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 מתפתחות, מערכת הביוגז הביתית מהווה פתרון לאוכלוסייה של כ-2.4 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 תקבל הכרה מממשלות שונות לצורך זכאות לסובסידיה. כך למשל – המערכת קיבלה אישור לקבלת סובסידיה של המשרד לאנרגיה מתחדשת בהודו (MNRE⁴). כמו כן, המערכת הביתית אותה מתקינה החברה בקניה באמצעות חברת הבת, קיבלה אישור לקבלת סובסידיה מטעם GIZ, ארגון בינלאומי העוסק בסיוע לאזורים מתפתחים. בנוסף החברה עדיין ממתינה לאישור משרד האוצר בנפאל לאחר שקיבלה אישור טכני של הגורמים המקצועיים מטעם ממשלת נפאל (AEPF⁵) לזכאות בקבלת סובסידיה.

בנוסף, החברה השלימה את תהליך רישומה כספקית של האו"ם אשר אפשר לחברה לגשת למכרזים. במהלך בדצמבר 2021 זכתה החברה ב-2 מכרזים של האו"ם להספקת מערכות ביוגז במחנות הפליטים במלואי ובזימבבואה, ובחודש נובמבר 2022, זכתה החברה במכרז נוסף של האו"ם להספקת מערכות ביוגז ברואנדה.

³ נכון לשנת 2022, על פי ארגון הבריאות העולמי – <https://www.who.int/news/item/20-01-2022-who-publishes-new-global-data-on-the-use-of-clean-and-polluting-fuels-for-cooking-by-fuel-type#:~:text=2.4%20billion%20people%20lack%20clean%20cooking%20access&text=The%20use%20of%20inefficient%2C%20polluting,%2D%20and%20middle%2Dincome%20countries.>

⁴ Ministry of New and Renewable Energy
⁵ Alternative Energy Promotion Centre

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

6.5. מחיר וזמינות של אמצעים חלופיים לטיפול בפסולת אורגנית – ככל שתהיינה פחות אלטרנטיבות לטיפול בפסולת אורגנית או ככל שעלות הטיפול בפסולת אורגנית תגדל, כך הביקוש למערכות ביוגז, הן בצד הביתי והן בצד המוסדי, יגבר.

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

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

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 בהיקפים של עשרות מיליוני דולרים בשנה, כתמיכה בהתקנת מערכות ביוגז ביתיות לתושבים.

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

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

7.2. 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, תקן ISO14001 לאיכות סביבה, וכן תקן חדש ISO23590 למערכות ביוגז ביתיות, אשר מעמיד את החברה בחזית הרגולציה העולמית בתחום התקינה למערכות ביוגז לטיפול מקומי במקור היווצרות הפסולת.

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 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 הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות ורווחיותו

7.3.1. השוק העיקרי למערכת הביתית הוא מדינות מתפתחות שבהן היכולת של משקי הבית לממן את המערכת נמוכה יותר, גם אם מדובר במערכת חיונית. לפיכך, היקף הפעילות והרווחיות במדינות אלה תלוי, בין השאר, ביכולתה של החברה לשמור על עלויות ייצור

נמוכות וכן להקטינן ככל שתחול עליה בהיקפי הייצור.

במדינות מפותחות, המניע לרכישת המערכת הביתית הוא בעיקר הצורך במתן פתרון לשירותים סניטריים, מודעות סביבתית ורצון לעבור לאנרגיה מתחדשת. 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 10.2 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 במקור של פסולת אורגנית.

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

7.4. התפתחויות 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, ירדה זמינות מקורות הפחם והעץ במשך השנים ומחירם עלה. בנוסף, עלתה המודעות לנזק הבריאותי משימוש בפחם או עץ כאמצעי לבישול, וגברה הנכונות לאימוץ טכנולוגיות חדשניות. החברה מעריכה כי מגמות אלה תשפיענה לטובה על הגידול בביקוש למוצרי החברה בשנים הבאות. בנוסף, העלייה במודעות הציבורית למשבר האקלים ברחבי העולם, מלחמת רוסיה אוקראינה ומשברים הומנטריים, הפוגעים בתשתיות אנרגיה מרכזיות ובאספקת דשן כימי לגידול מזון, גורמים להגברת העניין של צרכנים במציאת מקורות אנרגיה חלופיים עצמאיים ותחליפים לדשן.

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 הנפלטת 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 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 הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.5. 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 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 פיתוחים שונים, המצב הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.6. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

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 הביוגז תפעל באופן עצמאי וללא גישה לתשתיות אלה.

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

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

7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

מוצרי החברה עשויים מרכיבים שכוללים, בין השאר, חומרים ייחודיים (כגון יריעות פלסטיק בעלות מאפיינים ייחודיים) שפותחו על-ידי החברה במטרה להתאים למאפיינים הייחודיים של המוצר. הזמינות של חומרי הגלם שמהם עשויים רכיבי המוצר גבוהה יחסית וניתן לרוכשם ממקורות רבים הנמצאים במדינות שונות. במטרה להוזיל את עלויות הייצור של המוצר, החברה משקיעה באופן שוטף בשיפור המוצר באופן שיפשט עוד יותר את אופן הייצור שלו, ובכלל זה פועלת להקטין את מספר המרכיבים של המוצר.

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

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

7.8.1. חסמי כניסה

להלן חסמי הכניסה לקיום פעילות בינלאומית משמעותית בתחום זה :

7.8.1.1. ייצור ושיווק מערכות ביוגז דורש השקעת זמן ומשאבים כספיים משמעותיים

בפיתוח טכנולוגיות רלוונטיות, המוגנות בחלקן על ידי פטנטים.

7.8.1.2. על מנת לעמוד בכללי הרגולציה החלים במדינות השונות בכל הנוגע לבטיחות

בגז, מערכות ביוגז המשוקות באותן מדינות נדרשות לעמוד בסטנדרטים בטיחותיים שונים וצריכות לקבל אסמכתה לבטיחותן מגורם הנדסי מוסמך.

7.8.1.3. לצורך פיתוח, ייצור ואחזקה של מערכות ביוגז מוסדיות, יש צורך בהשקעת

משאבים כספיים ניכרים, ובפרט לצורך שיווק מערכות אלה כשירות –

Biogas as a service, המצריך מימון של ייצור המערכות ואחזקתן.

7.8.2. חסמי יציאה

להלן חסמי היציאה בתחום זה :

7.8.2.1. הסכמים למכירת זכויות לפליטת גזי חממה (זכויות קרבון – Carbon credit), נערכים לרוב כהסכמים רב שנתיים והחברה אינה רשאית לצאת מהסכמים אלו טרם פקיעתם.

7.8.2.2. למערכות ביוגז ניתנת אחריות יצרן לתקופה של מספר שנים (לרוב שנתיים, אך במקרים מסוימים תיתכן תקופה ארוכה יותר). החברה תידרש לממש אחריות זו אף אם תחדל מפעילותה בתחום.

7.8.2.3. הסכמי שירות – Biogas as a service (מערכות הביוגז המוסדיות) אמורים להיערך כהסכמים רב שנתיים, והחברה לא תהא רשאית לצאת מהסכמים אלו טרם פקיעתם.

7.8.3. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

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

7.8.3.1. גז פחמימני מעובד (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 לפנות 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.

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

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 נקיה. בעזרת הטכנולוגיה החדשנית של החברה, ניתן לבצע את תהליך פירוק הפסולת, הפקת הגז ואחסונו באופן בטוח המתאים לסביבה הביתית.



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.

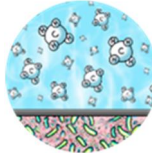
פסולת אורגנית מושלכת אל תוך המערכת.



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, פיתחה החברה מערכת ביוגז לשוק המוסדי, המטפלת בפסולת אורגנית בהיקף גדול יחסית ולהפוך אותה לאנרגיה נקייה בצורת גז.

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

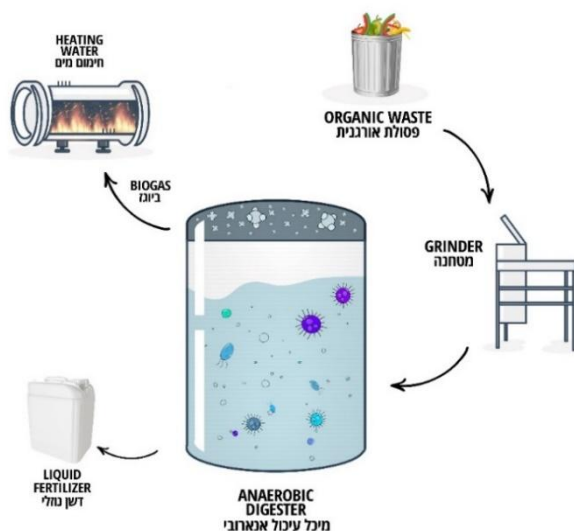
8.2.3.2. יחידת עיכול פסולת – היחידה מעבדת פסולת אורגנית לביוגז ודשן באמצעות תערובת בקטריות אנאירוביות ופטריות המיועדות לשיפור יעילותן.

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, בכפוף ובהתאם לדרישות הרשויות הרגולטוריות המקומיות.



8.2.5. החברה פועלת לשיווק של המערכת הביוגז המוסדית כשירות – Biogas as a service, תמורת תשלום חודשי שיהיה בהלימה לצרכן הסופי ביחס לעלות הנוכחית של פינוי והטמנת פסולת, ועלות חלופית של שימוש באנרגיה. בנוסף, החברה פועלת לשיווק של המערכת הביוגז המוסדית בדרך של מכירה ישירה למפצים.

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

9. פילוח הכנסות מוצרים

9.1. פילוח הכנסות מוצרים

פילוח הכנסות מוצרים						
31.12.2020		31.12.2021		31.12.2022		
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	
90%	879	84%	2,092	89%	4,190	מערכות
10%	137	16%	390	11%	511	מוצרים נלווים ומתכלים

9.2. לפילוח הכנסות לפי מדינות ראו באור 21 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022.

10. מוצרים חדשים

10.1. "ערכת חורף" (Booster Kit)

בשנת 2022 החברה השלימה פיתוח של "ערכת חורף" (Booster Kit) עבור מערכת הביוגז הביתית הכוללת, נוסף למכשיר החימום המפורט בסעיף 8.1.7.5 לעיל, עטיפה חיצונית אשר תאפשר לבודד את מערכת הביוגז הביתית מטמפרטורת הסביבה ותאפשר לייעל את פעילותה באזורים קרים. החברה נערכת להשקת המוצר בשנת 2023.

10.2. מערכת ביוגז ביתית מסוג "פרימיום" (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. כחלק מפיתוח המערכת התחילה החברה בפילוטים ללקוחות נבחרים אשר ימשיכו במהלך שנת 2023.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח "ערכת החורף" 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 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 "ערכת החורף", ומערכת הפרימיום, וכן הצלחת פיתוחם ונתוניהם הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה,

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

11. שיווק והפצה

11.1. מוצרי החברה משווקים באמצעות ארבעה ערוצי שיווק עיקריים - מפיצים, ארגוני סיוע וממשלות, שיווק מקוון (online) ושיווק ישיר ללקוחות סופיים, כמפורט להלן:

11.1.1. מפיצים

11.1.1.1. החברה משווקת את מערכות הביוגז 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.

11.1.1.2. על פי מרבית הסכמי ההפצה, במקרה שהמפיץ לא יעמוד בכמות הרכישות המינימלית הקבועה בהסכם, תהא החברה רשאית לסיים את בלעדיות המפיץ, או לסיים את ההסכם עימו 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.

11.1.1.3. לחברה נשמרת בהסכמי ההפצה הזכות להפיץ את מוצריה ישירות לארגונים שונים במדינות עליהן חל הסכם ההפצה, בכפוף לתשלום פיצוי למפיץ כפי שיסוכם בין הצדדים.

11.1.1.4. בתקופת הסכם ההפצה 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.

11.1.1.5. בחלק מההסכמים עם המפיצים, שמרה החברה לעצמה את זכויות הקרבון (Carbon credit) שתנבענה מהתקנת מערכות הביוגז שתימכרנה על ידי אותם מפיצים. נכון למועד הדוח התקופתי זכויות הקרבון האמורות אינן מהותיות לפעילות החברה.

11.1.1.6. להלן ריכוז נתונים ביחס להסכמי ההפצה הבלעדיים בהם התקשרה החברה,

נכון למועד הדוח התקופתי:

תאריך ההסכם	איזור הפצה	תקופת ההסכם	מכירות בשנת 2021 (באלפי \$)	מכירות בשנת 2022 (באלפי \$)	הערות
22.1.21	ארה"ב וקנדה	עד 31.12.25 + אופציה להארכה עד 31.12.30	-	100	המפיץ הינו בשליטת בעל שליטה בחברה. נחתמה תוספת להארכת תקופת ההסכם והאופציה ב- 5 שנים, הטעונה אישור אסיפת בעלי מניות החברה. ראו סעיף 26.1 להלן דוח מיידי מיום 26.2.23 (מס' אסמכתה -2023- 01-017929).
24.9.20	קוסטה ריקה ופנמה	38 חודשים	140	4	
18.11.20	נפאל	150 חודשים	79	-	אספקת מערכות שהוזמנו ע"י המפיץ תתבצע לאחר קבלת אישורי זכויות לסובסידיה מממשלת נפאל.
24.12.20	ברזיל	120 חודשים	100	175	
14.2.21	הודו	עד 31.12.23	158	74	ראו דוח מיידי מיום 15.2.21 (מס' אסמכתה: -01-2021- 017928)
14.2.21	מדינות איים באוקיאנו ס השקט	עד 28.2.24	170	179	ראו דוח מיידי מיום 15.2.21 (מס' אסמכתה: -01-2021- 017931)
22.8.21	קולומביה	עד 10.8.23	79	-	ראו דוח מיידי מיום 23.8.21 (אסמכתה מס': -01-2021- 136074)
24.8.21	אל סלוודור	עד 17.8.23	142	746	ראו דוח מיידי מיום 25.8.21 (אסמכתה מס': -01-2021- 137565) ביום 30.11.22 התקבלה מהמפיץ הזמנה בהיקף של 1.4 מיליון דולר - ראו דוח מיידי מיום 1.12.22 (מס' אסמכתה: -2022- 01-116379)
13.9.21	פרו	עד 10.8.23	-	94	ראו דוח מיידי מיום 14.9.21 (אסמכתה מס': -01-2021- 146703)
13.9.21	צ'ילה	עד 10.8.23	72	-	ראו דוח מיידי מיום 14.9.21 (אסמכתה מס': -01-2021- 146715)
14.12.21	אקוודור	24 חודשים	91	0	ראו דוח מיידי מיום 15.12.21 (אסמכתה מס': -01-2021- 109897)

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 ומפיק 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 מידי 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 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 ובשנת 2022 השלימה החברה פרויקט נוסף בהיקף של 100 מערכות בשיתוף עם קונצרן ADANI. 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 מידי של החברה מיום 16.12.2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-180882), המובא על דרך ההפניה.

