

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2024



החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. דירקטוריון החברה בחן את עמידתה של החברה בתנאי "תאגיד קטן" נכון לדוחות אלו ואימץ את 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) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד דוח תקופתי זה ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן עניינים

תיאור עסקי התאגיד	חלק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	חלק ב'
דוחות כספיים	חלק ג'
פרטים נוספים על התאגיד	חלק ד'
הצהרות מנהלים	חלק ה'

בלייד ריינג'ר בע"מ

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2024, כללה החברה, 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 34 להלן בדוח זה. לפיכך, על אף שהחברה מעריכה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

תיאור עסקי התאגיד

פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד בתקופת הדוח

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. תיאור כללי

1.1.1. חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ח.צ. 515350932 ("החברה"), הינה חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 בדצמבר 2015. בחודש דצמבר 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה ("ההנפקה") בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 6.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132201) ("התשקיף להשלמה") והודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 7.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132654) ("ההודעה המשלימה") ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.1.2. עד לשנת 2023 החברה עסקה בפיתוח רובוט לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים ("הרובוט").

1.1.3. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות כעסק חי של חברת רייקאטצ' בע"מ, לה היתה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת ואשר פיתחה מערכת הקרויה DeepSolar (להלן: "פעילות DeepSolar"). במהלך מרץ 2025 השלימה החברה עסקה למכירת פעילותה של DeepSolar. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 06.03.2025 (אסמכתא מס': 2025-01-014959), המובא כהכללה על דרך ההפניה בדוח זה.

1.1.4. ברבעון השלישי לשנת 2023 החברה צימצמה את פעילותה, פיטרה את מרבית עובדיה (דאז) וצימצמה באופן משמעותי את פיתוח הרובוט. לעניין זה ראו דיווח מיידי מיום 16 באוקטובר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-094924) המובא כהכללה על דרך ההפניה בדוח זה.

1.1.5. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה החברה אינה עוסקת עוד בפיתוח הרובוט ואינה מחזיקה בפעילות DeepSolar.

1.1.6. ביום 25 ביוני 2024 השלימה החברה מיזוג בדרך של מיזוג משולש הופכי, עם חברת סולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה באופן שלאחר השלמתו, ונכון למועד דוח תקופתי זה, מחזיקה החברה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 8 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-101800), מיום 30 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-109486), מיום 26 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116740), מיום 10 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-004261) מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015112), מיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016087) ומיום 25 ביוני 2024 (אסמכתא: 2024-01-016087).

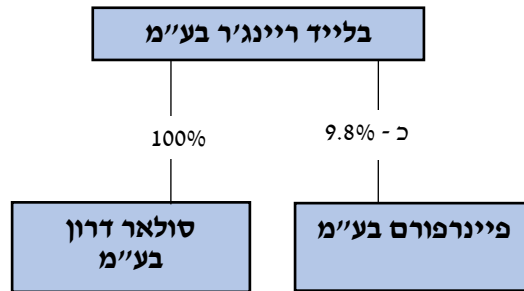
החל ממועד השלמת המיזוג בין החברה לבין חברת סולאר דרון בע"מ, החברה מפתחת פתרונות לניקוי פאנלים סולאריים אשר ככל שיפותחו בהצלחה יהיו מבוססי רחפן ותוכנה עם בקרה ושליטה מרחוק.

הפיתוח הייחודי של החברה הינו מטען ייעודי (מטע"ד) המתחבר לרחפני ריסוס מסוג DJI, לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים אשר הנגישות אליהם קשה ע"י התזת מים בלחץ גבוה (להלן: "המטע"ד"). המטע"ד, ככל שיפותח על ידי החברה בהצלחה, עתיד להיות מיוצר בצורה אופטימלית מבחינת משקל על מנת לאפשר לרחפן לשהות יותר זמן באוויר לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים. ככל שפיתוח המטע"ד יושלם בהצלחה, על המטע"ד תורכב מצלמות וידאו Real Time לניתוח איכות הניקיון בזמן אמת. בכוונת החברה לפתח את המטע"ד כך שיתמוך בניקיון כל סוגי הפאנלים הסולאריים בכל טופוגרפיה, לדוגמה מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

1.1.7. בחודש בפברואר 2025 התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת פיינרפורם בע"מ – חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק תחת הסימון PRFX למכירת פעילות DeepSolar לפיינרפורם וזאת בתמורה להקצאת מניות וניירות ערך המירים למניות של פיינרפורם. ביום 5 למרץ, 2025 השלימה החברה את מכירת פעילות DeepSolar. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 06.03.2025 (אסמכתא מס': 2025-01-014959) וכן סעיף 28.4 לדוח זה להלן.

