

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**דוח ביניים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023**

**חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**חלק ב' – דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023**

**חלק ג' – הצהרות מנהלים**

## חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2023

### תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
	<b>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד</b>
3	1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית
4-5	2. מצב כספי
6	3. תוצאות הפעילות העיסקית
7	4. נזילות
7	5. הערת עסק חי
7	6. מקורות מימון
	<b>היבטי ממשל תאגידי</b>
8	7. תרומות
8	8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
8	9. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
8	10. המבקר הפנימי בתאגיד
8	11. גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר
	<b>הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד</b>
9	12. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
10	13. מלחמת רוסיה - אוקראינה
10	14. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית
11	15. מדיניות הממשלה
11	16. הערכות שווי
12	17. מצבת התחייבויות
	<b>חתימות</b>

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות") ודירקטוריון החברה בחן את עמידתה של החברה בתנאי "תאגיד קטן" נכון למועד דוחות אלו בהתאם לתקנות הדוחות. דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) אימוץ מתכונת דיווח חצי שנתית.

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2023

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של בלייד ריינג'ר בע"מ ("החברה") לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ("תקופת הדוח").

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2023 עד למועד פרסום דוח זה.

### הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה הינה חברת טכנולוגיה ישראלית המפתחת פתרונות טכנולוגיים למיקסום הפקת החשמל מפאנלים סולאריים. הפתרונות כוללים טכנולוגיה ייחודית לניקוי, ניתוח וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV) ("פאנלים סולאריים"). פיתוחים אלו, ככל שישתיימו בהצלחה יכללו, בין היתר, רובוט (המכונה PLECO) ("הרובוט") לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים; החברה רכשה את תוכנת ה-DeepSolar ("המערכת") אשר נותנת פתרון למקרים של ניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, וניטור מצב תהליך הניקיון.

לתיאור נוסף אודות תחום הפעילות של החברה ותיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 30 במרץ 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-031252) ("הדוח התקופתי לשנת 2022").

נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, החברה לא תצליח לעמוד ביעדיה ללא גיוסי הון נוספים וככל שלא יעלה בידי החברה להשלים גיוס הון אם במסגרת השקעה אם במסגרת מיזוג ואם במסגרת הלוואה בתקופה הקרובה החברה תידרש להקפיא או לצמצם בצורה משמעותית את פעילותה העסקית.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה ורק לאחרונה החלה במכירת עשרות אחדות בלבד ממוצריה. נכון למועד דוח זה ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה לרבות הרובוט והמערכת כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו ו/או במחיר בו ניתן יהיה למכור מוצרים אלו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות שלא להבשיל.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא

להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש.

## 2. המצב הכספי

להלן השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023.

הסברי החברה	31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	הסעיף
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
הקיטון במזומנים נובע בעיקר מרכישת חלק מפעילות חברת רייקאטצ' בסך 1.6 מיליון ש"ח ומהמשך פעילות המחקר והפיתוח של החברה.	9,194	15,663	2,170	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	45	-	46	פקדון לזמן קצר
החברה הכירה לראשונה בהכנסות בתקופת הדוח.	-	-	228	לקוחות
החברה החלה בהצטיידות לקראת ייצור הרובוט למכירה.	854	-	810	מלאי
העלייה נובעת מ הכנסות לקבל מהרשות לחדשנות, הוצאות מראש ומוסדות ממשלתיים אחרים.	1,677	446	1,276	חייבים ויתרות חובה
	<b>11,770</b>	<b>16,109</b>	<b>4,530</b>	<b>סך נכסים שוטפים</b>
מורכב מנכסים בלתי מוחשיים שנבעו מרכישת חלק מפעילות חברת רייקאטצ'.	-	-	4,059	נכסים בלתי מוחשיים
	286	281	300	רכוש קבוע
הקיטון נבע מהפחתה שוטפת של חוזי חכירה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות.	939	962	817	נכסי זכות שימוש
	<b>1,225</b>	<b>1,243</b>	<b>5,176</b>	<b>סך נכסים לא שוטפים</b>
	<b>12,995</b>	<b>17,352</b>	<b>9,706</b>	<b>סך מאזן</b>
	241	206	225	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
החברה הכירה לראשונה בהכנסות בתקופת הדיווח עליהן היא מחויבת	-	-	185	חלות שוטפת של התחייבות בגין הלוואה הניתנת

למחילה מרשות החדשנות				בתשלום תמלוגים ולכן בוצע סיווג לזמן קצר.
ספקים והתחייבות שוטפות אחרות	1,810	1,305	1,831	
<b>סך התחייבויות שוטפות</b>	<b>2,051</b>	<b>1,511</b>	<b>2,241</b>	
התחייבויות בגין חכירות	684	742	580	הקיטון נבע מהפחתה שוטפת של חוזי חכירה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות.
התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות	3,284	3,668	3,834	במסגרת עסקת הרכישה של פעילות רייקאטצ' לקחה החברה על עצמה התחייבות שהוערכה בסך של כ-650 אלפי ₪.
<b>סך התחייבות לא שוטפות</b>	<b>3,968</b>	<b>4,410</b>	<b>4,414</b>	
<b>סך הון</b>	<b>6,976</b>	<b>11,431</b>	<b>3,051</b>	
<b>סך הכל התחייבויות והון</b>	<b>12,995</b>	<b>17,352</b>	<b>9,706</b>	