בהמשך לזכיית החברה בשני מכרזים של האו"ם לאספקת מערכות ביוגז באפריקה כאמור לעיל, ביום 8 בנובמבר 2022, חתמה החברה על הסכם תכנית פיתוח של האו"ם ברואנדה לאספקת מערכות ביוגז בתמורה כוללת של כ- 578 אלפי דולר. נכון למועד הדוח, החברה סיפקה את המערכות כאמור ונמצאת בשלב הטמעת הפרויקט בשטח. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 9.11.2022 (אסמכתה מס': 2022-01-108336), המובא על דרך ההפניה.

11.1.3. שיווק מקוון (online)

שיווק באמצעות אתר האינטרנט של החברה. מרבית הלקוחות שרוכשים את מוצרי

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.

החברה באמצעות ערוץ זה הם לקוחות ממדינות מפותחות. היקף הפעילות גדל בצורה ניכרת במהלך שנת 2022 (ראו סעיף 11.1.4 להלן בדבר מכירה ללקוחות סופיים). הרווחיות הגולמית של החברה ממכירות בערוץ זה, דומה לשיעור הרווחיות הגולמית של החברה ממכירה למפיצים, ארגוני סיוע וממשלות.

11.1.4. שיווק ישיר ללקוחות סופיים

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.

בנוסף, מבצעת החברה מכירה ישירה בישראל, כאשר ערוץ שיווק זה כולל התקנה של המערכות על ידי החברה עבור קהל לקוחותיה בישראל.

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

פילוח הכנסות מלקוחות						
31.12.2020		31.12.2021		31.12.2022		
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	
30%	310	44%	1,078	51%	2,396	מפיצים, ארגוני סיוע וממשלות
70%	706	56%	1,404	49%	2,305	לקוחות סופיים

11.3. החל ממועד הקמת החברה ועד מועד הדוח התקופתי, סיפקה החברה למעלה מ-30,000 מערכות ביוגז ביתיות וחקלאיות 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.

12.2. צבר ההזמנות של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 עמד על סך של כ-2,349 אלפי דולר ארה"ב, וסמוך למועד הדוח התקופתי עומד צבר ההזמנות על סך של כ-1,743 אלפי דולר ארה"ב.

12.3. צבר ההזמנות של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 עמד על סך של כ-1,836 אלפי דולר ארה"ב.

13. עונתיות

אין השפעה עונתית בתחום הפעילות של החברה.

14. תחרות

14.1. מערכות ביתיות

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

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

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

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

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

14.2. מערכות מוסדיות

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

15. לקוחות

מערכת הביוגז הביתית פונה בעיקר ללקוחות קצה במדינות מתפתחות נכון למועד הדוח התקופתי, כ-75% ממערכות הביוגז שנמכרו על ידי החברה מאז הקמתה, נמכרו ללקוחות במדינות מתפתחות. 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 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה

מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

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

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

15.1.2. משקי בית עם משק חי קטן (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. סוגי הלקוחות העיקריים להם מוכרת החברה את מערכת הביוגז הביתית במדינות מפותחות הם לקוחות בעלי מודעות סביבתית גבוהה (כ-25% ממערכות הביוגז נמכרו לקוחות ממדינות אלה).

15.3. לחברה אין תלות בלקוח מסוים.

16. כושר ייצור

נכון ליום 31.12.2022 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 ואף יותר בתשתית הקיימת.

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.

הערכות החברה בדבר הגדלת כושר הייצור, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע שנמסר לה מאת ספקיה, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות 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 היבטים תפעוליים הקשורים בחברה

ובספקיה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

17. מחקר ופיתוח

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

17.1.1. שיפורים טכנולוגיים של המערכת הביתית על מנת להוזיל את עלות המערכת ולשפר את זמני האספקה לצורך מתן מענה מהיר להזמנות גדולות.

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

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

17.1.4. פיתוח דגמים נוספים של כיריים ייעודיות לביוגז על פי תכן ייחודי המבוסס על ניסיון החברה.

17.1.5. פיתוח של מערכת מוסדית שתהיה מותאמת באופן מיטבי למסעדות (לפרטים נוספים בדבר פיתוח המערכת, ראו סעיף 8.1.9 לעיל)

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

17.1.7. התאמה לתקינה אירופאית ואמריקאית.

17.2. להלן פירוט הסכומים שהשקיעה החברה בפעילות מחקר ופיתוח החל משנת 2021, כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים (כולל סכומים שהתקבלו מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי, כפי שיפורט להלן):

שנה	הוצאות מו"פ (אלפי דולר ארה"ב)
2021	2,344
2022	4,635
2023 (תחזית)	4,600

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

17.4. מענקי רשות החדשנות

17.4.1. מיום הקמתה נתמכת החברה על-ידי רשות החדשנות. בין השנים 2012-2022 קיבלה

החברה מענקים מרשות החדשנות בסכום כולל של כ-1,132 אלפי דולר ארה"ב (מהם כ-37 אלפי דולר במהלך 2022 – ראו סעיף 17.4.2 להלן), במסגרת חמש תכניות סיוע של רשות החדשנות ("התכניות המאושרות").

17.4.2. נכון למועד הדוח התקופתי הושלמו במלואן ארבע תכניות מאושרות. 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 2024. יתר התקציב הנדרש לפיילוט ישולם על ידי החברה ממקורותיה העצמיים. עד ליום 31 בדצמבר 2022 התקבלו מרשות החדשנות כ-62 אלפי דולר מתוך המענקים בגין פיילוט זה.

17.4.3. להלן פירוט המענקים שהתקבלו עבור התכניות המאושרות (באלפי דולר):

שם התכנית בגינה התקבל המענק	שנת							סה"כ
	2012- 2013	שנת 2014	שנת 2015	שנת 2016	שנת 2017	שנת 2021	שנת 2022	
מערכת ביוגז ניידת לטיפול במקור לפסולת אורגנית ביתית	53.2	-	-	-	-	-	-	53.2
פיתוח מערכות להפקת ביוגז מפסולת אורגנית בצמוד למקור	-	139	342	-	-	-	-	481
התאמת מערכת להפקת ביוגז ביתית לדרישת שוק מקסיקו	-	-	-	287.5	-	-	-	287.5
פיתוח מערכת HomeBiogas	-	-	-	-	248.3	-	-	248.3

								Camel
62	37	25	-	-	-	-	-	מערכת מוסדית בחדר אוכל בבסיס צה"ל
1,132	37	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 19.2.1 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-404 אלפי דולר ארה"ב בגין התכניות המאושרות. בדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2022, השווי ההוגן של התחייבויות עומד על סך כולל של כ-846 אלפי דולר ארה"ב בגין כלל המענקים שהתקבלו מרשות החדשנות.

17.5. תמיכת האיחוד האירופאי

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 למועד דוח זה החברה בשלבי סיום ביצוע התוכנית. אין לחברה התחייבות בגין התכנית הנ"ל.

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

המידע בדבר תחומי הפיתוח של החברה ותחזית ההשקעה בפיתוח לשנת 2023, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה

הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על פעולות מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלמו. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פעולות הפיתוח, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

18. נכסים לא מוחשיים

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

שם הפטנט	תיאור הפטנט	מדינות/אזורים בהם אושר	מועד פקיעה
LIGHTWEIGHT ASSIMILABLE APPLIANCE AND RESPECTIVE METHOD FOR PRODUCTION OF BIOGAS AND LIQUID FERTILIZER	דור ראשון של מערכת הביוגז הביתית, עם מיכל עיכול גמיש שנתלה מקונסטרוקציה קשיחה של פיגומים	ישראל: (מס' 243244) אושר ביום 31.1.2019 ארה"ב: (מס' 9688585) אושר ביום 27.6.2017 אירופה: (מס' 3010863) בגרמניה מס' מקומי 8-602013023925 אושר ביום 19.7.2017	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	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 ניגריה: (מס' NG/PT/C/2019/4217) אושר ביום 24.6.2022 גואטמלה: (מדגם תועלת מס' 2019-00011) אושר ביום 26.04.2022	25.6.2037, כפוף לחידושים שוטפים

18.2. 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
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	ארה"ב: (מס' 16622084) הוגש ביום 25.6.2018 סין: (מס' 2018106668611) הוגש ביום 29.10.2019 מקסיקו: (מס' MX/U/2018/000311) הוגש ביום 24.5.2018 ברזיל: (מדגם תועלת מס' BR 11 2019 026774 3) הוגש ביום 16.12.2019 ברזיל: (מדגם תועלת מס' BR 12 2022 019951 8) הוגש ביום 30.09.2022	25.6.2037, כפוף לחידושים שוטפים

	ישראל: (מס' 271655) הוגש ביום 22.12.2016 הארגון האזורי האפריקאי לקניין רוחני (ARIPO): (מדגם תועלת מס' AP/U/2020/000174) במדינות הבאות: גאנה, קניה, ליבריה, רואנדה, טנזניה, אוגנדה, זמביה, זימבבואה הוגש ביום 16.1.2020 הארגון האפריקאי לקניין רוחני (OAPI): (מדגם תועלת מס' 2201900016) במדינות הבאות: בנין, בורקינה פאסו, קמרון, הרפובליקה המרכז אפריקאית, צ'אד, קומורו, קונגו, חוף השנהב, גינאה המשוונית, גבון, גינאה, גינאה ביסאו, מאלי, מאוריטניה, ניז'ר, סנגל, טוגו הוגש ביום 23.12.2019		
15.11.2041, לאחר רישום בכפוף לחידושים שוטפים	ישראל: (מס' 288140) הוגש ביום 15.11.2021 *ארה"ב: (מס' 17/671,018) הוגש ביום 14.2.2022	התקן להקמה מהירה ערכת חלקים ושיטה תואמות עבור ייצור ביוגז ודשן נוזלי באמצעות עיכול אנארובי בקנה מידה תעשייתי	READILY ERECTABLE INSTALLATION RESPECTIVE KIT-OF-PARTS AND METHOD FOR PRODUCTION OF BIOGAS AND LIQUID FERTILIZER 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 לחולכה של גז לח	SYSTEMS AND METHODS OF CONDUCTING HUMID BIOGAS VIA A CONDUIT WITH A PLURALITY OF CONDENSATE

			CAPTURING COMPARTMENTS
--	--	--	---------------------------

18.3. 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	HOME BIOGAS®

19. חומרי גלם וספקים

19.1. 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 וארה"ב

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

19.2.1 **חברת Shakti**

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

החברה לא חתמה על הסכם ייצור עם הספק, וההתקשרות עמו מבוצעת על בסיס הסכמות אליהן הגיעו הצדדים (באשר למחירים, מועדי אספקה, תנאי תשלום

וכיו"ב) ובאמצעות הזמנות ייצור ששולחת החברה לספק מעת לעת. החברה משלמת מקדמה בשיעור מוסכם מראש ביחס לכל הזמנה (לרוב כ-30%), יתרת התשלום לספק, משולמת עם הצגת מסמכים ויציאת הסחורה לישראל. נכון למועד הדוח התקופתי, הספק חתם על הסכם שמסדיר את זכויות הקניין הרוחני של החברה ובכלל זה הסכם סודיות.

שיעור הרכישות שמבצעת החברה מהספק, ביחס לכלל הרכש בשנת 2022 עומד על כ-23%. להערכת החברה, על אף שפעולות הספק אינן מצריכות מומחיות מיוחדת, בשל מהותיות הפעולות הן בהיבט התפעולי והן בהיבט הכספי, הכשרת ספק חלופי תארך מספר חודשים, עד שנה.

19.2.2. חברת ארן

חברה ישראלית המייצרת עבור החברה רכיבי פלסטיק שונים של מערכת הביוב 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 בשנת 2022 עומד על כ-10%. להערכת החברה, הכשרת ספק חלופי תארך מספר חודשים, עד חצי שנה.

19.3. שנת 2022 התאפיינה בעלייה בעלויות הייצור של החברה, בשל ההתייקרות העולמית במחירי השילוח הבינלאומי, אשר השפיעה על תוצאות החברה בעיקר בחציון הראשון של שנת 2022. החברה פעלה להתייעלות וצמצום עליות ייצור, במקביל לשיפור היכולות הלוגיסטיות והעלאת מחיר המערכות ללקוחות החברה, אשר הביאו בשנת 2022 לשיפור הרווחיות הגולמית, השירות ללקוחות ולצמצום זמני האספקה.