1.1.8. רואה החשבון המבקר של החברה הפנה את תשומת הלב לאמור בביאורים כדלקמן: (1) ביאור 1ד', לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלה מבוסס על נתונים הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך. (2) בביאורים 1ה', 1ו' ו- 1ז' בדוחות הכספיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 צברה החברה הפסדים בסך של כ- 22,132 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 רשמה החברה הפסד בסך של כ- 14,094 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ- 7,581 אלפי ש"ח. גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור 1ז'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

1.2. תרשים מבנה החזקות בחברה ושל החברה בתאגידים המוחזקים על ידה:



1.3. אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני

1.3.1. רכישת הנכסים ופעילות של חברת רייקאטצ' בע"מ ומכירתם בהמשך לצד ג'

- בחודש ינואר 2023, השלימה החברה את רכישת הנכסים והפעילות של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת אשר פיתחה מערכת הקרויה DeepSolar – מערכת תוכנה מתקדמת וחדשנית לניהול שדות סולאריים פוטו – וולטאיים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 28.7.2022, 8.9.2022, 30.10.2022, 14.11.2022, 1.1.2023, 11.1.2023 ו-19.1.2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-078783, 2022-01-093615, 2022-01-106020, 2023-01-000709, 2023-01-005706 ו-2023-01-008266 בהתאמה).
- בחודש מרץ 2025 השלימה החברה עסקה למכירת הנכסים והפעילות אשר נרכשו מחברת רייקאטצ' (יחד עם נכסים נוספים שפותחו ע"י החברה על בסיס נכסים אלו) לחברת פיינרפורם בע"מ. לפרטים נוספים ראו סעיף 28.4 לדוח זה להלן.

1.3.2. השלמת מיזוג עם סולאר דרון

בחודש מאי 2024 השלימה החברה מיזוג, בדרך של מיזוג משולש הופכי, עם חברת סולאר דרון ובעלי מניותיה באופן שלאחר השלמתו, ונכון למועד דוח תקופתי זה, מחזיקה החברה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 8 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-101800), מיום 30 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-109486), מיום 26 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116740), מיום 10 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-004261) מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-015112), מיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016087) ומיום 25 ביוני 2024 (אסמכתא: 2024-01-064086) המובאים כהכללה על דרך ההפניה.

יובהר כי נכון למועד הדוח עיקר פעילותה של החברה הינה פעילותה של סולאר דרון.

2. תחום הפעילות

לאחר השלמת המיזוג עם סולאר דרון, ונכון למועד דוח זה, לחברה ישנו תחום פעילות אחד, כמפורט לעיל, אשר הינו פיתוח פתרונות ("One Stop Shop") מקצה לקצה לניטור ניקוי ואנליזה של פאנלים סולאריים ושדות סולאריים.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה (שנים 2023 ו-2024) ועד למועד דוח תקופתי זה לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך	כמות ניירות ערך	התמורה	הערות
23.01.2023	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1192905	20,000	-	הקצאה פרטית במסגרת עסקת רכישת פעילות רייקאצ'. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 19.1.2023 (2023-01-008266) ומיום 23.01.2023 (2023-01-008977)
23.01.2023	הקצאה פרטית	מניות רגילות מס' ני"ע 1170513	400,000	-	הקצאה פרטית במסגרת עסקת רכישת פעילות רייקאצ'. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מיום 19.1.2023 (2023-01-008266) ומיום 23.01.2023 (2023-01-008977)
14.02.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1187483	30,000	-	-
17.05.2023	הקצאה פרטית	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1196054	162,000	-	הענקת כתבי אופציה (לא רשומים) ל - 10 עובדים של החברה כמפורט בדוח הצעה פרטית לא מהותית מיום 4.4.2023 ומיום 14.5.2023 (מס' אסמכתאות בהתאם: 2023-01-033775 ו-2023-01-051429).
05.06.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170588	30,936	-	-
04.08.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1187483	11,250	-	-
11.10.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1196054	15,000	-	-
17.11.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1196054	15,000	-	-
01.12.2023	פקיעת אופציות	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170596	100,000	-	-