**3. תוצאות הפעילות**

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ב 31 לדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2022	
ההכנסות ממכירות הינן בגין תחילת מכירות ומתן שירותים למערכת.	-	-	485	הכנסות ממכירות
	-	-	401	עלות המכר
ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד	7,478	3,743	4,415	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות השיווק בחציון הראשון של שנת 2023 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במאמצי מכירת מוצרי החברה.	592	-	680	הוצאות שיווק
ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד	3,621	1,638	1,710	הוצאות הנהלה וכלליות
	(805)	(170)	105	הכנסות (הוצאות) מימון
	<b>10,886</b>	<b>5,551</b>	<b>6,616</b>	הפסד כולל

**4. נזילות**

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר	ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסעיף
		2022	2022	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח נבע מהמשך פעילות המחקר והפיתוח.	11,361	4,621	5,497	<b>תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת</b>
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח נבע בעיקרו מתמורה במזומן ששולמה במסגרת רכישת חלק מהפעילות של חברת רייקאטצ' בסך של כ-1.6 מיליון ₪.	194	109	1,722	<b>תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה</b>
הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות מימון בתקופת הדוח נבע בעיקר ממימוש אופציות למניות שבוצע בתקופה המקבילה.	406	242	128	<b>תזרים המזומנים שנבעה מפעילות מימון</b>

**5. הערת עסק חי**

**רואה החשבון המבקר הפנה בדוח הסקירה לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 את תשומת הלב כמפורט להלן:**

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד1' בדבר הצורך במקורות מימון להמשך פעילותה של החברה. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לחברה הפסדים בסך של כ- 6,616 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 5,497 אלפי ש"ח. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". במידע הכספי המצורף לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכתן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

**6. מקורות מימון**

מקור המימון העיקרי של החברה הינו גיוסי הון.

כמו כן לחברה ישנו מימון ממענקים של הרשות החדשנות ולאחרונה מכירות מוצריה בסכומים לא מהותיים.

בחודש מאי 2023 החברה קיבלה אישור מרשות החדשנות למענק לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים שנה שניה בסך של עד כ-3.75 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות

של 40%. תקופת הביצוע אשר אושרה הינה מחודש מרץ 2023 ועד לחודש פברואר 2024. יתר התקציב הנדרש יועבר על ידי החברה ממקורותיה העצמאיים. התקצוב ניתן במסגרת מסלול הטבה מס 36ג' – מופ"ת – מו"פ בתעשיית הייצור והמענק מכוחו חייב בהחזר תמלוגים מכל הכנסות החברה. נכון למועד הדוח, החברה קיבלה 743 אלפי ₪ מהרשות לחדשנות בגין תכנית זאת.

נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, החברה לא תצליח לעמוד ביעדיה ללא גיוסי הון נוספים וככל שלא יעלה בידי החברה להשלים גיוס הון אם במסגרת השקעה אם במסגרת מיזוג ואם במסגרת הלוואה בתקופה הקרובה החברה תידרש להקפיא או לצמצם בצורה משמעותית את פעילותה העסקית.

נכון למועד דוח זה החברה מצוייה במשאים ומתנים ראשוניים בלבד עם צדדים שלישיים להשקעה בחברה ו/או מיזוג ו/או מכירת חלק מפעילות החברה. משאים ומתנים אלו הינם בשלב מוקדם בלבד וטרם הבשילו אף לכדי מזכר הבנות.

**יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין המשאים ומתנים ראשוניים בלבד, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.**

לעניין הערת עסק חי ראה סעיף לעיל.

## היבטי ממשל תאגידי

### **7. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה**

בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023, לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד דוח זה, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

### **8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה.

### **9. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים**

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999. נכון למועד דוח זה, מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים (כולל שני דירקטורים חיצוניים) מתוך תשעה חברי דירקטוריון.

### **10. המבקר הפנימי בתאגיד**

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי לשנת 2022.