20. רכוש קבוע ומקרקעין

20.1. לחברה אין מקרקעין או רכוש קבוע בהיקף מהותי. נכון למועד הדוח התקופתי, שוכרת החברה מבנה הממוקם בשטח של פנימיית הדסה נעורים שמשמש לצרכי מנהלה, שיווק ומכירות. הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 31.8.2023. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה נמצאת במגעים להארכת ההסכם לתקופה נוספת.

20.2. ביום 22.2.2021 התקשרה החברה בהסכם לשכירת מבנה שישמש לפעולות ייצור, אחסון, בקרת איכות וכן לאריזה של מוצרים מוגמרים לקראת שילוח. המבנה בשטח כולל של כ-

2,370 מ"ר ממוקם בפארק העסקים הצפוני בקיסריה (בסעיף זה – "המבנה"). תקופת השכירות החלה ביום 1.3.2021 והיא תימשך עד ליום 31.7.2027. דמי השכירות החודשיים עומדים על סך של כ-84 אלפי ש"ח, כאשר דמי השכירות צמודים למדד. בנוסף, משלמת החברה דמי ניהול לפי מנגנון של Cost+15%. החל מיום 1.1.2023 משכירה החברה כ-426 מ"ר מהמבנה לשוכר משנה.

21. הון אנושי

21.1. נכון למועד הדוח התקופתי, כוח האדם המועסק בחברה כולל 76 עובדים ו-6 יועצים המעניקים שירותים לחברה כקבלנים עצמאיים. יחסי העבודה בחברה תקינים ולחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים.

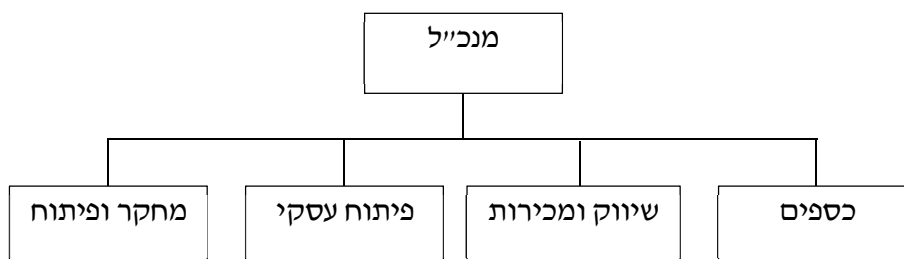
21.2. להלן פירוט כוח האדם בחברה לפי מחלקות:

מספר עובדים ויועצים		מחלקה
31.12.2021	31.12.2022	
9	11	תפעול וייצור
36	34	פיתוח
29	22	שיווק ומכירות
19	15	הנהלה וכלליות

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי, ירדו ממצבת כוח האדם של החברה 11 עובדים ויועצים ביחס למצבת כוח האדם ביום 31.12.2021.

21.3. כמו כן, בחברת הבת הוס ביוגז קניה, מועסקים נכון למועד פרסום דוח זה, כ-40 עובדים.

21.4. מבנה ארגוני



21.5. הטבות וטיבם של הסכמי העסקת עובדי החברה

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

הסכמי 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 31.12.2022.

21.6. נושאי המשרה ועובדי ההנהלה בחברה (למעט דירקטורים)

נכון למועד הדוח התקופתי, מכהנים בחברה 7 נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה ("עובדי ההנהלה הבכירה"). עובדי ההנהלה הבכירה בחברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי ההנהלה הבכירה כוללים, בין היתר, שכר, הפרשות לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, בonus 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 זכאות לקבלת אופציות לרכישת מניות החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד של עובדי ההנהלה הבכירה מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה. יתרת ההתחייבויות לעובדים מעבר להפקדות בביטוחי המנהלים וקרנות הפנסיה, מופרשות כהתחייבות במאזן. לפרטים נוספים ראו באור 16 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022.

21.7. תכניות תגמול לעובדים ונושאי משרה

בחודש אוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה תכנית להענקת אופציות (שאינן סחירות או רשומות למסחר), לצורך קידום האינטרסים של החברה על ידי מתן הזדמנות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים ונותני שירותים של החברה לרכוש זכות בעלות בחברה או להגדיל בעלות כאמור, לפי העניין, ובכך להעניק לאותם ניצעים תמריץ נוסף להתחיל או להמשיך להיות מועסק בחברה או בחברה קשורה או להיות קשור עמן, לפי העניין, ולעודד את תחושת השותפות בבעלות של אותו ניצע ולתמרץ את עניינו בהצלחת החברה או החברה הקשורה בה מועסק אותו ניצע או עמה הוא קשור.

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

22. מימון

נכון למועד הדוח התקופתי, מממנת החברה את פעילותה בעיקר ממקורות עצמאיים, אשראי ספקים ומענקים. מלבד זאת, החברה נטלה הלוואה בסך 86 אלף דולר לצורך רכישת רכב לצרכים תפעוליים.

לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם הקצאה פרטית של 4,405,292 מניות החברה ל- CLP

Circular Services, LLC, חברה בשליטת Closed Loop Partners ("CLP") מבעלי השליטה בחברה, בתמורה כוללת של כ- 36,630 אלפי ש"ח, אשר השלמתו כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה וכן אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות, ראו בסעיף 3.4 לעיל. לפרטים נוספים ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-017533 ומס' אסמכתה 2023-01-017929), המובאים על דרך ההפניה.

23. מיסוי

23.1. לפירוט תמציתי של דיני המס הרלוונטיים החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על פיהם, ראו באור 17 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022.

23.2. שומות מס

נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות סופיות מכוח התיישנות, עד וכולל שנת 2017.

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

נכון ליום 31.12.2022 יתרת ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות עמדה על סך של כ-30 מיליוני דולר ארה"ב. בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה.

24. הון חוזר

24.1. להלן תמצית הרכב ההון החוזר של החברה

נושא	ליום 31.12.2022 (אלפי דולר)
נכסים שוטפים	14,721
התחייבויות שוטפות	3,421
עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות	11,300

הנכסים השוטפים של החברה ליום 31.12.2022 כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות ומלאי. לפרטים נוספים, ראה סעיף 4 לדוח הדירקטוריון, חלק ב' לדוח תקופתי זה.

24.2. מדיניות החזקת מלאי

24.2.1. מלאי חומרי גלם

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

24.2.2. מלאי מוצרים מוגמרים

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

24.2.3. מתן אחריות למוצרים

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

24.3. מדיניות אשראי

24.3.1. ימי אשראי ספקים

תקופת ימי האשראי מהספקים העיקריים של החברה נעה בממוצע בין 30 ל-90 ימים. תקופת האשראי של הספקים העיקריים בשנת 2021 ובשנת 2022 עמדה על 60 יום. יתרת הספקים ליום 31.12.2022 עמדה על סך של כ-1,050 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של כ-1,212 אלפי דולר ארה"ב ביום 31.12.2021.

24.3.2. 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 ביוגז קניה ללקוחות הסופיים מאפשרים פריסת מחיר המערכת ל-25 תשלומים חודשיים.

יתרת הלקוחות ליום 31.12.2022 עמדה על סך של 1,091 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של 314 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2021.

25. סיכונים סביבתיים

- 25.1. ליבת עיסוקה של החברה בייצור מוצרים המסייעים לשמירה על איכות הסביבה, עומדים בעקרונות פיתוח בר-קיימא ומקדמים את המאבק בשינויי האקלים ואת צמצום פליטת גזי החממה. החברה מקיימת מדיניות סביבתית ובין היתר שוקלת שיקולים סביבתיים בתהליכי הפיתוח והבניה במטרה לצמצם השפעות סביבתיות שליליות.
- 25.2. כחלק ממדיניותה הסביבתית, מפעילה החברה מערכת ניהול משולבת של איכות ואיכות סביבה בהתאם לתקנים ISO 9001, ISO 14001.
- 25.3. בהתאם לדוח ההתעדה האחרון (משנת 2022) 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.
- 25.4. מאחר שהייצור מבוצע באמצעות קבלני משנה, בשטחי החברה אין הליכי ייצור ואין אימפקט סביבתי (פליטות לאוויר, שפכים תעשייתיים או פסולת).

26. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

26.1. הסכם הפצה בלעדית בארצות הברית ובקנדה

בהמשך למזכר 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.

ביום 24 בנובמבר 2022, התקבלה מהמפיץ הזמנה בהיקף של כ-1 מיליון דולר ארה"ב. ההזמנה כוללת ייצוא לראשונה של מערכות מוסדיות של החברה עבור פרויקטים בארה"ב הנמצאים בשלבי תכנון מקדימים והשלמתם צפויה במהלך שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה (מס' אסמכתה: 2022-01-141913), המובא על דרך ההפניה.

ביום 23 בפברואר 2023, אישר דירקטוריון החברה, כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, אשר זומנה ליום 3 באפריל 2023, את התקשרות החברה בתוספת להסכם הפצה עם המפיץ. לפרטים נוספים ביחס להתקשרות הנ"ל וזימון האסיפה הכללית לאישורה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-017533 ומס' אסמכתה 2023-01-017929), המובאים על דרך ההפניה. כמו כן ראו סעיף 2.13 לדוח הדירקטוריון, בחלק ב' לדוח תקופתי זה.

26.2. הסכם שיתוף פעולה עם חברת אמרסון

ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה ("ההסכם") עם חברת Emerson Electric Co. מארה"ב ("אמרסון"), במסגרתו יפעלו הצדדים, לבדיקת היתכנות של חיבור בין מערכות טיפול בפסולת אורגנית של כל אחד מהצדדים, ליצירת מוצר משולב שיותקן במטבחים מסחריים וביתיים לצורך הפקת אנרגיית ביוגז מהפסולת. על פי ההסכם, כל צד שומר על זכויותיו בקניין הרוחני שלו, כאשר ככל שיפותח קניין רוחני במסגרת שיתוף הפעולה – כל צד יהיה הבעלים של הקניין הרוחני שפותח על ידיו, ובמקרה של פיתוח משותף – שני הצדדים יהיו בעלים במשותף בקניין הרוחני, תוך מתן רישיון לצד השני לעשות שימוש בקניין הרוחני ככל הנדרש בקשר עם המערכות והמוצרים של אותו צד. ככל שהשלב הראשון של

שיתוף הפעולה יצליח, בכוונת הצדדים לבחון אפשרויות למסחור המוצר המשולב ברחבי העולם.

ביום 8 באוגוסט 2022, מסרה אמרסון הודעה לציבור בדבר מכירת חטיבת טוחני האשפה של אמרסון לחברת Whirlpool Corp. ("וויירפול"), יצרן ומשווק בינלאומי של מכשור לשימוש ביתי. כפי שנמסר לחברה מאמרסון, חטיבת טוחני האשפה צפויה להמשיך לפעול כיחידה עסקית עצמאית והסכם ההתקשרות ושיתוף הפעולה ליצירת מוצרים משולבים עם מוצרי החברה ממשיך כסדרו.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 15.3.2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-025344) ומיום 11.8.2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-083019), המובאים על דרך ההפניה.

26.3. הסכם שיתוף פעולה עם חברת רים

ביום 13 במאי 2022, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה ("ההסכם") עם חברת Rheem Sales Company, Inc. מארה"ב ("רים"), יצרנית מובילה של מערכות מיזוג אוויר וחימום מים לשימושים ביתיים ומסחריים. במסגרת שיתוף הפעולה על פי ההסכם, יפעלו הצדדים לקידום שילוב טכנולוגי ומסחרי בין מערכות חימום המים של רים לבין מערכת הביגוז של החברה, לשם יצירת מערכת משולבת שבה חימום מים לבתים ולעסקים ייעשה באמצעות ביוגז שנוצר בתהליך הטיפול והפירוק של הפסולת האורגנית.

הום ביוגז מעריכה כי שיתוף הפעולה יכול להוביל לפתיחה של ערוצי שיווק והפצה בהיקף משמעותי בשנים הקרובות.

הסכם זה מהווה נדבך נוסף במימוש אסטרטגיית החברה ליצירת שיתופי פעולה עם ענקיות טכנולוגיה במעלה שרשרת הערך כדי לאפשר פריסה גלובלית בהיקף משמעותי וליישם פתרונות מלאים של כלכלה מעגלית בסקטור הפרטי והמוסדי. מהלך זה מהווה תשתית שתאפשר ללקוח הקצה להשליך את הפסולת האורגנית שלו לטוחני האשפה של אמרסון שמשם תועבר למערכות של הום ביוגז שיטפלו בפסולת ויפיקו ממנה ביוגז. הביוגז שיופק יפעיל את מערכות חימום המים של רים. זוהי תשתית חדשנית לטיפול בפסולת אורגנית שתאפשר ללקוח הקצה לחסוך כסף וליצור אנרגיה מתחדשת וזאת מבלי לשנות את הרגלי השימוש היומיומיים שלו. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 15.5.2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-058024), המובא על דרך ההפניה.

26.4. הסכם שיתוף פעולה עם חברה בהודו

ביום 15 במרץ 2023 התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם ארגון ללא מטרות רווח, הרשום ופועל בהודו ("הארגון ההודי"), שעוסק בייזום וביצוע של פרויקטים להתקנה של מערכות ביוגז בהודו בהיקף של עשרות אלפי מערכות. בהתאם להסכם שיתוף הפעולה האמור, הצדדים יפעלו ביחד ולחוד לייזום וקידום של פרויקטים משותפים במסגרתם החברה תספק את מערכות הביוגז ואת הידע הנלווה, והארגון ההודי יבצע את ההתקנה והתחזוקה של המערכות. ההסכם אינו בעל תוקף מחייב והוצאה לפעול של כל פרויקט טעונה התקשרות

הצדדים בהסכם ספציפי, אשר יגדיר את התנאים המסחריים של ההתקשרות וחלוקת המשימות והאחריות בין הצדדים להוצאתו לפועל של הפרויקט. ההסכם לשיתוף פעולה הינו לתקופה של שלוש שנים וכל צד רשאי להודיע על סיומו המוקדם בהודעה של שלושה חודשים מראש.