-	-	877,144	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170612	פקיעת אופציות	07.12.2023
לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 11.01.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-005898)	500,000 ש"ח	1,567,000	מניות רגילות מס' ני"ע 1170513	הקצאה פרטית	18.01.2024
לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 03.12.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-109648)	-	50,000	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1203926	הקצאה פרטית	05.02.2024
-	-	36,553	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1185644	פקיעת אופציות	05.02.2024
-	-	42,187	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170588	פקיעת אופציות	17.02.2024
לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 01.05.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046404)	-	444,000	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1203926	הקצאה פרטית	30.04.2024
הקצאה במסגרת השלמת המיזוג עם חברת סולאר דרון בע"מ. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.2 להלן.	-	23,374,150	מניות רגילות מס' ני"ע 1170513	הקצאה פרטית	25.06.2024
לפרטים נוספים ראו סעיף 24.3 להלן.	כ- 6,349,365 ש"ח	7,054,850 מניות רגילות ו 3,505,200 – כתבי אופציה סדרה 1.	מניות רגילות של החברה (מס' ני"ע 1170513) וכתבי אופציה סדרה 1 (מס' ני"ע 1208594)	הנפקת מניות וכתבי אופציות סדרה 1 על פי תשקיף מדף.	09.07.2024
פקיעת 226,213 כתבי אופציה (לא רשומים) אשר הוחזקו ע"י נושאי משרה בחברה עקב וויתור (ללא תמורה) על כתבי האופציה מצד נושאי המשרה.	-	10,000 כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170604 ו- 15,000 כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1187483	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1170604 ,1187483 - 1185644 ו- 1187475.	פקיעת אופציות	25.07.2024
-	15,000 ש"ח.	50,000	יחידות מניה חסומות (RSU) מס' ני"ע 1203926	המרת יחידות מניה חסומות (RSU) למניות	04.11.2024
הקצאה פרטית ל- 2 נושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 11.09.2024 מס' אסמכתא: 2024-01-602561.	-	750,000	כתבי אופציה (לא רשומים) מס' ני"ע 1203926	הקצאה פרטית	11.11.2024
לפרטים נוספים ראו סעיף 24.5 להלן.	כ- 4,460,040 ש"ח.	5,718,000 מניות רגילות ו 8,577,000 – כתבי אופציה סדרה 1.	מניות רגילות של החברה (מס' ני"ע 1170513) וכתבי אופציה סדרה 1 (מס' ני"ע 1208594)	הנפקת מניות וכתבי אופציות סדרה 1 על פי תשקיף מדף.	14.11.2024

4. חלוקת דיבידנדים :

4.1. מדיניות חלוקת דיבידנד

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

4.2. חלוקת דיבידנדים במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח

במהלך השנתיים האחרונות, לא הוחלט על חלוקת דיבידנד ולא חולקו דיבידנדים בתקופה זו.

4.3. רווחים הניתנים לחלוקה

לתאריך הדוח על המצב הכספי ונכון למועד פרסום דוח זה, אין לחברה יתרת רווחים ראויים לחלוקה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה הפסדים צבורים בסכום כולל של כ- 37.3 מיליוני ש"ח.

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה לשנים 2022-2024:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022*	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023*	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
69	20	83	הכנסות
(55)	(12)	(22)	עלות המכר
14	8	61	רווח גולמי
(1,327)	(1,636)	(1,854)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	-	(100)	הוצאות מכירה ושיווק
(1,331)	(1,978)	(4,955)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(8,509)	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך
-	64	1,433	הכנסות אחרות
(2,644)	(3,542)	(13,924)	הפסד מפעולות
(47)	(283)	(170)	(הוצאות) מימון, נטו
(2,691)	(3,825)	(14,094)	הפסד כולל לתקופה
839	1,735	5,856	סך נכסים
802	2,618	2,152	סך התחייבויות
37	(883)	3,704	סך ההון (גרעון בהון)

* הנתונים לשנים 2022 - 2023 מוצגים מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור 11 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

לפרטים נוספים אודות תוצאותיה הכספיות של החברה ואודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2024 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2024, פרק ב' לדוח תקופתי זה.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחום הפעילות שלה, וההשלכות הצפויות בגינם על החברה.