### **11. גילוי בדבר רואה חשבון המבקר**



לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר רואה החשבון המבקר של החברה כפי שפורטו בדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

### הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

#### **12. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו**

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה ראה באורים 5 ו-6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023 וכן האמור להלן:

- ביום 22 בינואר 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט בישראל לטכנולוגיה של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008497). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- ביום 22 בינואר 2023 הודיעה החברה על השלמת רכישת חלק מפעילות חברת רייקאטצ'י. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-008779). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- ביום 2 בפברואר 2023 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר ביצוע פעולות לצמצום הוצאות החברה השוטפות על-מנת לנקוט בצעדי התייעלות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-014082). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 11607814) ממשרד הפטנטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט (מספר בקשה אמריקאית: 17/184,742) בארצות הברית. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 9 במרץ 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-021073 המובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה כי החברה וחברת Alpha Solar אחת מספקיות האנרגיה המובילות בבחריין הכריזו על שותפות אסטרטגית אשר, ככל שתצא לפועל תאפשר לחברה למכור הרובוט והמערכת בשוק חדש ומשמעותי בבחריין ומדינות המפרץ. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 16 במרץ 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-023638 המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה. נכון למועד דוח זה השותפות האסטרטגית בין הצדדים טרם הבשילה.
- ביום 23 במרץ 2023 הודיעה החברה כי השלימה מכירה ומסירה של רובוטים מסוג פלקו-סולאר ללקוחות החברה המצויים בישראל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-026956). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- ביום 26 במרץ 2023 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-027829). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.
- ביום 4 באפריל 2023 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה בדבר

הנפקה פרטית של 162,000 אופציות ל-10 עובדים של החברה. ביום 14 במאי 2023 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית מתקן. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה (מס' אסמכתאות: 2023-01-033775 ו-2023-01-051429 בהתאמה). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

- ביום 22 במאי 2023 הודיעה החברה כי היא קיבלה את אישור רשות החדשנות למענק לתקצוב מעבר ממחקר ופיתוח לייצור רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים סולאריים שנה שניה בסך של עד כ-3.75 מיליון ש"ח ובשיעור השתתפות של 40%. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה (מס' אסמכתא: 2023-01-046483). האמור בדוח זה מובא כהפניה על דרך ההכללה בדוח זה.

### **13. מלחמת רוסיה – אוקראינה**

במהלך שנת 2022 נכון למועד הדיווח, בעקבות פלישתו של הצבא הרוסי למדינת אוקראינה, מתנהלת לחימה עזה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי. ללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. מאז תחילת הלחימה, מחירי האנרגיה והסחורות בעולם זינקו. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לירידות שערים ותנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם. תרחישי הסיכון העיקריים לכלכלה הגלובלית מתמקדים בסיכון לעלייה של רמת האינפלציה והחשש מהאטה בצמיחה.

יצוין, כי נכון למועד דוח זה, החברה רק החלה במכירותיה ולכן אינה חשופה בפעילותה העסקית לשווקים ברוסיה ואוקראינה. יחד עם זאת, כתלות בהתפתחויות הגאו-פוליטיות, בהתנהלות המסחר בשווקים הבינלאומיים או בהחרפת הסנקציות המוטלות על רוסיה, ייתכנו השלכות שונות גם על פעילותה של החברה, אשר למועד הדוח אינן ידועות, אם כי נכון למועד דוח זה, החברה סבורה כי הן אינן מהותיות.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעותיה הפוטנציאליות של מלחמת רוסיה – אוקראינה על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

### **14. השפעת האינפלציה ועליית הריבית**

החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם ומשכך לעליית מחירים עולמית. לצד עליות המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים.

#### **אינפלציה**

החברה רק החלה במכירותיה ולכן לעלייה באינפלציה אין השפעה מהותית על פעילות החברה. נכון למועד דוח זה, החברה לא עדכנה את מחיר מוצריה לאור האינפלציה. כמו כן, לחברה אין עלויות מימון. עם זאת, הימשכות העלייה בשיעורי האינפלציה בשוק העולמי עשויה להוביל לעלייה משמעותית בעלות

המוצרים להשפיע על יכולת החברה להתאים את מחיר מוצריה לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור ובכך להשפיע על רווחיות החברה.

### ריבית

נכון למועד הדוח, לחברה אין הלוואות תלויות ועומדות ומימון החברה נעשה בעיקר מההון החוזר. לאור הנ"ל, לעלייה בשיעור הריבית, אין השפעה מהותית על מימון החברה.

בשנת 2023 החברה טרם החלה במכירות משמעותיות של מוצריה ובכל מקרה על פי רוב החברה לא מעניקה אשראי מהותי ללקוחותיה.

**יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעות העלייה בשיעור האינפלציה והריבית על החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.**

15. **מדיניות הממשלה**: החל מתחילת שנת 2023 נתקבלו החלטות וצפויים להתקבל החלטות נוספות בכנסת לקידום שינויים משפטיים מהותיים. שינויים אלו והאירועים שסובבים אותם עלולים להוביל לשינויים כלכליים במשק הישראלי כדוגמת החלשות השקל, התגברות האינפלציה ולהחלטה על העלאת ריבית נוספת של נגיד בנק ישראל. פגיעה בחוזק הכלכלה הישראלית עלולה לפגוע בתוצאות החברה וכן להקשות על החברה בגיוסי כספים עתידיים.