יובהר, כי בשלב זה אין ודאות להצלחת שיתוף הפעולה ופיתוח המוצר המשולב וכי המידע כאמור 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 מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי, 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 הפיתוח, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

לפרטים אודות הסכמים נוספים שהחברה צד להם ואשר נחתמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 2 בפרק ב' לדוח תקופתי זה.

27. הליכים משפטיים

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

28. מגבלות ופיקוח על התאגיד

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

29. יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

29.2. בשנים האחרונות, מכרה החברה מערכות 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.

29.3. החברה פועלת להגדלת מכירת מוצרים נלווים למערכות הביוגז הביתיות אותן היא משווקת, על מנת להגדיל את רווחיה.

29.4. בנוסף למכירת מוצרים, החברה פועלת גם לרישום של זכויות הפחמן הנובעות מהשימוש במערכות שלה בהתאם למנגנוני רישום בינלאומיים מוכרים, וזאת במטרה למכור את הזכויות לגופים שמעוניינים להפחית את פליטות הפחמן שלהם בדרך רכישת זכויות פחמן מגופים שפעילותם מביאה לחיסכון בפליטות פחמן. ערוץ מכירה זה יגדיל את מרכיב ההכנסות החוזרות של החברה, יגוון את מקורות ההכנסה והלקוחות, ויאפשר הגדלה של המכירות והרווחים לאורך זמן.

29.5. בתחום המוסדי, החברה מפתחת פתרון מוביל לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכתה לאנרגיה במטרה להגיע לפריסה רחבה ובינלאומית. בהקשר זה, החברה פועלת ליצירת שותפויות עם חברות העוסקות באיסוף ומיון פסולת יבשה במטרה להשלים את סל הפתרונות שהם מציעים ללקוחותיהם, חברות בעלות טכנולוגיה משלימה עם פריסה רחבה בשוק היעד, 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 שינוע פסולת אורגנית והטמנה, ולהקטין עלויות כתוצאה משימוש באנרגיה חלופית.

המידע בדבר יעדי החברה והערכות החברה בדבר ביצועיה העתידיים 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 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

30. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה לפעול, כדלקמן:

- 30.1. הגדלת היקפי הייצור והמכירות של מערכות הביוגז הביתיות.
- 30.2. השלמת פיתוח ההתאמות הנדרשות לצורך שיווק מערכת הביוגז המוסדית בסגמנט מסעדות ותכנון קו ייצור סדרתי שיוכל לעמוד בביקוש הצפוי בסגמנט זה. לפרטים אודות העלויות הנדרשות לפיתוח מערכת, ראו סעיפים 8.2 ו- 17.2 לעיל.
- 30.3. התקשרות עם מפיצים נוספים בהסכמי הפצה במדינות נבחרות.
- 30.4. הרחבת פעילות הוס ביוגז קניה במכירות ללקוחות קצה.
- 30.5. השלמת תהליך הרישום של זכויות הפחמן והתקשרות בהסכם למכירת זכויות פחמן.
- 30.6. המשך פיתוח מערכת הפרימיום.
- 30.7. 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 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

31. דיון בגורמי סיכון

להלן גורמי הסיכון העיקריים של החברה:

31.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

- 31.1.1. שינויים בשערי חליפין – רוב הוצאותיה של החברה נעשות בשקלים, בעוד שהכנסות החברה בעיקרן בדולר ארה"ב. לפיכך, התחזקות השקל ביחס לדולר עלולה להשפיע לרעה על מצבה הפיננסי של החברה.

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

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

31.1.4. שינויי אקלים – לפרטים ראו סעיף 6.1 לעיל.

31.1.5. סיכוני סייבר – בשנים האחרונות חל גידול בתכיפות ובחומרת אירועי סייבר וזליגת מידע בארץ ובעולם. מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד ואף להחמיר, בדגש על פשיעת סייבר. המתקפות יכולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים ולהפריע לפעילות השוטפת, לפגוע בשירותי המחשוב (כגון: האטה באופן משמעותי) עד להשבתת פעילות באופן זמני, להוביל לנזקים כספיים ולחשיפת מידע מסחרי רגיש על החברה. מכאן שאירוע סייבר עלול לגרום להשלכות שליליות על החברה ואף לפגוע בתוצאותיה העסקיות. החברה משקיעה מאמצים רבים (ארגוניים, מקצועיים ומחשוביים) במטרה להגן על מערך טכנולוגיות המידע שלה ולמזער את סיכונים אבטחת המידע, לרבות הגדרת גיבוי לכל המערכות הקריטיות שלה, מעבר ביקורת ITGC, הגדרת חומת אש מוקשחות עבור LAN ו-MFA עבור כל המערכות הרגישות שלה וכן הטמעת Microsoft 365, כולל פריסה של MS Defender ו-InTune.

31.1.6. סיכוני האינפלציה ועליית שיעור הריבית - בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בישראל ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין השפעה מהותית על פעילות החברה.

31.2. סיכונים ענפיים

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

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

ראו סעיף 6.3 לעיל.

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

31.3. סיכונים ייחודיים

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

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

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

31.3.4. השלמת הפיתוחים והשיפורים של מערכות הביוגז – כמפורט בסעיף 17.1 לעיל, החברה פועלת לפיתוח ושיפור מערכות הביוגז לסגמנטים השונים. אי השלמת הפיתוחים 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	×		
סיכוני סייבר	×		
סיכוני האינפלציה ועליית שיעור הריבית	×		
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 והשיפורים של מערכות הביוגז			×

הערכת החברה בדבר גורמי הסיכון שלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על הקבוצה, כוללת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון לתאריך הדוח, וכן כוללת הערכות או כוונות של החברה. השפעתו של כל גורם סיכון המפורט לעיל, אם יתממש, עשויה להיות שונה מהערכותיה של החברה (ואף שונה מהותית) וכן הקבוצה עשויה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31

בדצמבר 2022

דירקטוריון הוס ביוגז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2022 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 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 הוענקו לעובד שהוא נושא משרה בחברה ו-101,800 אופציות הוענקו ל-18 עובדים שאינם נושאי משרה. 2,400 אופציות לא הוענקו לעובד שעזב את החברה טרם הענקה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי 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.

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

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

2.4 ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Emerson Electric Co. מארה"ב ("אמרסון"), 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 מידי של החברה מיום 15 במרץ 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-025344), המובא על

דרך ההפניה. ביום 8.8.2022 מסרה אמרסון הודעה לציבור בדבר מכירת חטיבת טוחני האשפה של אמרסון לחברת Whirlpool Corp. ("ווירלפול"), יצרן ומשווק בינלאומי של מכשור לשימוש ביתי, בתמורה לסך של כ- 3 מיליארד דולר. כפי שנמסר לחברה מאמרסון, חטיבת טוחני האשפה צפויה להמשיך לפעול כיחידה עסקית עצמאית והסכם ההתקשרות ושיתוף הפעולה ליצירת מוצרים משולבים עם מוצרי החברה ממשיך כסדרו. במהלך שנת 2023 מתוכננת התקנה של מערכת משולבת בבניין מגורים בארה"ב, לאחר תקופה של מספר חודשים שבה המערכות המשולבות פעלו בהצלחה באתרי התקנה בישראל. במקביל, הצדדים ממשיכים לבחון את הדרכים לשיתוף פעולה עסקי. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 11 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-083019), המובא על דרך ההפניה.

2.5. ביום 13 במאי 2022 חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Rheem Sales Company, Inc. מארה"ב ("ריס"), יצרנית של מערכות מיזוג אוויר וחימום מים לשימושים ביתיים ומסחריים, במסגרתו יפעלו הצדדים לקידום שילוב טכנולוגי ומסחרי בין מערכות חימום המים של ריס לבין מערכת הביוגז של החברה, לשם יצירת מערכת משולבת שבה חימום מים לבתים ולעסקים ייעשה באמצעות ביוגז שנוצר בתהליך הטיפול והפירוק של הפסולת האורגנית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 15 במאי 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-058024), המובא על דרך ההפניה. במסגרת שיתוף הפעולה, החברה התקינה מערכות ביוגז באתר מחקר ופיתוח של ריס בארה"ב לצורך בחינת השימוש בביוגז שנוצר משאריות מזון לחימום מים במערכות של ריס. הניסוי האמור הסתיים בהצלחה ובמועד דוח זה הצדדים דנים בהמשך שיתוף הפעולה.

2.6. ביום 23 במאי 2022, התקשרה החברה בהסכם להתקנת מערכת ביוגז מוסדית במלון בישראל, המופעל על ידי רשת מלונאות בינלאומית ("המלון"). המערכת מיועדת לטפל בפסולת בית המלון באופן מקומי ללא שינוע ולייצר אנרגיה מתחדשת שתשמש לחימום מים לצרכי המלון. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 במאי 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-063067), המובא על דרך ההפניה. החברה השלימה את התקנת המערכת במהלך הרבעון השלישי בשנת 2022. המערכת פעלה בהצלחה במשך מספר חודשים, ולאחרונה הפעלתה נפסקה באופן זמני לצורך הסדרת תשתית על ידי המלון, בהתאם לדרישות רגולטוריות.

2.7. ביום 25 במאי 2022 נחתם מכתב כוונות בין החברה לבין חברה זרה המפעילה כזכיינית, רשת מסעדות בשירות מהיר מהגדולות והמוכרות בעולם ("הלקוחה"), בדבר כוונה להתקנת מערכות הום ביוגז ההופכות פסולת אורגנית לאנרגיה מתחדשת בטיפול מקומי, בשלוש מסעדות של הלקוחה לשם ביצוע פרויקט לבחינה והערכה של המערכת ותפקודה, וזאת במשך תקופה של שלושה חודשים, הניתנת להארכה בהסכמה בשלושה חודשים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 במאי 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-064741), המובא על דרך ההפניה. החברה פועלת להשלמת הפיתוח הנדרש לצורך התאמה

מיטבית של המערכת המוסדית למסעדות בהן כמות הפסולת קטנה ביחס לפסולת מחדרי אוכל של ארגונים. השלמת הפיתוח, לרבות התקנה של מספר מערכות באתרים בישראל וארה"ב, צפויה להסתיים במהלך שנת 2023.

2.8. ביום 27 ביוני 2022, פרסמה החברה דוח אחריות תאגידית לשנת 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 ביוני 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-078901).

בנוסף וכחלק בלתי נפרד מההתקדמות העסקית של פעילותה, החברה ממשיכה לייצר השפעה חברתית וסביבתית, שנובעת מהשימוש במוצרי החברה ברחבי העולם. ההשפעה הסביבתית כולל הפחתה של כריתת עצים, שהיו משמשים לצורך בישול וחימום מים, הפחתה של פליטות מתאן, הנובעות מפירוק של פסולת אורגנית, הפחתה של פליטות פחמן, שנובעות משינוע פסולת אורגנית, חיסכון משמעותי בצריכת מים, כתוצאה משימוש במערכות השירותים של החברה ועוד. ההשפעה החברתית כוללת מניעה של נזקים בריאותיים הנובעים משאיפת עשן, חיסכון כספי לחקלאים כתוצאה משימוש באנרגיה מתחדשת ודשן אורגני, ושיפור כללי באיכות החיים ביחס לאטרנטיבות.

2.9. בהמשך לזכיית החברה בשני מכרזים של האו"ם לאספקת מערכות ביוגז באפריקה בשנת 2021 (ראו דיווח מיידי מיום 16.12.2021, מס' אסמכתה 2021-01-180882), ביום 8 בנובמבר 2022 חתמה החברה על הסכם עם תכנית פיתוח של האו"ם ברואנדה לאספקת מערכות ביוגז לטיפול בפסולת האורגנית של חקלאים בקהילות במזרח רואנדה, באפריקה, בתמורה כוללת של כ- 578 אלפי דולר ארה"ב. המערכות תסופקנה במהלך תקופה של שישה חודשים ממועד חתימת ההסכם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-108336), המובא על דרך ההפניה. נכון למועד הדיווח, החברה סיפקה את כל המערכות ומבוצעת התקנה של המערכות אצל משתמשי הקצה.

2.10. ביום 24 בנובמבר 2022 התקבלה מהמפיץ הבלעדי של מערכות החברה בארה"ב וקנדה Closed Loop (מבעלי השליטה בחברה) הזמנה בהיקף של כ- 1 מיליון דולר, הכוללת ייצוא לראשונה של מערכות מוסדיות של החברה עבור פרויקטים בארה"ב, הנמצאים בשלבי תכנון מתקדמים והשלמתם צפויה במהלך שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-141913), המובא על דרך ההפניה. לפרטים נוספים בדבר הסכם ההפצה שבין החברה לבין Closed Loop ראה סעיף 26 לחלק א' לדוח התקופתי זה.

2.11. ביום 30 בנובמבר 2022 התקבלה בחברה הזמנה לאספקת מערכות ביוגז של החברה בהיקף כספי כולל של כ- 1.4 מיליון דולר מאת המפיץ של מערכות החברה באל-סלבאדור, בעקבות זכיה במכרז ממשלתי לאספקת מערכות הום ביוגז למוסדות חינוך. ההזמנה מיועדת להספקה עד תום המחצית הראשונה של שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-116379), המובא על דרך ההפניה.

2.12. ביום 25 בינואר 2023, דיווחה החברה על חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בכירה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בינואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-009766), המובא על דרך ההפניה.