6.1 מגמות מאקרו כלכליות

במהלך השנים האחרונות ונכון למועד הדוח, המגמה המאקרו כלכלית, בעולם ובישראל, מתאפיינת בעלייה חדה ברמות המחירים. על-פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ינואר 2025, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2025 צפוי להיות 2.6% ואילו במהלך שנת 2026 הוא צפוי לעמוד על 2.3%. ברבעון הרביעי של 2025 הריבית צפויה לעמוד על 4.0%/4.25%. על רקע מגמת עליית הריבית בארה"ב והאינפלציה העולמית ובניסיון לרסנה, החל בנק ישראל להעלות את שיעורי הריבית, כאשר במהלך שנת 2022 ובשנת 2023 ועד למועד דוח תקופתי זה, החליט בנק ישראל על העלאות ריבית ב- 10 פעימות. ביום 1.1.2024, הודיע בנק ישראל לראשונה מאז חודש מרץ 2020, על הורדת הריבית בשיעור של 0.25%, לרמה של 4.5%, שהינו שיעור הריבית למועד הדוח.

יובהר כי, אין לאינפלציה והריבית השפעה מהותית על החברה היות ואין בחברה אשראי פרט להסכמי ההלוואה המתוארים בסעיף 24 להלן והחברה הינה בשלב המחקר והפיתוח. עם זאת, הימשכות העלייה בשיעורי האינפלציה בשוק העולמי עשויה להוביל לעלייה משמעותית בחומרי הגלם הנדרשים לחברה וכאשר תתחיל החברה לייצר ולמכור את מוצריה, עם סיום פיתוחם, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה. העלייה כאמור עשויה להשפיע על יכולת החברה להתאים את מחיר מוצריה ככל שיסתיים פיתוחם לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור ובכך להשפיע על רווחיות החברה. כמו כן, היות והחברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח והמשך התקדמות החברה תלוי, בין היתר, גם ביכולתה לגייס כספים בין בשוק ההון ובין מחוצה לו העלייה באינפלציה ובשיעור הריבית עשויה להשפיע גם על יכולת החברה לגייס כספים להמשך פעילותה. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות הריבית והאינפלציה בארץ ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו. להשפעות מאקרו כלכליות נוספות הנלוות למלחמת חרבות ברזל ראה סעיף 2.2.3 להלן.

6.2. המצב הבטחוני והמדיני בישראל

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד הדוח. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר.

כמו כן, כחלק מהשלכות מלחמת חרבות ברזל חברת הדירוג Moody's פרסמה ביום 9 בפברואר 2024 דוח במסגרתו הודיעה על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A1 לרמה של A2 עם תחזית שלילית. ביום 27 בספטמבר 2024, Moody's הורידה שוב את דירוג האשראי של ישראל, הפעם בשתי דרגות, לרמה של Baa1 (המקבילה ל-BBB+), תוך שמירה על תחזית שלילית. ההחלטה נבעה מהסלמה במצב הביטחוני, במיוחד בצפון הארץ, ומהחשש ליכולת הממשלה להתמודד עם האתגרים הפיסקליים והביטחוניים.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים, כאשר לפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות וביניהן: רישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור לכלל המפעילים האוויריים של רחפנים. דרישות אלו דורשות היערכות מצד החברה על מנת להתאים את עצמה לתקנים החדשים. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה. החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן

המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאי מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

6.3. שוק האנרגיה הסולארית בעולם¹

אנרגיה סולארית הינה אנרגיה אשר מתקבלת מהשמש וניתנת להמרה לצורות שונות של אנרגיה כגון חשמל וחום. אנרגיה זו הינה בשפע ומתחדשת ועל כן מהווה חלופה אטרקטיבית לדלקים המסורתיים אשר הינם מוגבלים. לשימוש באנרגיה סולארית יתרונות רבים לרבות הפחתת פליטת גזי חממה, הפחתת התלות בדלקים מאובנים ותרומה לאיכות הסביבה. הצמיחה של שוק האנרגיה הסולארית העולמי, מונעת בעיקר על ידי עלייה בביקוש לאנרגיה עקב גידול באוכלוסייה. בנוסף, חל גידול ברחבי העולם בצורך במשאבי אנרגיה ברי-קיימא יחד עם חקיקות ממשלתיות המתמקדות בהפחתת התלות בדלקים מאובנים וסיוע לאיכות הסביבה, אשר האיזו את צמיחת שוק האנרגיה הסולארית העולמי. כל אלו מעודדים את הביקוש למקורות אנרגיה מתחדשים כגון אנרגיה סולארית. בנוסף, צמצום טביעת הרגל הפחמנית ועלייה בצורך בייצור אנרגיה בעלות נמוכה, צפויים להוביל לצמיחה בשוק האנרגיה הסולארית העולמי.