### 16. הערכות שווי

הערכת שווי אופציות עובדים	<b>זיהוי נושא ההערכה:</b>
14/6/2023	<b>עיתוי ההערכה:</b>
363 אלפי ₪.	<b>שווי נושא ההערכה</b> <b>שנקבע בהתאם להערכה:</b>
העבודה בוצעה על ידי וריאנס ייעוץ בע"מ, בעל ניסיון שנים רבות. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.	<b>זיהוי המעריך ואפיוניו:</b>
בלתי תלוי	<b>תלות במזמין ההערכה:</b>
קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.	<b>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b>
בינומי	<b>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</b>
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה -          תנודתיות צפויה במחירי המניה כ- 67%          שיעור ריבית חסרת סיכון (%) : 3.53-4.24          מחיר המניה (ש"ח) : ליום הענקה 3.82 ₪.</p>	

הערכת שווי אופציות יועצים	<b>זיהוי נושא ההערכה:</b>
14/6/2023	<b>עיתוי ההערכה:</b>
119 אלפי ₪.	<b>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</b>
העבודה בוצעה על ידי וריאנס ייעוץ בע"מ, בעל ניסיון שנים רבות. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.	<b>זיהוי המעריך ואפיוניו:</b>
בלתי תלוי	<b>תלות במזמין ההערכה:</b>
קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.	<b>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b>
בינומי	<b>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</b>
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה -  תנודתיות צפויה במחירי המניה כ- 68%  שיעור ריבית חסרת סיכון (%) : 3.09-3.75  מחיר המניה (ש"ח) : ליום הענקה 6.25 ₪.</p>	

הערכת שווי ייחוס תמורה לנכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים	<b>זיהוי נושא ההערכה:</b>
יולי 2023	<b>עיתוי ההערכה:</b>
3,706 אלפי ₪.	<b>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</b>
סמנכ"ל הכספים של החברה ויזל שמשון	<b>זיהוי המעריך ואפיוניו:</b>
תלוי	<b>תלות במזמין ההערכה:</b>
קיים הסכם שיפוי מתוקף תפקידו כסמנכ"ל כספים	<b>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b>
DCF	<b>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</b>
<p>ההנחות שעל פיהן בוצעה הערכה :  שיעור היות 25%</p>	

#### 17. מצבת התחייבויות:

לפירוט בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה והחברות המאוחדות ראה דיווח בטופס ת126 – דיווח על מצבת התחייבויות של תאגיד לפי מועדי פירעון, המדווח במקביל לדוח רבעוני זה.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת החברה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

תאריך: 30 באוגוסט, 2023

---

עודד פרוכטמן  
מנכ"ל

---

עירא פלטי  
יו"ר הדירקטוריון

**בלייד ריינג'ר בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2023  
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים
5	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
6	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
7	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ, הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד ורווח כולל אחר, שינויים בהון ותזרימי המזומנים, לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 11 בדבר הצורך במקורות מימון להמשך פעילותה של החברה. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לחברה הפסדים בסך של כ- 6,616 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 5,479 אלפי ש"ח. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". במידע הכספי המצורף לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

סומך חייקין  
רואי חשבון

30 באוגוסט 2023



תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2022 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	באור	
				<b>נכסים</b>
				<b>נכסים שוטפים</b>
9,194	15,663	2,170		מזומנים ושווי מזומנים
45	-	46		פקדון לזמן קצר
-	-	228		לקוחות
854	-	810		מלאי
1,677	446	1,276		חייבים ויתרות חובה
11,770	16,109	4,530		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
				<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
939	962	817		נכס זכות שימוש
-	-	4,059	6	נכסים בלתי מוחשיים
286	281	300		רכוש קבוע
1,225	1,243	5,176		<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
12,995	17,352	9,706		<b>סה"כ נכסים</b>
				<b>התחייבויות שוטפות</b>
398	238	528		ספקים ונותני שירותים
241	206	225		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
-	-	185		חלות שוטפת של התחייבויות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות
1,412	1,067	1,303		זכאים ויתרות זכות
2,051	1,511	2,241		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
				<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
3,284	3,668	3,834	4	התחייבויות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות
684	742	580		התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
3,968	4,410	4,414		<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
				<b>הון</b>
24	23	28		הון מניות
5,458	4,915	6,086		קרנות הון
29,931	29,595	31,990		פרמיה
(28,437)	(23,102)	(35,053)		יתרת הפסד
6,976	11,431	3,051		<b>סה"כ הון</b>
12,995	17,352	9,706		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

שמשון ויזל  
סמנכ"ל כספים

עודד פרוכטמן  
מנכ"ל

פלטי עירא  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים : 30 באוגוסט 2023

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
-	-	485	7	הכנסות
				עלות המכר:
-	-	207		עלות ההכנסות
-	-	194	6	פחת בגין נכסים בלתי מוחשיים
-	-	401		סך עלות המכר
-	-	84		רווח גולמי
7,478	3,743	4,415		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
592	-	680		הוצאות מכירה שיווק
3,621	1,638	1,710		הוצאות הנהלה וכלליות
11,691	5,381	6,721		הפסד תפעולי
(805)	170	(105)		הוצאות (הכנסות) מימון
10,886	5,551	6,616		הפסד כולל לתקופה
1.48	0.76	0.89		הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