2.13. ביום 23 בפברואר 2023, אישר דירקטוריון החברה, כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, אשר זומנה ליום 3 באפריל 2023, את התקשרות החברה בשתי עסקאות מותנות זו בזו, כדלקמן: (א) הקצאה פרטית של 4,405,292 מניות החברה ל- CLP Circular Services, LLC, חברה בשליטת Closed Loop Partners ("CLP") מבעלי השליטה בחברה, או לחברה בשליטתה במחיר של 8.315 ש"ח למניה ובתמורה כוללת של כ- 36,630 אלפי ש"ח, אשר השלמתה כפופה גם לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות המוקצות; (ב) תוספת להסכם הפצה בארה"ב ובקנדה מיום 22 בינואר 2021 שבין החברה לבין HBG CLP, LLC (בהתאמה – "הסכם ההפצה" ו"המפיץ"), חברה בשליטת CLP. יובהר כי שתי העסקאות האמורות מותנות זו בזו, כך שכלל שהאסיפה הכללית של בעלי המניות תאשר אחת מהן ולא את השנייה, ייחשב הדבר כאילו שתיהן לא אושרו.

לפרטים נוספים ביחס להתקשרויות הנ"ל וזימון האסיפה הכללית לאישורן, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-017533 ומס' אסמכתה 2023-01-017929), המובאים על דרך ההפניה.

2.14. לפרטים נוספים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאורים בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

3. התפתחויות עסקיות בתקופת הדוח

3.1. פעילות החברה צומחת בקצב מהיר, החברה פועלת לקדם השקת מוצרים חדשים וחדירה לשוק האמריקאי ביחד עם חברות גלובליות, וזאת בנוסף ובמקביל להמשך פיתוח וצמיחה בערוצי המכירה הקיימים באונליין, מכירה דרך מפיצים, ארגוני סיוע, ומכירה ישירה בישראל וקניה.

3.2. החברה פועלת להשלמת האינטגרציה הטכנולוגית עם מוצרי ווירלפול (שרכשה מאמרסון את החטיבה שעזימה נחתם הסכם שיתוף הפעולה המתואר בסעיף 2.4 לעיל) ו- רים וקידומה של תכנית מסחרית להשקה משותפת של מוצרים משולבים בשנים הקרובות. הבשלה של שיתוף פעולה כאמור יכולה להאיץ את התפתחות עסקי החברה, שכן לחברות אלה יש מערך גלובלי של מכירה ותמיכה טכנית שעשוי לתמוך בחדירה של מוצרי החברה.

3.3. התקדמות במערכת המוסדית - החברה השלימה במהלך יולי 2022 התקנה של מערכת מוסדית נוספת בבית מלון יוקרתי מרשת בינלאומית (ראה סעיף 2.6 לעיל). כמו כן החברה מקדמת פרויקטים נוספים בישראל ובחו"ל, שעשויים להיחתם בחודשים הקרובים. החברה אף נערכת להתקנות ראשונות של מערכות מוסדיות מותאמות למסעדות בעלות היקף פסולת קטן ביחס לפסולת חדרי אוכל של ארגונים, בהתאם למכתב ההבנות שנחתם עם

המפעילה של רשת מסעדות בשירות מהיר (ראה סעיף 2.7 לעיל). החברה מעריכה כי התקנה ראשונה של מערכת מוסדית בארה"ב תבוצע בחציון השני של שנת 2023.

3.4 פעילות חברת הבת של החברה בקניה ממשיכה לצמוח בקצב מהיר בהתאם לתכנית העסקית. נכון למועד הדוח הותקנו למעלה מ-1,000 מערכות במודל של תשלומים. החברה פועלת להרחבה של אזורי הפעילות והגדלת צוותי המכירות וההתקנה המקומיים על מנת לעמוד בגידול בביקוש ויעדי הצמיחה.

3.5 מסחור זכויות פחמן – החברה פועלת למסחור של זכויות הפחמן הנובעות מהפעלת מערכות הביוגז. לצורך כך, החברה החלה בתהליכי אישור זכויות הפחמן של מערכות החקלאים בקניה תחת תקן בינלאומי Gold Standard. להערכת החברה, אישור של הזכויות בהתאם לתקן האמור יאפשר לחברה למכור את זכויות הפחמן לגופים בינלאומיים העוסקים במסחר בזכויות פחמן, בין אם לצורך מכירה חוזרת ובין אם לצורך איזון של פליטות הפחמן שלהם. מכירה כאמור תגדיל את סך ההכנסות החוזרות של החברה בגין מערכות קיימות וחדשות.

3.6 מערכת ביוגז לחקלאים - החברה פועלת להרחבת היקף המכירות של מערכות ביוגז לחקלאים במדינות נוספות, בין באופן ישיר ובין באמצעות רשת ההפצה. בהקשר זה, החברה פועלת ליצירת שיתופי פעולה עם יזמים של פרויקטים לסיוע לחקלאים קטנים ברחבי העולם ו/או פרויקטים להפחתת פליטות של גזי חממה. פרויקטים מסוג זה עשויים לכלול עשרות אלפי מערכות חקלאים במימון של חברות, ממשלות וארגוני סיוע כגון האו"ם, בין במטרה לסייע לחקלאים במדינות מתפתחות, ובין במטרה להפחית את פליטות הפחמן בדרך של תמיכה בפרוייקטים שמביאים להפחתת גזי חממה. החברה מעריכה שהשלמת עסקאות מסוג זה תביא לצמיחה משמעותית במכירות וברווחיות.

3.7 במהלך חודש מאי 2022 התקבל אישור משרד החינוך להוספת תכנית חינוכית שפותחה על-ידי הום ביוגז וכוללת התקנה של מערכת ביוגז במשולב עם תכנית לחינוך סביבתי, יזמות וקידום חיים ברי קיימא, למאגר של תוכניות חינוכיות מאושרות ומתוקצבות שעומד לרשות מנהלי מוסדות החינוך בישראל. בעולם מותקנות כבר למעלה מ-200 מערכות הום ביוגז במוסדות חינוך שונים (מתוך זה כ-40 מערכות בישראל) והחברה רואה פוטנציאל לצמיחה בסגמנט זה. בהקשר זה יצוין, כי במסגרת ההזמנה המתוארת בעקבות הזכייה למכרז לאספקת מערכות למוסדות חינוך באל סלבאדור מתוכננת גם פעילות של חינוך סביבתי.

3.8 מלחמת רוסיה-אוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים רוסיים או הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס

הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים בעלי קשרים עסקיים עם אותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

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

3.9. שינוי חקיקה בנוגע למערכת המשפט בישראל

בעקבות תוצאות הבחירות בישראל, התקדמו ביזמת הממשלה וחברי הכנסת מספר יוזמות לחקיקה, שקבלתן עשויה לשנות באופן מהותי את סדרי עבודת מערכת המשפט בישראל. כתוצאה מכך, התעוררה מחאה חברתית, שער הדולר התחזק, עלתה רמת התנודתיות בשווקי ההון המקומיים והתגבר החשש שמביעים כלכלנים ומשקיעים בנוגע להשפעה השלילית שעשויה להיות לחקיקה זו על המשק הישראלי.

מרבית המכירות של החברה נעשות ללקוחות מחוץ לישראל כמו גם חלק ניכר מפעילות הייצור שלה. יחד עם זאת, בסיס הפעילות של החברה נמצא בישראל ומניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בישראל.

נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה של תהליך החקיקה ותוצאותיו על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאות פעילות החברה בפרט.

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.

4. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.2021 ו-31.12.2022:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2021	2022	
	אלפי דולר		
הקיטון ליום 31 בדצמבר 2022 נובע בעיקרו מתזרים מזומנים שלילי ששימש לפעילותה השוטפת של החברה. וכן משחיקה של הדולר אל מול השקל בשיעור של 13%.	26,406	11,460	מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר
עיקר הגידול ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקרו מגידול ביתרת הלקוחות הנובעת בגידול במחזור המכירות.	1,308	1,824	לקוחות, נטו וחייבים אחרים
המלאי ללא שינוי מהותי משנה קודמת עקב התייעלות החברה בניהול המלאי והיערכות נכונה למכירות החברה.	1,499	1,437	מלאי
	29,213	14,721	נכסים שוטפים
עיקר הגידול ליום 31 בדצמבר 2022 נבע בעיקרו מרכישת רכוש קבוע עבור המערכת המוסדית, תבניות עבור המערכת הביתית וכן מרכישת כלי רכב מסחריים.	800	1,285	נכסים שאינם שוטפים – רכוש קבוע
הקיטון ליום 31 בדצמבר 2022 ביחס לתקופה קודמת נובע מהוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש. ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.	1,829	1,565	נכסים שאינם שוטפים – נכסי זכות שימוש
הגידול נובע מהיוון עלויות פיתוח של המערכת המוסדית, בהתאם להוראות תקן בינלאומי 38. ראו גם ביאור 11 לדוחות הכספיים. במהלך המחצית השניה של 2022, החלה הפחתה של הנכס למשך שבע שנים.	1,737	2,047	נכסים שאינם שוטפים – נכס בלתי מוחשי
	33,579	19,618	סה"כ נכסים
הגידול ליום 31 בדצמבר 2022, נבע בעיקרו מגידול ביתרות ספקים ונותני שירותים עקב גידול בפעילות החברה וכן נבע מגידול ביתרות הזכאים בגין שכר עקב הגידול בכח האדם	3,075	3,421	התחייבויות שוטפות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2021	2022	
	אלפי דולר		
בחברה.			
הקיטון ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקרו מקיטון ביתרת ההתחייבות בגין חכירה עקב תשלומי קרן וכן נבע מקיטון בהתחייבות למענקים ממשלתיים עקב פירעון קרן וכן מיון חלק מיתרת ההתחייבות למענקים ממשלתיים להתחייבות שוטפות.	2,419	1,809	התחייבות שאינן שוטפות
	5,494	5,230	סה"כ התחייבויות
הקיטון בהון ליום 31 בדצמבר 2022, ביחס לתקופה קודמת נובע בעיקרו מההפסד לתקופה.	28,085	14,388	סה"כ הון

5. תוצאות הפעולות

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות :

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2021	2022	
	אלפי דולר		
הגידול בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בפעילות החברה בכל ערוצי המכירה.	2,482	4,701	הכנסות ממכירות
הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול במכירות. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 א' לדוחות הכספיים.	2,248	3,363	עלות המכירות
בתקופה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2022, החברה שיפרה את הרווח גולמי בעקבות הגידול במכירות והתייעלות במערך הייצור.	234	1,338	רווח (הפסד) גולמי
הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 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 בנתונים על המצב הכספי לעיל. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ב' לדוחות הכספיים.	2,338	4,635	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה		סעיף
	ביום 31 בדצמבר		
	2021	2022	
	אלפי דולר		
הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 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. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ג' לדוחות הכספיים.	3,949	5,520	הוצאות שיווק ומכירה
הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו כתוצאה מגידול במספר העובדים וכן מגידול בהוצאות שכר של עובדים קיימים. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ד' לדוחות הכספיים.	3,052	4,780	הוצאות הנהלה וכלליות
	87	8	הוצאות אחרות, נטו
	9,192	13,605	הפסד תפעולי
עיקר הקיטון בהכנסות מימון בשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה נובע מהיפוך בהשפעה של שער הדולר, ראה הסבר בסעיף הוצאות מימון. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ה' לדוחות הכספיים.	1,137	130	הכנסות מימון, נטו
עיקר הגידול בהוצאות מימון במחצית הראשונה לשנת 2022 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע משחיקה הדולר אל מול השקל בשיעור של 13% במהלך השנה שמסתיימת ביום 31 בדצמבר 2022. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ה' לדוחות הכספיים.	235	1,681	הוצאות מימון, נטו
	8,290	15,156	הפסד לפני מיסים
	21	8	מיסים על ההכנסה
	8,311	15,164	הפסד נקי
	8,311	15,188	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 31.12.2022, בהשוואה לנתונים ליום 31.12.2021:

הסעיף	לשנה שהסתיימה ביום		הסברי הדירקטוריון
	31 בדצמבר		
	2021	2022	
אלפי דולר			
תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת	(11,568)	(8,329)	השינוי נובע בעיקרו מהגידול בהפסד השוטף שנבע בעיקרו מגידול בכוח אדם בחברה וכן מגידול בהוצאות שיווק ופרסום. כמו כן, הגידול הינו בגין הוצאות המימון שנבעו בעיקר משחיקת שער הדולר לעומת שנה קודמת.
תזרים המזומנים שנבע (שימש) לפעילות השקעה	(1,129)	(2,489)	השינוי בתקופה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2022 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהפסקת היוון הוצאות המו"פ לנכס הבלתי מוחשי
תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון	(419)	28,772	השינוי בתקופה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2022 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהנפקת מניות לציבור שהתבצעה בתקופה המקבילה אשתקד.

7. הערת עסק חי

רואה החשבון הפנה בחוות דעתו לדוחות הכספיים של החברה את תשומת הלב לכך שלאור אי הוודאות הקיימת בדבר אישור הצעה פרטית לבעלת שליטה בחברה בהיקף של כ- 10 מיליון דולר וכן עדכון והארכה של הסכם הפצה קיים על ידי האסיפה הכללית, אשר זומנה ליום 3.4.2023, והצורך של החברה במקורות מימון לשם מימוש תוכניותיה, אף תחת הנחת צמצום הוצאות בעתיד הנראה לעין, מתעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. לפרטים נוספים, לרבות לעניין תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה, ראו חוות הדעת של רואה החשבון וכן ביאור 1ב' לדוחות הכספיים, המצורפים כחלק ג' לדוח תקופתי זה.

הנהלת החברה והדירקטוריון מעריכים כי, ככל שהקצאה הפרטית תאושר על-ידי האסיפה הכללית, לחברה יהיו מספיק מקורות מימון נזילים לממש את תוכניותיה בעתיד הנראה לעין.

8. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון, מכירות של מערכות ביוגז ומענקים מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי.