המערכות הפוטו-וולטאיות (קרי, פאנלים סולארים) הינו תחום מוביל בשוק העולמי. למיטב ידיעת החברה, נכון לנובמבר 2024, הקיבולת הפוטו-וולטאית הסולארית המותקנת בעולם הגיעה ל-2 טרה-ואט (TW). הישג זה הושג תוך שנתיים בלבד, לאחר שלקח 68 שנים להגיע ל-TW 1. קיבולת זו מספיקה לספק חשמל לכ-92 מיליון משקי בית בארצות הברית. מתוך ה-2 TW, כ-60% מגיעים מחוות סולאריות קרקעיות, בעוד 40% מגיעים מפרויקטים סולאריים על גגות².

בנוסף, בשנים האחרונות חווה השוק העולמי למערכות פוטו-וולטאיות צמיחה משמעותית אשר נובעת מירידה בעלויות וממתן תמריצים ממשלתיים. ממשלות ברחבי העולם הציגו מדיניות תומכת ותמריצים כספיים לקידום התקנות מערכות פוטו-וולטאיות סולאריות. לדוגמה, אוסטרליה שמה לה למטרה לייצר 82% מהחשמל שלה באמצעות מקורות מתחדשים כמו מערכות פוטו-וולטאיות ורוח עד לשנת 2030. ניתן לראות כי ממשלות רבות ברחבי העולם נותנות עדיפות למקורות אנרגיה מתחדשים ועל כן הביקוש לאנרגיה סולארית בעולם צפוי לגבור וליצור הזדמנויות לחדשנות וצמיחה בתעשיית האנרגיה הסולארית העולמית.

מבחינת השימושים שנעשים באנרגיה סולארית, עולה כי פלח ייצור החשמל מהווה יותר ממחצית מנתח השוק של האנרגיה הסולארית, מגמה אשר צפויה להימשך גם היא בשנים

¹ Solar Energy Market, Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2023- (1) : נוספים ראו : <https://www.alliedmarketresearch.com/solar-energy-market> ; 2032, (2) & Solar Energy Market Size & Share Analysis - Growth Trends & Forecasts (2023 - 2028) <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/solar-energy-market>

² <https://www.reuters.com/sustainability/climate-energy/global-solar-capacity-hits-2-tw-path-climate-goal-2024-11-07/>

הקרובות. למדינות מתפתחות רבות, כמו הודו וסין, ישנם משאבי דלק מאובנים מוגבלים ולכן הן החלו להשקיע בתחנות כוח מבוססות שמש לייצור חשמל. העובדה שהשמש הינה משאב שופע ומתחדש יחד עם המודעות ההולכת והגוברת לאיכות הסביבה, משפיעה על הפופולריות הגוברת של ייצור חשמל חלופי באמצעות אנרגיה סולארית.

אזור אסיה מהווה את הצרכן העיקרי של שוק האנרגיה הסולארית העולמי והיווה בשנת 2022 יותר משתי חמישיות מנתח השוק העולמי. ייצור האנרגיה הסולארית באסיה בשנת 2020 היה 466.7 TWh^3 וצמח ל- 581.5 TWh בשנת 2021. מדינות רבות באזור אסיה, כגון סין, הודו ויפן, הציבו יעדים שאפתניים לאנרגיה מתחדשת ואימצו מדיניות לעידוד השימוש באנרגיה סולארית. מדיניות זו כוללת, בין היתר, סבסוד עבור מתקנים סולאריים.