הון מניות אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
24	5,458	29,931	(28,437)	6,976	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
					סה"כ הפסד כולל לתקופה
-	-	-	(6,616)	(6,616)	הפסד לתקופה
					עסקאות עם בעלים שנזקפות ישירות להון
4	-	2,059	-	2,063	הנפקת מניות בגין צירוף עסקים (באור 6)
-	628	-	-	628	קרן הון תשלום מבוסס מניות
<u>28</u>	<u>6,086</u>	<u>31,990</u>	<u>(35,053)</u>	<u>3,051</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
23	4,468	29,454	(17,551)	16,394	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
-	497	-	-	497	קרן הון תשלום מבוסס מניות
*	(50)	141	-	91	מימוש אופציות עובדים
-	-	-	(5,551)	(5,551)	הפסד לתקופה
<u>23</u>	<u>4,915</u>	<u>29,595</u>	<u>(23,102)</u>	<u>11,431</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)
23	4,468	29,454	(17,551)	16,394	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
1	(255)	477	-	223	מימוש אופציות עובדים
-	1,245	-	-	1,245	קרן הון תשלום מבוסס מניות
-	-	-	(10,886)	(10,886)	הפסד לשנה
<u>24</u>	<u>5,458</u>	<u>29,931</u>	<u>(28,437)</u>	<u>6,976</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

\* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
ביום	30 ביוני	30 ביוני
31 בדצמבר	2022	2023
2022	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(10,886)	(5,551)	(6,616)
249	104	484
(530)	188	(231)
1,245	497	628
(854)	-	44
(331)	(325)	(252)
298	138	130
559	214	(109)
(1,111)	114	425
(475)	930	1,119
(11,361)	(4,621)	(5,497)
(45)	-	-
(52)	-	-
-	-	(1,643)
(97)	(109)	(79)
(194)	(109)	(1,722)
223	91	-
(178)	(68)	(101)
361	219	229
406	242	128
192	-	67
(10,957)	(4,488)	(7,024)
20,151	20,151	9,194
9,194	15,663	2,170
35	15	19

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

הפסד נקי

הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים :  
פחת והפחתות  
הוצאות (הכנסות) ריבית, נטו  
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :  
שינוי במלאי

שינוי בחייבים ויתרות חובה  
שינוי בספקים ונותני שירותים  
שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי ביתרה השוטפת בגין מענקים מרשות החדשנות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

שינוי בפקדון לזמן קצר  
פקדון בגין נכס זכות שימוש  
תמורה בגין רכישת פעילות  
רכישת רכוש קבוע

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

תקבולים בגין מימוש אופציות לעובדים  
פירעון התחייבות בגין חכירה  
התחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות  
החדשנות

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון**

**השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים**

**קיטון במזומנים ושווי מזומנים**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

**מידע נוסף על תזרים מזומנים :**

הוצאות ריבית ששולמו במהלך התקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**באור 1 - כללי**

א. בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה והחלה את פעילותה ב-3 בדצמבר 2015. החברה מפתחת טכנולוגיה לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV). בהתאם להוראת מנכ"ל 8.14 של משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה הוקמה חברת הון הטבע בע"מ (להלן - "החממה") שהינה מרכז טכנולוגי לאנרגיה מתחדשת בנגב ובערבה. החברה מוגדרת כחברת פרויקט של החממה והייתה חברה פרטית שפעילותה מומנה על ידי רשות החדשנות הטכנולוגית ("רשות החדשנות") והחממה. החברה סיימה את תקופת החממה ביום 31 במאי 2018.

ב. ביום 27 בנובמבר 2020 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הצעת מכר והחל מיום 10 בדצמבר 2020 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ג. בחודש ינואר 2023 השלימה החברה את רכישת חלק מפעילות כעסק חי של חברת ריקאטצ' בע"מ, חברה תושבת ישראל, אשר פיתחה תוכנה הקרויה DeepSolar לניתור ואנליזה של שדות סולאריים ("המוצר"). נכון למועד הדוח, המוצר מותקן ומניב הכנסות ממספר לקוחות ראשונים. ראה גם באור 6.

ד. נכון ליום 30 ביוני 2023, צברה החברה הפסדים בסך של כ-35,053 אלפי ש"ח. החברה טרם סיימה את פיתוח מלוא מוצריה ומצויה בשלבי מחקר ופיתוח כאשר לאחרונה השלימה פיתוח גרסה מעודכנת של רובוט הפלקו-סולאר שפותח על ידיה והחלה במכירות ראשוניות. עם זאת, המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים בקרות באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח של החברה, עד להשגת רווחיות. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. יכולת החברה להמשיך ולפעול מותנה במימוש תוכניות הנהלת החברה לגיוס כספים לחברה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי. החברה פועלת במספר מישורים לצמצום הפסדיה:

- החברה תפעל ככל שהדבר ניתן להגדיל את מכירותיה בשנת 2023.
- במסגרת התקציב של החברה לשנת 2023 בוצעו קיצוצים של כ-20% בשכר העבודה של כל עובדי החברה יחד עם הפחתת היקף המשרה בשיעור דומה כל עוד לא יוחלט אחרת, אשר תמשך עד למוקדם מבין סיום שנת 2023 או גידול בהונה העצמי בסך מוסכם. הנהלת החברה תשקול להרחיב את הקיצוצים במידת הצורך.
- הנהלת החברה פועלת במספר ערוצים על מנת לגייס הון.