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 31.12.2022 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית", כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

חלק שלישי – היבטי ממשל תאגידי

9. 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.

10. 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.

11. דירקטורים בלתי תלויים

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

12. 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

התיאור	ריכוז הפרטים
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
ב- 15 במרץ 2022 אושרה תכנית העבודה של מבקר הפנים לשנת 2022. דוח ביקורת הפנים לשנת 2022 עסק בנושא שיווק ומכירות.	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

13. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

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

13.2. תכנית העבודה של רואה החשבון המבקר היא שנתית.

13.3. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
-	20	365	2022
617	20	597(*)	2021

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

13.4. 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.

14. תכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה אימוץ, הטמעה ויישום של תכנית אכיפה פנימית על ידי החברה, שמטרתה איתור ומניעת הפרות של דיני ניירות ערך.

חלק רביעי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

15. 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.

16. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, המצורפים כחלק ג' לדוח התקופתי.

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

תאריך: 15 במרץ 2023.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ג'

דוחות כספיים

הום ביוגז בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2022

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
8-40.....	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של הום ביוגז בע"מ

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

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברת בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-3.29% וכ-0.11% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-11.65%, כ-1.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח רואי החשבון האחר.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים. כאמור בביאור 1ב' לחברה נגרמו הפסדים משמעותיים מיום הקמתה ועד כה מימנה את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הוניות, הכנסות ממכירת מערכות ביוגז ומענקים מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי. במהלך שנת 2022, החברה הפסידה 15,164 אלפי דולר, תזרימי המזומנים ששימש לפעילות שוטפת הסתכם לסך של 11,568 אלפי דולר ויתרת המזומנים ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה בסך של 11,199 אלפי דולר. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, החברה זימנה אסיפה של בעלי מניותיה ליום 3.4.2023 לצורך אישור הקצאה פרטית למשקיעים קיימים (בעל השליטה בחברה) בהיקף של כ-10 מיליון דולר וכן עדכון והארכה להסכם הפצה קיים (ראה גם ביאור 24א' להלן). עסקה זו דורשת אישור רוב מיוחד של בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה.

לאור העובדה שההקצאה הפרטית טרם אושרה, והחברה זקוקה למקורות מימון לשם מימוש תוכניתה, מתעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה לרבות בקשר עם ההקצאה הפרטית כאמור, מפורטות בביאור 1ב'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי דולר	אלפי דולר		
26,053	11,199	5	<u>נכסים שוטפים</u>
353	261		מזומנים ושווי מזומנים
314	1,091	6	מזומן מוגבל בשימוש
994	733	7	לקוחות
1,499	1,437	8	חייבים ויתרות חובה
29,213	14,721		מלאי
1,829	1,565	9	<u>נכסים לא שוטפים</u>
800	1,285	10	נכסי זכות שימוש, נטו
1,737	2,047	11	רכוש קבוע, נטו
			נכס בלתי מוחשי, נטו
4,366	4,897		
33,579	19,618		
360	484	9	<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,212	1,050	12	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
204	325		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
122	203	14	מקדמות והכנסות מראש
-	16		ההתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
1,177	1,343	13	חלויות שוטפות בגין הלוואה ממוסדות בנקאיים
3,075	3,421		זכאים ויתרות זכות
1,629	1,080	9	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
33	29	16	התחייבויות בגין חכירה
-	57		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
757	643	14	הלוואה ממוסדות בנקאיים
			ההתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
2,419	1,809		
60	60	19	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
47,343	47,380		מניות רגילות
-	24		פרמיה על מניות
*1,080	2,486		קרן הון מהפרשי תרגום
*(20,398)	(35,562)		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
			יתרת הפסד
28,085	14,388		
33,579	19,618		<u>סה"כ הון</u>

(*) סווג מחדש ראה באור 2 כא'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.			
15 במרץ, 2023			
שלומי מלכה	אושיק אפרתי	בועז שויגר	תאריך אישור הדוחות
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	באור	
אלפי דולר	אלפי דולר		
2,482	4,701	21	הכנסות ממכירות
2,248	3,363	'א22	עלות המכירות
234	1,338		רווח גולמי
(2,338)	(4,635)	'ב22	הוצאות מחקר ופיתוח
(3,949)	(5,520)	'ג22	הוצאות מכירה ושיווק
(3,052)	(4,780)	'ד22	הוצאות הנהלה וכלליות
(87)	(8)		הוצאות אחרות, נטו
(9,426)	(14,943)		
(9,192)	(13,605)		הפסד תפעולי
1,137	130		הכנסות מימון
(235)	(1,681)	'ה22	הוצאות מימון
(8,290)	(15,156)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
(21)	(8)		מסים על ההכנסה
(8,311)	(15,164)		הפסד
			הפסד כולל אחר :
(8,311)	24 (15,188)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ הפסד כולל
(0.44)	(0.77)	20	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר): בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות אלפי דולר	קרן הון עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	סה"כ הון אלפי דולר
60	**1,080	47,343	28,085	**(20,398)	
(*)	(15)	15	-	-	-
-	(22)	22	-	-	-
-	1,443	-	1,443	-	24
-	-	24	-	-	(15,164)
-	-	-	(15,164)	-	14,388
60	2,486	24	47,380	(35,562)	

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
מימוש כתבי אופציה לעובדים
פקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות
קרן הון מהפרשי תרגום חברת בת
הפסד כולל
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הון מניות אלפי דולר	מניות בכורה א	מניות בכורה ב	מניות בכורה ג'	מניות בכורה ד	תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	סה"כ הון אלפי דולר
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	**519	17,923	**(12,087)	6,355
(*)	-	-	-	-	(311)	311	-	-
60	(*)	(*)	(*)	(*)	-	28,859	-	28,919
-	-	-	-	-	872	-	-	872
-	-	-	-	-	-	250	-	250
-	-	-	-	-	-	-	(8,311)	(8,311)
60	-	-	-	-	1,080	47,343	(20,398)	28,085

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

מימוש כתבי אופציה לעובדים
הנפקת מניות, נטו
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה למשקיע
הפסד כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.
(**) סווג מחדש ראה באור 2 כא'.

לשנה שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(8,311)	(15,164)
---------	----------

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

517	981
(1,109)	1,619
829	1,382
2	-
21	8
1	(4)
261	3,986

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:

(129)	(777)
(537)	261
(912)	62
687	(215)
(63)	-
592	166
104	121
(258)	(382)

עלייה בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) במלאי

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עליה (ירידה) בהתחייבות לאיחוד האירופאי

עלייה בזכאים ויתרות זכות

עליה במקדמות והכנסות מראש

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

(21)	(8)
------	-----

מסים ששולמו

(21)	(8)
------	-----

(8,329)	(11,568)
---------	----------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(700)	(789)
(1,694)	(408)
8	-
(103)	68
(2,489)	(1,129)

רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכס בלתי מוחשי
תמורה ממכירת רכוש קבוע
גידול (קיטון) במזומן מוגבל בשימוש

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

29,123	-
250	(*)
-	86
-	(9)
(88)	-
(74)	(28)
(314)	(391)
(125)	(77)
28,772	(419)
1,330	(1,738)
19,284	(14,854)
6,769	26,053
26,053	11,199

הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
מימוש כתבי אופציה
קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי
פרעון הלוואה מתאגיד בנקאי
הוצאות הנפקה משנים קודמות
ריבית בגין חכירה
פרעון התחייבות בגין חכירה
החזרת מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

פעילויות מהותיות שלא במזומן

50	
1,935	203

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(*) מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.

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 19ד').

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

ב. לחברה נגרמו הפסדים משמעותיים מיום הקמתה ועד כה מימנה את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הוניות, הכנסות ממכירת מערכות ביוגז ומענקים מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי. יתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 הינה 11,199 אלפי דולר ו-26,053 אלפי דולר, בהתאמה. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 11,568 אלפי דולר ו-8,329 אלפי דולר לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי תקיים החברה אסיפה כללית לאישור הקצאה פרטית למשקיעים קיימים (בעל השליטה בחברה) בהיקף של כ-10 מיליון דולר וכן עדכון להסכם ההפצה קיים (ראה גם ביאור 24א' להלן). מועד זימון האסיפה הכללית קבוע ליום 3 באפריל, 2023. החברה הכינה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים החל מיום 31 בדצמבר, 2022 בהתבסס על תקציב החברה המתחשב גם בכספי ההקצאה כאמור לעיל. בתקציב זה, הכנסות החברה לשנת 2023 מבוססות ברובן על צבר הזמנות של החברה נכון למועד הדוחות הכספיים. יתרת תחזית הכנסות החברה לשנת 2024 הוערכה על פי צפי הזמנות על בסיס הסכמי מסגרת והסכמי הפצה ויכולות השיווק וההפצה של החברה ולא על בסיס הזמנות מחייבות. הוצאות החברה שנכללו בתחזית כוללות בעיקר הוצאות שכר ומתבססות גם הן על תקציב החברה.

מכיוון שהדוחות הכספיים יאושרו עוד בטרם כינוס האסיפה הכללית ומכיוון שהשלמת ההקצאה הפרטית ועדכון הסכם ההפצה כמתואר בביאור 24א', אינו יכול להילקח בחשבון כגורם מקל בבחינת מוסכמת העסק החי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים בשל העובדה שאישורם כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות ברוב מיוחד של בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה, בחנה החברה תחזית תזרים מזומנים תחת הנחת אי השלמת הסכם ההשקעה. בתחזית זו, הניחה החברה צעדי התייעלות שכולל בין היתר צמצום בכח אדם וצמצום בהיקף ההוצאות.

להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, על בסיס התחזית כפי שהוזכר לעיל, במידה וההקצאה הפרטית והסכם ההפצה לא יאושרו, מתעוררים ספקות משמעותיים בקשר ליכולתה של החברה להמשיך בפעילותה העסקית ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין.

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן

שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באור 1: - כללי (המשך):

ג. בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

ד. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית-

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין השפעה מהותית על פעילות החברה.

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. נכון למועד הדוח וליום 31 בדצמבר 2022 אין השפעה מהותית על פעילות החברה.

ה. לחברה שתי חברות בנות המוחזקות בשיעור של 100% - חברת בת HOME BIOGAS USA INC ("חברת הבת האמריקאית") שהתאגדה בדלוור, 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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").

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים, לרווח (הפסד) כולל אחר.

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 שנוזלותן 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 מקיימת 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, ולקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

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

הכנסות ממכירת מערכות ביו גז ומוצרים נלווים למערכת

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

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

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

עסקאות המבוצעות באשראי

בחלק מהעסקאות מעניקה החברה ללקוח תנאי אשראי לתקופה ארוכה משנה. במקרים אלו מכירה החברה בהכנסה לפי הסכום המשקף את המחיר שהיה משלם הלקוח במזומן במועד קבלת הסחורה או השירות והיתרה מוכרת במסגרת הכנסות מימון. במקרים של קבלת מקדמות לזמן ארוך בגין שירות עתידי אותו מספקת החברה, צוברת החברה ריבית ומכירה בהוצאת מימון בגין המקדמות לאורך תקופת ההתקשרות הצפויה וזאת כאשר קיים בחוזה רכיב מימון משמעותי. עם מימוש המקדמות מכירה החברה בריבית שנצברה כחלק מההכנסות משירותים. החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי IFRS 15 לפיה היא לא מפרידה את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה של שנה או פחות ומכירה בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבע בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

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.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

ביטול הפסד מירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים יוקצה לנכסי היחידה, פרט למוניטין, באופן יחסי לערך בספרים של כל אחד מהנכסים שבתחולת המדידה של IAS 36 רק במידה והערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול הפסד מירידת ערך, אינו עולה על העלות המופחתת של הנכס שהייתה נקבעת אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

באשר 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, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

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

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

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

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

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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.

התחייבויות בשל הטבות לעובדים יח.

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

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

2. הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

בנוסף עבור חלק מהעובדים שאינם חתומים על סעיף 14 קיימת לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק 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.

כא. סווג מחדש

עד ליום 31 לדצמבר 2021 מדיניות החברה הייתה להציג את ההשפעות של עסקאות תשלום מבוסס מניות תחת סעיף העודפים, החל מ1 בינואר 2022 בחרה החברה להציג סעיף זה בנפרד תוך סיווג מחדש של סכומים הנובעים מהעבר תחת סעיף קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות.

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 בינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. 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.

ג. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (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 שנתיים 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 שיהווה, ההנהלה מבצעת הערכות המתייחסות לתזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של הפרויקט, שיעור ההיוון בתקופה הצפויה של ההטבות מהפרויקט, ראה ביאור 11.

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 זאת 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 במערך 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 הוניים של החברה אשר הוקצו לעובדים ונותני שירותים, נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה נעזרת במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

4. קיומו של רכיב מימון משמעותי במחיר העסקה

בקביעת מחיר העסקה, החברה מעריכה האם חוזה מספק הטבה מימונית משמעותית לחברה או ללקוח בעת העברת הסחורות או השירותים. בבחינה זו החברה מביאה בחשבון את ההפרש ואת הסיבות להפרש במידה וקיים, בין סכום התמורה שהובטחה לבין מחיר המכירה במזומן של הסחורות או השירותים שהובטחו, בנוסף, החברה מביאה בחשבון את אורך הזמן החזוי בין מועד אספקת הסחורות או השירותים לבין מועד התשלום וכן, את שיעורי הריבית השוררים בשוק הרלוונטי. ההשלכות האפשריות הן גידול או קיטון בסכומי הכנסות מחוזים עם לקוחות ובסכומי הכנסות או הוצאות מימון שיוכרו.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
25,678	3,959
375	7,240
26,053	11,199
5,285	6,464
20,768	4,735
26,053	11,199

מזומנים למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פיקדונות לזמן קצר

פירוט לפי מטבעות:
דולר ארה"ב
מטבעות אחרים

באור 6: - לקוחות

יתרת הלקוחות לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 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 2022 סך של כ-260 אלפי דולר הינה בגין לקוחות שמועד פירעונם הגיע וטרם בוצעה גבייה בגינם ומתוך סכום זה סך של כ-105 אלפי דולר בוצעה הפרשה לחובות מסופקים.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
272	183
722	550
994	733

מוסדות
הוצאות מראש ויתרות חובה אחרות

באור 8: - מלאי

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
422	502
111	255
561	556
101	124
1,499	1,437

חומרי גלם
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה
סחורות בדרך ובמחסני ערובה

לא נזקפה ירידת ערך מלאי בשנים 2021 ו-2022.