להערכת החברה, שוק האנרגיה הסולארית העולמי צפוי לצמוח בקצב מהיר בשנים הקרובות, בין היתר בשל הביקוש הגובר לחשמל והגידול ביוזמות ממשלתיות להפחתת פליטת פחמן דו-חמצני. על פי נתוני חברת הייעוץ ⁴For Insights Consultancy, שוק הפאנלים הסולאריים צפוי לצמוח בקצב גידול שנתי מורכב (CAGR) של 10.1% בין השנים 2023 ל-2030, עם עלייה משווי של 217.4 מיליארד דולר ב-2023 ל-444.4 מיליארד דולר עד 2030.

6.4. שוק האנרגיה הסולארית בישראל⁵

בשנים האחרונות גבר במידה רבה קצב ייצור החשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים. נכון לסוף 2022, סך הספק המותקן של אנרגיות מתחדשות בישראל היה 4.5 גיגה-וואט. בשנת 2022 שיעור הצריכה בפועל מאנרגיות מתחדשות הסתכם ב-10.1% מסך צריכת האנרגיה בישראל באותה שנה.

תמהיל הטכנולוגיות של אנרגיה מתחדשת משתנה ממדינה למדינה. בישראל, המשאב הטבעי הזמין ביותר הוא קרינת השמש, כאשר השימוש בקרינת השמש כמקור אנרגיה מחייבת הקמת פאנלים סולאריים. סקטור המבנים בישראל מציע פוטנציאל רב לייצור אנרגיית שמש, שכן לרוב חלק גדול משטח הגג של המבנים אינו מנוצל במלואו, ואפשר לנצלם כקרקע להתקנת פאנלים פוטו-וולטאיים המייצרים חשמל שיוזרם לרשת החשמל הארצית או לצריכה עצמית של הבניינים.

רשויות מקומיות רבות בישראל התקינו או נמצאות בתהליכי התקנה של מערכות פאנלים סולאריים על גגות מבני הציבור שלהן, מגמה שתוסיף ותתרחב בזכות יתרונותיה הרבים הכוללים, בין היתר, תועלת כלכלית, הגדלת המודעות למשבר האקלים ועידוד של יוזמות דומות בקרב התושבים.

³ יחידת אנרגיה המשמשת לביטוח כמות של אנרגיה מופקת, חשמל וחום.

⁴ <https://www.forinsightsconsultancy.com/iw/reports/solar-pv-panels-market>

⁵ לפרטים נוספים ראו: (1) הודעת דוברות משותפת משרד האנרגיה ורשות החשמל מיום 29 במאי 2022, מתום אתר

משרד האנרגיה והתשתיות, https://www.gov.il/he/departments/news/re_290522; (2) דף מידע אודות

אנרגיה מתחדשת במשק הישראלי, מתוך אתר משרד האנרגיה והתשתיות, https://www.gov.il/he/departments/guides/israel_re?chapterIndex=2; (3) דו"ח מצב אנרגיות מתחדשות

במשק החשמל, שנת 2022, רשות החשמל, https://www.gov.il/BlobFolder/reports/yehadeie/he/Files_General_doch_mithadshot_meshek_ener

gy_2022_12022023.pdf; (4) הצפי לשנת 2023 במשק האנרגיה הישראלי, כתבה מיום 12 בינואר 2023,

<https://www.bizportal.co.il/energy/news/article/811023>

כמו כן, ישנו ביקוש רב לחשמל שמופק באמצעות אנרגיה ירוקה כגון שמש (להלן: "חשמל ירוק"), מצד חברות היי-טק, חברות ציבוריות וחברות בינלאומיות שיש להן שלוחה בישראל. רבות מהחברות כאמור מחויבות לצריכת אנרגיה ירוקה בשל רגולציה שחלה במדינות המקור שלהן או מכוח מדיניות ה-ESG שהן מיישמות. כמו כן, ישנן חברות ישראליות שמייצאות למדיניות האיחוד האירופי ומתחייבות להשתמש בחשמל ירוק על מנת להימנע ממיסוי גבוה ופגיעה תדמיתית שתוביל לפגיעה במכירות.

משרד האנרגיה והתשתיות בישראל (להלן: "משרד האנרגיה") קבע לעצמו מטרה של משק אנרגיה יעיל, נקי ואמין. במסגרת זו קבעה ממשלת ישראל, בהחלטת ממשלה מספר 465 מיום 25.10.2020 יעד לייצור של 20% חשמל מאנרגיה מתחדשת עד לסוף שנת 2025 ו-30% עד סוף שנת 2030 מסך ייצור החשמל במשק. יעד זה נקבע, בין היתר, על מנת לקדם את האנרגיות המתחדשות במשק האנרגיה הישראלי וכחלק מהמאמץ העולמי להתמודדות עם משבר האקלים אליו מחויבת מדינת ישראל. משרד האנרגיה ביחד עם רשות החשמל הגה תכנית אופרטיבית בכדי להגיע ליעדים אלו.