על אף תוכניות החברה כמתואר לעיל, נכון למועד אישור הדוח, החברה לא הצליחה לגייס הון נוסף. לאור מצבה הכלכלי של החברה, החברה לא תצליח לעמוד ביעדיה ללא גיוסי הון נוספים וככל שלא יעלה בידי החברה להשלים גיוס הון אם במסגרת השקעה, אם במסגרת מיזוג ואם במסגרת הלוואה בתקופה הקרובה החברה תידרש להקפיא או לצמצם בצורה משמעותית את פעילותה העסקית.

נכון למועד אישור הדוח, החברה מצויה במשאים ומתנים ראשוניים בלבד עם צדדים שלישיים להשקעה בחברה ו/או מיזוג ו/או מכירת חלק מפעילות החברה. משאים ומתנים אלו הינם בשלב מוקדם בלבד וטרם הבשילו לכדי מזכר הבנות.

**באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים****א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 באוגוסט 2023.

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט לאמור בבאור 6, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, בעת עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

המדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, למעט:

**א. בסיס האיחוד****צירופי עסקים**

בינואר 2023 רכשה החברה פעילות חלקית לניתוח ואנליזה של שדות סולאריים. החברה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם מדובר ברכישת עסק או נכס, לצורך קביעת הטיפול החשבונאי בעסקה. בבחינה האם קבוצת נכסים מהווה עסק, החברה בוחנת, בין היתר, האם התהליכים הקיימים בקבוצת הנכסים הינם מערכת משולבת של פעילויות ושל נכסים שניתן להפעילה ולנהל אותה במטרה לספק סחורות או שירותים ללקוחות, להפיק הכנסות מהשקעות (כמו דיבידנדים או ריבית) או להפיק הכנסה אחרת מפעילויות רגילות.

בעסקאות בהן הפעילות הנרכשת הינה עסק, החברה מיישמת לגבי צירוף העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר החברה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת.

החברה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

כמו כן, מוניטין אינו מעודכן בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים במועד צירוף העסקים.

התמורה שהועברה כוללת זכויות הוניות שהונפקו על ידי החברה.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות משפטיות והערכת שווי, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****ב. נכסים בלתי מוחשיים**

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

למידע בדבר נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת העסקה שתוארה לעיל, ראה באור 6.

**מוניטין**

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישת פעילות שעומדת בהגדרת עסק, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע

בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה ביאור 6.

**הפחתה**

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, בניכוי ערך השיריר שלו.

הפחתה נוקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטות אלו משקפות את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

- טכנולוגיה 3 שנים
- קשרי לקוחות 3 שנים

האומדנים בדבר שיטת הפחתה, אורך החיים השימושיים וערך השיריר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

**ג. הכרה בהכנסה**

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן "התקן"), ומכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה בין הצדדים.

**החברה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:**

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם;
- (ב) החברה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו;
- (ג) החברה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור השירותים אשר יועברו;
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
- (ה) צפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור השירותים אשר יועברו ללקוח.

שירותי החברה מוצעים ומבוצעים על ידי מוצר תוכנה אשר מופעל בתצורת SaaS (Software-as-a-Service), המבוסס על טכנולוגיות המאפשרות ללקוחות החברה לאסוף נתונים חשמליים וסביבתיים בשדות סולאריים ולבצע אנליזה באמצעות שימוש בבינה מלאכותית וכלים חישוביים נוספים. לחברה ישנה בעלות מלאה על מערכת התוכנה והטכנולוגיה שהיא מציעה, וזכות זו אינה ניתנת להעברה ללקוחותיה. מרבית ההסכמים הם לתקופה של 3-5 שנים הניתנת לסיום בהודעה מראש של כ 30 יום על ידי כל אחד מהצדדים ולכן תקופת החוזה הניתנת לאכיפה היא חודש. התקשרות עם הלקוחות מבוססת על מודל תמחור של עלות שנתית קבועה, לפי גודל השדות הסולאריים המחוברים וכן עלות התקנה חד פעמית. מרבית ההסכמים מעניקים תקופת ימי אשראי ללקוח שנעה בין 30 ל-60 יום. החברה מחייבת את לקוחותיה על בסיס תקופתי, בהתאם לגודל השדות הסולאריים המחוברים למערכת. הסכומים מוכרים בקו ישר לאורך התקופה בה מסופקים השירותים.