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 ד').

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
314	391
74	28
266	419

פרעון קרן בגין חכירה
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

באור 9: - חכירות (המשך):

ב. 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 אופצית 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.

ג. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

מקרקעין	כלי רכב	סה"כ	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
185	81	266	<u>עלות</u>
			יתרה ליום 1 בינואר, 2021
1,719	216	1,935	תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
1,904	297	2,201	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
-	203	203	תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
1,904	500	2,404	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
18	3	21	<u>פחת שנצבר</u>
291	60	351	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
309	63	372	פחת והפחתות
331	136	467	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
640	199	839	פחת והפחתות
1,264	301	1,565	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
1,595	234	1,829	פחת והפחתות
			יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021
			יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 9: - חכירות (המשך):

ד. התחייבות בגין חכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
259	1,989
1,935	203
74	82
109	(291)
(388)	(419)
1,989	1,564
360	484
1,629	1,080
1,989	1,564

עלות
יתרה ליום 1 בינואר
תוספות במשך השנה:
תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה
הוצאות ריבית
הפרשי שער
תשלומים בגין חכירה (קרן+ריבית)
יתרה ליום 31 בדצמבר

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך

יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 10: רכוש קבוע

שנת 2022

מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	רכבים וציוד נלווה	מערכות מוסדיות	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
164	328	43	-	1,083
89	111	249	150	842
253	439	292	150	1,925
63	77	20	-	283
57	172	25	15	357
120	249	45	15	640
133	190	247	135	1,285

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
תוספות במשך השנה-
רכישות
יתרה ליום 31
בדצמבר, 2022
פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
תוספות במשך השנה-
פחת
יתרה ליום 31
בדצמבר, 2022
יתרת עלות מופחתת
ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 10: רכוש קבוע (המש):

שנת 2021

עלות	ציוד וריהוט משרדי	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, 2021	34	200	61	42	44	381
תוספות במשך השנה: רכישות	78	241	104	286	22	731
גרועות	-	5	1	-	23	29
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	112	436	164	328	43	1,083
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	7	64	30	1	38	140
תוספות במשך השנה: פחת	7	45	33	76	5	166
גרועות	-	-	-	-	23	23
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	14	109	63	77	20	283
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021	98	327	101	251	23	800

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 הושלם ביום 1 ביולי 2022 והחברה החלה בהפחתתו לתקופה של 7 שנים מאותו יום.

החברה מבחינה בין עלויות פיתוח לבין עלויות מחקר. עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

נכס בלתי מוחשי
שפיתוחו הושלם

עלות -	
יתרה ליום 1 בינואר 2022	1,737
תוספות השנה	467
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	2,204
פחת נצבר -	
תוספת השנה	157
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	157
נכסים בלתי מוחשיים נטו	2,047

באור 12: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
1,212	1,050

חובות פתוחים

באור 13: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
126	402
940	804
111	137
1,177	1,343

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 1,132 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.

2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
967	879
(150)	(114)
25	37
37	44
879	846

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:

2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
122	203	התחייבויות שוטפות
757	643	התחייבויות לא שוטפות
879	846	

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 2022 מסתכמת ב – 748 אלפי דולר (וערכה המהוון בספרים מסתכם לאותו מועד בסכום של כ-643 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 2022 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.

באור 15: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

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

2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
26,053	11,199	מזומנים ושווי מזומנים
314	1,091	לקוחות
353	261	פיקדונות (כולל מזומן מוגבל בשימוש)
26,720	12,551	

(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 2022, 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 והתחייבויות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2021, מהוות קירוב לשווי הוגן.

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

יתרת ההתחייבויות לרשות חדשנות לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן.

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 הפקודתיה 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

2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
33	29

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 2021 ו- 2022 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 2017.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים עסקיים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות בסך של כ-30 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 שנוקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
(8,290)	(15,196)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(1,906)	(3,495)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
10	6	הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצרכי מס
24	24	הפרשים זמנים בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
1,872	3,465	הפסדים לצרכי מס השנה בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
21	8	מקדמות בגין הוצאות עודפות
21	8	מיסים על ההכנסה

ה. מיסוי חברות בנות

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.

במהלך 2022 המפיץ הזמין מוצרים בהיקף של 1,000 אלפי דולר. נכון למועד אישור הדוחות ההזמנה כאמור טרם סופקה במלואה ע"י החברה.

באשר לתוספת להסכם מול המפיץ שנחתם לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה ביאור 24א'.

ב. 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. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים בדיקת ההיתכנות על ידי הצדדים ממשיכה לרבות תכנון של פרויקט התקנה משותפת עתידית.

ג. ביום 8 בנובמבר 2022 חתמה החברה על הסכם עם תכנית פיתוח של האו"ם ברואנדה לאספקת מערכות ביוגז לטיפול בפסולת האורגנית של חקלאים בקהילות במזרח רואנדה, לרבות התקנה והדרכת המקומיים בשימוש במערכות, בתמורה כוללת של כ 578 - אלפי דולר ארה"ב. עד מועד הדוח על המצב הכספי סופקו כ 150 מערכות מתוך 500.

ד. 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				מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
2021	2021	2022	2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	
19,859,600	30,000,000	19,635,100	30,000,000	

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.

באור 19: - הון (המשך):

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, שתבענה ממימוש (ככל שיקרה) של 1,393,000 אופציות לא רשומות שהוקצו לעובדים ולגורמים נוספים.

ה. באשר לאישור הקצאה פרטית לבעל השליטה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בחברה ראה ביאור 24ב'.

ו. תשלום מבוסס מניות

1. 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 יבשילו על פני תקופה שבין 3 ל 4 שנים. סך השווי ההוגן של הענקה לפי מודל בינומי ליום ההענקה הסתכם ל- 994 אלפי דולר.

2. בחודש אוגוסט 2021 אישר הדירקטוריון הענקה 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 הענקה. כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. סך השווי ההוגן של הענקה לפי מודל בינומי הסתכם ליום ההענקה ל- 61 אלפי דולר.

3. בחודש נובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית לאחר אישורו של דירקטוריון החברה מחודש ספטמבר 2021 הענקה 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 הענקה. כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 3 שנים ובלבד שנושא המשרה ימשיך לעבוד בחברה. סך השווי ההוגן של הענקה לפי מודל בינומי ליום האישור הסתכם ל- 1,823 אלפי דולר. באותו מועד אישרה האסיפה הכללית הענקת 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 הענקה. כתבי האופציה יבשילו לתקופה של 4 שנים. סך שווי הענקה לפי מודל בינומי הסתכם ל- 7 אלפי דולר.

להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות שהונקו בהתאם לסעיפים 1 עד 3 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)

4. סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2021 ו-2022 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 1,382 אלפי דולר הוצאות (ובנוסף סך של כ-61 אלפי דולר הווננו לנכס בלתי מוחשי – ראה ביאור 11) ו-829 אלפי דולר ובנוסף סך של כ-43 אלפי דולר הווננו לנכס בלתי מוחשי – ראה ביאור 11), בהתאמה.

באור 19: - הון (המשך):

5. בחודש ינואר 2022 העניקה החברה לעובדים ונושא משרה 161,800 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה של 14.91 ש"ח למשך 10 שנים ממועד הענקתו. כתבי האופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים.
סך שווי הענקת לפי מודל בינומי (בין היתר תוך שימוש בסטיית תקן של 37.3% וריבית חסרת סיכון של 1.3%) הסתכם לסך של כ - 556 אלפי ש"ח (כ-175 אלפי דולר).

6. במהלך שנת 2022 מומשו 45,500 כתבי אופציה ל-45,500 מניות בתמורה של תוספת מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה. כמו כן פקעו 80,900 כתבי אופציה.

7. התנועה במספר האופציות למניות הנה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022		
מספר אופציות	מספר אופציות		
2,085,100	3,540,250	מספר אופציות שהוענקו לתחילת שנה	
(16,000)	(80,900)	פקעו וחולטו	
(976,250)	(45,500)	מומשו	
2,447,400	161,800	הוענקו	
3,540,250	3,575,650	קיימות במחזור לתום שנה	

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.

2021	2022		
אלפי דולר	אלפי דולר		
8,361	15,164	הפסד המיוחס לבעלים של החברה	
18,923,533	19,612,283	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות	
0.44	0.77	הפסד בסיסי למניה (דולר)	

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 ההכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
2,092	4,190	הכנסות ממכירת מערכות ביוגז
390	511	הכנסות ממכירת מוצרים נלווים ומתכלים למערכות ביוגז
2,482	4,701	

מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
177	206	ישראל
157	223	הודו
246	290	אוסטרליה
94	747	אל סאלוודור
67	632	קניה
43	175	ברזיל
-	263	רואנדה
614	1,024	ארה"ב
1,084	1,141	מדינות אחרות
2,482	4,701	

ב. מידע נוסף

לחברה לקוח עיקרי אחד האחראי ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
94	747	לקוח א'

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
764	1,695
16	22
379	418
865	810
70	160
21	85
133	173
2,248	3,363

חומרי גלם, עזר וחומרי צריכה
תשלום מבוסס מניות
שכר עבודה, משכורות ונלוות
הפצה ללקוחות
פחת והפחתות
עבודות חוץ
אחרות

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
571	1,256
151	148
1,154	2,186
83	73
105	158
15	86
61	330
261	398
2,401	4,635
(63)	-
2,338	4,635

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	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
1,805	2,921
291	349
1,470	1,889
39	84
344	277
3,949	5,520

שכר עבודה, משכורות ונלוות
תשלום מבוסס מניות
פרסום וקידום מכירות
פחת והפחתות
הוצאות מכירה ושיווק אחרות

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
1,007	1,725
371	863
120	283
574	616
305	376
254	312
137	152
56	77
228	376
3,052	4,780

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	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
1,137	-
-	127
-	3
1,137	130
-	1,408
63	-
37	94
135	179
235	1,681

הכנסות מימון
הפרשי שער
הכנסות ריבית מפיקדונות
אחרות

הוצאות מימון
הפרשי שער
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	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
57	210
-	161

יתרת זכאים בגין שכר ונלוות *

מקדמות והכנסות מראש**
* מהווה גם את היתרה הגבוהה ביותר במהלך השנה

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
604	993
480	1,063
	100

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

**ראה הסכם הפצה עם בעל השליטה בביאורים 18'א' ו-24'א'.

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 לתנאי 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 19'3).
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 2022 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2022 זכאי מר שויגר למענק בסך 107 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 לתנאי כהונתו של מר שויגר כיו"ר דירקטוריון החברה בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. עדכון תנאי הכהונה כלל:
שכרו החודשי של מר אפרתי יעמוד על סך של 50,000 ש"ח, ברוטו.

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

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 19'3).

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 2022 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2022 זכאי מר אפרתי למענק בסך 161 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 19'3).
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 2022 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2022 זכאי מר לנצר למענק בסך 107 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 19'3).
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 2022 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2022 זכאי מר לב טלר למענק בסך 107 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 19'3).

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

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 שעותי 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 19(3).

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

א. בהמשך לביאור 18' התקשרה החברה בתוספת להסכם עם המפיץ להארכת תקופת הבלעדיות בתנאים הבאים:

התחייבויות המפיץ לכמויות מינימום שנתיות, כמפורט בביאור 18 א', תחל משנת 2026 (במקום משנת 2022). התקופה הראשונית של הסכם ההפצה תוארך עד ליום 31.12.2030 (במקום 31.12.2025). בתום התקופה הראשונית, ובתנאי שהמפיץ עמד בכל התחייבויותיו לכמויות המינימום בכל אחת מהשנים החל משנת 2026, המפיץ יהיה זכאי להאריך את תקופת ההסכם עד ליום 31.12.2035.

במהלך 30 יום שלאחר תום שנת 2030 (במקום לאחר תום שנת 2024), תהא החברה זכאית לסיים את הבלעדיות או לבטל את ההסכם, אם המפיץ לא יעמוד בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל, בשנתיים שקדמו לאותו מועד.

עד יום 31.12.2023, תסיים החברה את איפיון המוצרים המותאמים ותקבע את מחירם בהתאם לאמור בהסכם ההפצה.

החברה תהא ערוכה להתחיל אספקת מוצרים מותאמים בתוך 24 חודשים ממועד חתימת התוספת להסכם ההפצה.

עד יום 31.12.2024, יגיש המפיץ לחברה הזמנות מחייבות לרכישת מוצרים בסך כולל של 15 מיליון דולר (בהתאמה – "המועד הקובע" ו"הסכום הקובע"). יובהר, כי ככל שידחה מועד איפיון המוצרים המותאמים לשווקים מפותחים וקביעת מחירם, יידחה בהתאמה המועד הקובע כך שיחול 12 חודשים לאחר מכן.

ככל שלא יוגשו הזמנות רכישה בסכום הקובע עד המועד הקובע, לחברה תהא האופציה לבטל את התוספת להסכם ההפצה, כך שהסכם ההפצה יחזור לנוסחו הקודם וזאת בתוקף ממועד ביטול התוספת להסכם ההפצה.