החברה העריכה במועד ההתקשרות בחוזה את השירות שהובטח במסגרת חוזה עם הלקוח וזיהתה מחויבות ביצוע אחת המוכרת לאורך זמן.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## ג. הכרה בהכנסה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת שירותים שהובטחו ללקוח. מחיר העסקה בהסכמים של החברה כולל סכומים קבועים. לא קיימת תמורה משתנה או רכיב מימון משמעותי בחוזה.

החברה החלה בשיווק ומכירת רובוטים לניקוי פאנלים סולריים. הכנסות אלו יוכרו עם מסירת השליטה לרוכש. בתקופת הדוח הכנסות מפעילות זו לא היו מהותיות.

## באור 4 - מכשירים פיננסיים

## א. שווי הוגן

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, צדדים קשורים, ספקים וזכאים אחרים וכן ההלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

- 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).

ההלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות נמדדות במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן ברמה 3.

## ב. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3 ששוים ההוגן נמדד לצורכי גילוי ומדידה (ראה א' לעיל)

## התחייבות בגין מענקי רשות החדשנות

טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן
השווי ההוגן נמדד באמצעות צפי פירעון ההתחייבות ושיעור הריבית להיוון.	שיעור היוון 25%	ככל ששיעור ההיוון יהיה גבוה יותר, ההתחייבות בגין המענק תרשם בסכום נמוך יותר, והוצאות מחקר ופיתוח יוקטנו בסכום גבוה יותר. ככל שצפי הפירעון לתקופות מאוחרות יותר, ההתחייבות בגין המענק תרשם בסכום נמוך יותר.



**באור 5 - תשלום מבוסס מניות**

(1) ביום 22 בינואר 2023 העניקה החברה ליועצים כמות של 20,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 0.3 ש"ח למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של שנתיים, כאשר 4.32% יבשילו לאחר חודש ו-4.16% יבשילו בכל אחד מ-23 החודשים שנותרו לתקופת ההבשלה.

(2) ביום 3 באפריל 2023 העניקה החברה לעובדי החברה כמות של 162,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 4.48 ש"ח למניה. האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה.

החברה אמדה את ההטבה בגין הענקת האופציות בהתאם למודל תמחור מניות בינומי. מחיר המניה בבורסה היווה את בסיס השווי. התנודתיות הצפויה של המניה נלקחה על פי מדגם של חברות ציבוריות העוסקות באותו תחום פעילות של החברה. שיעור ריבית חסרת סיכון נלקח בהתאם לתשואה לפדיון אג"ח לא צמוד מסוג "שחר". על פי ניסיון החברה, נלקחה הנחה של תשואת דיבידנד בשיעור אפס.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקת של תכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

הענקה 2023	הענקה 2023	
3.82	6.25	מחיר מניה (בש"ח במועד הענקה)
4.48	0.3	מחיר מימוש (בש"ח)
67%	68%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
9.75	9.56	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (בשנים)
0%	0%	שיעור דיבידנדים צפוי
4.24%-3.53%	3.75%-3.09%	שיעור ריבית חסרת סיכון
363	119	שווי הוגן באלפי ש"ח

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 הוצאות בסך של כ- 628 אלפי ש"ח כנגד קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות, מתוכם כ-324 אלפי ש"ח מיוחסים לאנשי מפתח ניהוליים.

**באור 6- צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת שנמדד בסכומים ארעיים**

ביום 22 בינואר 2023 ("מועד השלמת העסקה") השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות כעסק חי של חברת רייקאטצ' בע"מ ("רייקאטצ' או "המוכרת"), חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה DeepSolar - מערכת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניהול שדות סולאריים פוטו – וולטאיים המבצעת דיאגנוסטיקה אוטומטית לצורך שיפור תהליכים ואופטימיזציה של שדות סולאריים במטרה להפוך את ייצור החשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת ליעיל, נגיש ורווחי יותר.

הרכישה מאפשרת לחברה להגדיל את סל המוצרים שלה ולתת פתרון כולל ליצרני חשמל סולארי. הרכישה מאפשרת לחברה גישה לרשימת הלקוחות של הנרכשת ובכך צפויה להגדיל את נתחה בשוק.

להלן נתונים בדבר התמורה שהועברה לפי מרכיביה השונים, הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה:

**תמורה שהועברה**

<u>באלפי ש"ח</u>	
1,643	מזומן
<u>2,063</u>	מכשירים הוניים שהונפקו (400,000 מניות רגילות) (1)
<u>3,706</u>	

**(1) מכשירים הוניים שהונפקו**

השווי ההוגן של המניות הרגילות שהונפקו מתבסס על המחיר המצוטט של מניות החברה ליום 22 בינואר 2023 והינו 6.254 ש"ח למניה בניכוי פרמיה של 17% בגין אי סחירות לתקופה של 12 חודשים ממועד השלמת העסקה וחסימה של הבורסה לשנה נוספת.

בנוסף, החברה הקצתה 20,000 אופציות לא סחירות למנכ"ל וליור"ר הדירקטוריון של רייקאטצ' בחלוקה שווה ביניהם תמורת כך שיעניקו לחברה שירותים כיועצים. ראה גם באור 15(1). בנוסף, החברה תשלם להם 100,000 דולר נוספים ככל שהחברה תעמוד בשנת 2023 ביעדים עסקיים ופיננסיים מוסכמים. סכומים אלו לא נכללו במחיר הרכישה מכיוון שהינם תשלומים עבור שירותים לאחר מועד הרכישה.

החברה גם תיטול על עצמה, בכפוף לאישורים הנדרשים, את חובות והתחייבויות המוכרות לרשות החדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה החל ממועד השלמת העסקה לתשלום תמלוגים בסך של כ-2,000 אלפי ש"ח אשר יהא על החברה לשלם מכל הכנסות החברה וכן תישא בהוצאה של כ-55 אלפי ש"ח בגין העברה לחברה של זכויות וחובות המוכרות בתוכניות המוכרות אצל רשות החדשנות ומשרד הכלכלה.

**נכסים והתחייבויות מזהים שנרכשו (בהתאם לערכים ארעיים):**

<u>באלפי ש"ח</u>	
2,013	נכסים בלתי מוחשיים
50	רכוש קבוע
(650)	הלוואות מרשות החדשנות
<u>1,413</u>	נכסים מזהים, נטו

החברה צפויה להשלים את הקצאת עלות רכישת הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, במהלך תקופת המדידה. השווי ההוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים (טכנולוגיה וקשרי לקוחות של החברה הנרכשת) נקבע באופן ארעי עד לסיום הערכת השווי הבלתי תלויה. החברה אינה צופה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים עד להשלמת העבודה כאמור.

**באור 6- צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה השוטפת שנמדד בסכומים ארעיים (המשך)****קביעת השווי ההוגן**

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה החברה את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שהוכרו במסגרת צירוף עסקים:

**1. נכסים בלתי מוחשיים**

השווי ההוגן של טכנולוגיה וקשרי לקוחות שנרכשו במסגרת צירוף עסקים נקבע תוך שימוש בשיטת הרווחים העודפים הרב-תקופתית (the multi period excess earnings method), לפיה שווי ההוגן של הנכס מוערך לאחר הפחתת התשואה ההוגנת על יתר הנכסים המשתתפים ביצירת תזרים המזומנים המתיחס.

השווי ההוגן של נכסים בלתי מוחשיים אחרים מבוסס על הערך המהוון של תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכסים וממכירתם.

**2. רכוש קבוע**

השווי ההוגן של פריטי רכוש קבוע מבוסס על שווים בשוק. שווי השוק של רכוש קבוע הינו אומדן הסכום שבו ניתן היה למכור את הרכוש הקבוע ביום ביצוע ההערכה, בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת.

**3. הלוואות מרשות החדשנות**

השווי ההוגן של הלוואות מרשות החדשנות מבוסס על שווי הוגן הנמדד באמצעות צפי פירעון ההתחייבות ושיעור הריבית להיוון.

**מוניטין**

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

**באלפי ש"ח**

<b>3,706</b>	תמורה שהועברה בשווי הוגן
<b>1,413</b>	בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
<b>2,293</b>	מוניטין

המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס בעיקר לכישורים הטכניים ולמומחיות ההון האנושי בחברה שנרכשה ולסינרגיה הצפויה משילוב החברות. החברה צופה כי המוניטין שהוכר יותר בניכוי לצרכי מס.

**עלויות הקשורות לצירוף עסקים**

החברה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך 72 אלפי ש"ח. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

**באור 7 - הכנסות ממכירות**

החברה פועלת במגזר פעילות אחד. בטבלה הבאה הכנסות החברה מפוצלות לפי אזור גיאוגרפי עיקרי.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	374		מכירות בישראל
-	-	97		מכירות בארה"ב
-	-	14		מכירות בספרד
-	-	485		סה"כ

הכנסות החברה בתקופת הדוח נובעות ממוצר התוכנה אשר מופעל בתצורת SaaS, למעט הכנסות לא מהותיות הנובעות ממכירת רובוטים.

הטבלה הבאה מספקת מידע אודות לקוחות עיקריים של החברה המהווים מעל 10% מההכנסות לתקופת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	318		לקוח א'
-	-	66		לקוח ב'

שינויים ביתרת התחייבות בגין חוזה במהלך התקופה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	-	-		יתרת פתיחה
-	-	-		הכנסה שהוכרה ושנכללה ביתרת
-	-	-		ההתחייבות חוזה בתחילת התקופה
-	-	82		מזומן שהתקבל בניכוי סכומים שהוכרו
-	-	82		כהכנסות במהלך התקופה
-	-	82		יתרת סגירה

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) :

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת מנהל כללי**

אני, עודד פרוכטמן, מצהיר כי :

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

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

---

עודד פרוכטמן, מנכ"ל

30 באוגוסט 2023

**(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):**

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, שמשון ויזל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של בלייד ריינג'ר בע"מ ("התאגיד") לחציון הראשון לשנת 2023 ("הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
5. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.