התוספת להסכם ההפצה כאמור לעיל ייכנס לתוקפו לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה שצפויה להתקיים ביום 3 באפריל 2023.

ב. ביום 23 בפברואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית לחברה בשליטת Closed Loop Partners ("CLP"), מבעלי השליטה בחברה התקשרה. על פי תנאי ההסכם, החברה תנפיק ל-CLP 4,405,292 מניות רגילות בשווי נקוב של 0.01 שקל במחיר למניה של 8.315 ש"ח. התמורה הכוללת מהקצאת המניות האמורות מסתכמת לכ-10 מיליון דולר.

ההקצאה האמורה מותנת באישור האסיפה הכללית של החברה שצפויה להתקיים ביום 3 באפריל 2023.

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 2022

מועד הדוח על המצב הכספי:

15 במרץ 2023

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-עלית), התשע"ו-2016 ("תקנות טק-עלית"), הקובעת כי בתקופת ההקלות, כהגדרתה בתקנות טק-עלית, 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(ג) 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 2022, 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 החזירה 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 2022, 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	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
Homebiogas Inc.	-	100	100	-	-	100	100	100	100
Home Biogas Ventures Ltd	-	1,000	-	-	-	100	100	100	100

תקנה 14 – רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו העיסוק העיקרי של החברה.

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

- 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 מידי מתקן של החברה מיום 13 במרץ 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-029209), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. הקצאת האופציות לניצעים הושלמה לאחר קבלת אישור הבורסה ביום 21 במרץ 2022 לרישום המניות הנובעות ממימוש האופציות למסחר בבורסה.
- ביום 19 ליוני, 2022 נרשמו למסחר 44,000 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש אופציות לא סחירות של החברה. לפרטים נוספים אודות המימוש כאמור, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 ביוני, 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-080923), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3. ביום 14 לספטמבר, 2022 נרשמו למסחר 1,500 מניות רגילות של החברה, אשר נבעו ממימוש אופציות לא סחירות של החברה. לפרטים נוספים אודות המימוש כאמור, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 14 לספטמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095109), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4. נכון למועד דוח זה, לחברה 19,635,100 מניות רגילות הרשומות למסחר בבורסה, ו- 3,480,650 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 3,480,650 מניות רגילות.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2022

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2022, 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:

ס"כ	תגמולים אחרים (באלפי דולר)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי דולר)							פרטי מקבל התגמולים (באלפי דולר)			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	מגדר	שם
612	11							290	45	266	3.89%	100	זכר	אושיק משה אפרתי
506								251	31	224	3.89%	100	זכר	יאיר לב טלר
507								251	31	225	3.89%	100	זכר	ארז לנצר
278	11							57		210		100	זכר	יוסי רוזנבלום
514						213		270	31			100	זכר	בועז שויגר
104						104							-	דירקטורים

* 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 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 אפרתי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 50,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. מר אפרתי זכאי לתשלום חודשי חלף אחזקת רכב בסך של כ- 3,000 ש"ח. 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, יחשב 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 31.12.2022 זכאי מר אפרתי בגין תוצאות שנת 2022 למענק בסך של 161 אלפי ש"ח.

תגמול הונג – 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 עד 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. הזכאות למימוש האופציות על ידי מר אפרתי 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 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.

ביום 15 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר שינוי במתכונת ההתקשרות של מר אפרתי עם החברה להסכם שירותי ניהול באמצעות חברה פרטית בשליטת מר אפרתי, ללא שינוי בעלויות מבחינת החברה.

(2) משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול ומכירות – 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. החל מ- 1 באוקטובר 2022 משמש מר לנצר גם כסמנכ"ל מכירות של 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, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר לנצר מתקיימים יחסי עובד-מעביד. כמו כן, זכאי מר לנצר לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר לנצר להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה. מר לנצר 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 2022 זכאי מר לנצר בגין תוצאות שנת 2022 למענק בסך של 107 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 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 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. ביום 15 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר שינוי במתכונת ההתקשרות של מר לנצר עם החברה להסכם שירותי ניהול, באמצעות חברה פרטית בשליטת מר לנצר, ללא שינוי בעלויות מבחינת החברה.

(3) משנה למנכ"ל וסמנכ"ל פיתוח עסקי – 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 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 2022 זכאי מר טלר בגין תוצאות שנת 2022 למענק בסך של 107 אלפי ש"ח.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר טלר, בשנת 2020, 209,750 כתבי אופציה אשר מומשו ל-209,750 מניות רגילות של החברה. כמו כן, במסגרת סבבי השקעה שבוצעו בחברה טרם הפיכתה לחברה ציבורית, הוענקו למר טלר, ביום במהלך אפריל

2020, 275,000 כתבי אופציה נוספים הניתנים למימוש ל-275,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני שלוש שנים. מתוך כתבי האופציה כאמור, מומשו נכון למועד הדוח 53,450 כתבי אופציה ל-53,450 מניות רגילות של החברה. היתרה (221,550 כתבי אופציה) ניתנת למימוש ל-221,550 מניות בתמורה ל-1 ש"ח לכל מניה.

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 ההענקה.

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 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, בהתאם למדיניות התגמול. ביום 24 בינואר, 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה מיום 22 בינואר, 2023, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לשנה נוספת, שתחילתה ביום 25 בינואר 2023. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 בינואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-009766).

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות בעלי השליטה בחברה, מבוטחים במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבול כסוי אחריות בסך של עד 12,500,000 דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח. פוליסת הביטוח בתוקף עד ליום 24 בינואר 2024 ועלות הפרמיה השנתית היא בסך של כ-50,000 דולר ארה"ב ההשתתפות העצמית של החברה היא 50,000 דולר ארה"ב, למעט לגבי תביעות בארה"ב ובקנדה לגביהן ההשתתפות העצמית היא 100,000 דולר ארה"ב, תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות היא בסך 100,000 דולר ארה"ב ותביעות ניירות ערך בארה"ב ובקנדה בהן ההשתתפות העצמית היא בסך 500,000 דולר ארה"ב.

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

(4) פטור ושיפוי נושאי משרה

בחודש ינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה להעניק לדירקטורים ונושאי המשרה במכהנים ו/או 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 או כהונה

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 שנתי: 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 2022 זכאי מר שויגר בגין תוצאות שנת 2022 למענק בסך של 107 אלפי ש"ח.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר שויגר 150,000 כתיבי 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 ההענקת. 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 המידי 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 מידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מידי 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.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בחברה בניירות ערך של החברה, ראו דוח מידי מיום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-003921), 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 19 לדוחות הכספיים.

תקנה 24 – מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-010672) המובא על דרך ההפניה.

תקנה 25 – 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

מספר זהות	032182586
תאריך לידה	20.5.1975
מען להמצאת כתבי בידין	חתי"ס סופר 3, תל אביב 6248203
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	יו"ר דירקטוריון
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה	בעל כשירות מקצועית
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	מנהל בחברת Closed Loop Partners, בעלת עניין בחברה.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	6.1.2021
השכלה	בוגר, משפטים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל; מוסמך, מנהל עסקים, התמחות במימון וחשבונאות,

אוניברסיטת תל אביב. חבר לשכת עורכי הדין בישראל.	
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 ידין
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 הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלאת
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה
בוגרת, כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. בוגרת, משפטים, המכללה האקדמית אונו. מוסמכת, מדיניות ציבורית, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
עו"ד שותפה מייסדת, ויזל רוקח רווח משרד עורכי דין ; מנהלת חברות משפחתיות.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אין	תאגידים נוספים בהם משמשת

	דירקטורית
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

אורית סתו

028483824	מספר זהות
1.3.1971	תאריך לידה
הרימון 6, אודים	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטורית חיצונית	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת וועדת תגמול	חברות בוועדות 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 הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלאה
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה
בוגרת, כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב. מוסמכת, מנהל עסקים, אוניברסיטת הרטפורדשייר, אנגליה.	השכלה
ייעוץ והשקעות בחברות סטארטאפ טכנולוגיות ודירקטורית בחברות שונות.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ (515723997); או. אר. טי. טכנולוגיות בע"מ (מ.ת. 513057588); קבוצת האחים יעקובי (ואי.אס.בי) בע"מ (מ.ת. 514010081); קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ (מ.ת. 515364891); אייץ' בי אל - הדסית ביו-החזקות בע"מ (מ.ת. 513734590); קמטק בע"מ (מ.ת. 511235434),	תאגידים נוספים בהם משמשת דירקטורית

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).	
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

שי לוי

027238914	מספר זהות
25.8.1974	תאריך לידה
לוטוס 20, נס ציונה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת וועדת תגמול	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור בלתי תלוי	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
25 בינואר 2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
שותף מנהל בקרן הון סיכון נבטים ונציר 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

מספר זהות	35820497
תאריך לידה	27.10.1978
מען להמצאת כתבי בידין	הדסה נעורים, בית ינאי, ת.ד. 1672
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנכ"ל
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה	דירקטור בעל כשירות מקצועית
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	מנכ"ל החברה
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	16.2.2012
השכלה	בוגר, מדעים וביולוגיה ימית, המרכז האקדמי רופין.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל
תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	-
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא

רון גונן

מספר זהות	481610216
תאריך לידה	16.2.1975
מען להמצאת כתבי בידין	3 Columbus Circle, 10th floor, New York, NY
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	דירקטור
חברות בוועדות דירקטוריון	לא
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא

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 חברת Closed Loop Partners, בעלת עניין בחברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה – התפקיד שממלא
11.6.2018	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
BA, University of Massachusetts-Amherst. MBA, Columbia Business School	השכלה
מנכ"ל חברת Closed Loop Partners	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
HBG CLV SPV, LLC	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה

אריק רשקס

032191603	מספר זהות
16.7.1975	תאריך לידה
1500 Hudson St, Hoboken, NJ 07030	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, מנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן; מוסמך, מנהל עסקים, Columbia Business School, ניו יורק.	השכלה
Managing Director and Head of Insurance, Houlihan Lokey Capital.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
Global Indemnity Inc.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה

ארז לנצר – משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול ומכירות

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

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

035782051	מספר זהות
19.8.1978	תאריך לידה
כפר ורדים, ת.ד. 1552	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
משנה למנכ"ל וסמנכ"ל פיתוח עסקי	תפקיד בחברה
בוגר, מדעי הים והמים, המרכז האקדמי רופין	השכלה

תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנהל מדעי בחברה
האם בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	כן, גיסו של ארז לנצר
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	לא

שלמה מלכה – סמנכ"ל כספים

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

יוסי רוזנבלום – סמנכ"ל פיתוח

מספר זהות	037173358
תאריך לידה	10.6.1979
מען להמצאת כתבי בידין	התמר 6, פרדסיה
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	סמנכ"ל פיתוח
השכלה	בוגר, הנדסת מכונות, אוניברסיטת בן גוריון. מוסמך, הנדסה תעשייה וניהול, אוניברסיטת בן גוריון.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מנהל מחקר, אלקטריק-גלובל פתרונות אנרגיה בע"מ (מ.ת. 515000388); מנהל מחלקת פיתוח מוצרים, נטפים בע"מ (מ.ת.)

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 עצמאי של התאגיד

למועד דוח תקופתי זה, ה"ה אושיק משה אפרתי, ארז לנצר ושלומי מלכה הם מורשי חתימה עצמאיים בקשר לתשלומי שכר של העובדים, לרבות תשלומי מס, מע"מ ביטוח לאומי וכדומה.

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 144א', תל אביב.

תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא חל שינוי בתקנון החברה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

1. במהלך שנת הדיווח לא התקבלו החלטות דירקטוריון בפני האסיפה הכללית או החלטות שאינן טעונות אישור של האסיפה הכללית, בעניינים המפורטים בתקנה 29(א) לתקנות הדוחות.

2. לעניין החלטה בדבר חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה – ראה בתקנה 21 לעיל.

3. לעניין החלטות האסיפה השנתית של בעלי מניות החברה שהתקיימה ב- 14 ביולי 2022 ראה דוח מידי של החברה מיום 14 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 089917-01-2022).

4. לעניין החלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון לאשר, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות, אשר זומנה ליום 3 באפריל 2023, את התקשרות החברה בשתי עסקאות מותנות זו בזו, כדלקמן: (א) הקצאה פרטית של 4,405,292 מניות החברה ל-CLP Circular Services, LLC, חברה בשליטת Closed Loop Partners ("CLP") מבעלי השליטה בחברה, בתמורה כוללת של כ- 36,630 אלפי ש"ח; ו-(ב) תוספת להסכם הפצה מיום 22 בינואר 2021 שבין החברה לבין HBG CLP, LLC, חברה בשליטת CLP - ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 בפברואר 2023 (מס' אסמכתה: 2023-01-017533 ומס' אסמכתה 2023-01-017929), המובאים על דרך ההפניה.

5. לעניין החלטת דירקטוריון החברה לאשר שינוי במתכונת ההתקשרות של מר אושיק משה אפרתי ושל מר ארז לנצר עם החברה להסכמי שירותי ניהול באמצעות חברה פרטית בשליטת כל אחד מהם – ראה בתקנה 21 לעיל.

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: 15 במרץ 2023.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ה'

הצהרות מנהלים

הוס ביוגז בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022 | הצהרות מנהלים

1. הצהרת מנכ"ל

אני, אושיק משה אפרתי, מצהיר כי :

- 1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת הוס ביוגז בע"מ ("החברה") לשנת 2022 ("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 : 15 במרץ 2023

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 2022 ("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 : 15 במרץ 2023

שלמי מלכה,

סמנכ"ל הכספים