תכנית הפעולה כאמור ממפה שלושה תחומי פעולה מרכזיים – רשת, רגולציה ושטח, כאשר בכל אחד מהתחומים גובשו צעדי מדיניות מרכזיים אשר יאפשרו את פתרון החסמים ויקדמו הקמה של אנרגיה מתחדשת. התכנית כוללת כ-50 צעדי מדיניות שבכוונת משרד האנרגיה לקדם בניהם; צעדים לטיוב רגולציה בערוצים השונים, חיוב הקמת מתקני אנרגיה מתחדשת בבניינים חדשים, הקמת פורום יזמים לזיהוי והסרת אתגרים שעולים מהשטח, קידום תחום האגרו-וולטאי, עידוד הרשויות המקומיות להקמת אנרגיות מתחדשות בשטחן, בחינת מגבלת הקרקע וקידום האתרים שאותרו על ידי משרד האנרגיה במסגרת תמ"א 41, צעדים להאצת הקמת רשת ההולכה בחשמל, קידום הליכי תכנון לקווי חשמל נוספים פיילוטים למתחמי אנרגיה עצמאיים.

להלן חלק מהמהלכים שקידם משרד האנרגיה בכדי לעמוד ביעדי האנרגיה המתחדשת המפורטים לעיל:

א. עד כה על מנת לאשר חיבור סולארי על גגות היה נדרש להציג טופס 4, שמנע מפרויקטים רבים להתממש בגלל בירוקרטיה. במרץ 2023 חסם זה בוטל ומעתה ניתן לקבל אישור חיבור לפאנלים סולאריים על גג גם ללא הצגת טופס זה⁶.

ב. הורחב "המסלול הירוק" לאישור מהיר לחיבור לרשת החשמל של מתקני אנרגיה מתחדשת בהספק של עד 15 קילו וואט לכל הארץ.

ג. במסגרת החלטת ממשלה 175 מיום 24.2.23 בנושא "קידום תשתיות לאומיות" (כחלק מ"חוק ההסדרים") קבעה הממשלה מספר צעדים לקידום אנרגיה מתחדשת בדו-שימוש, הכוללים, בין היתר; (1) חיוב של כל בניין חדש שאינו למגורים להתקין מערכת לייצור אנרגיה מתחדשת, באמצעות תיקון תקנות התכנון והבנייה; (2) חיוב כל מבנה חדש ששטח הגג שלו מעל 250 מ"ר להקים הכנות להקמת מתקן סולארי; (3) האצת הקמת קירויים סולאריים על חניונים – באמצעות קידום פטור מהיתר בנייה להקמתם והפחתת ההיטלים

⁶ <https://www.gov.il/he/pages/news-020323>

המוטלים על ידי הרשות המקומית על הקמתם; (4) הקלה על הקמת מתקן פוטו-וולטאי בגג שטוח אף אם המתקן בולט מגובה מעקה הגג, ובלבד שהמתקן אינו גבוה מרצפת הגג ביותר משלושה מטרים, באמצעות תיקון תקנות התכנון והבנייה.

ד. בחודש יוני 2023 המועצה הארצית לתכנון ובנייה אישרה את בקשת משרד האנרגיה להגדיל ב-35,000 דונם את היקף מכסת השטחים עליהם ניתן להקים פאנלים סולאריים על הקרקע, כך שהמכסה הכוללת תעמוד על 55,000 דונם ו-5,000 דונם נוספים המותנים באישור ועדה. ה. בחודש פברואר 2024, משרד האנרגיה והתשתיות השיק תכנית לתוספת של 100 אלף גגות סולאריים במדינת ישראל עד שנת 2030. התכנית כוללת הסרת חסמים וסל תמריצים מקיף, שיעודדו בעלי בתים פרטים ודיירים בבניינים משותפים להקים מערכות סולאריות על גגות המבנים.

6.5. שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים⁷

בד בבד, עם צמיחת שוק הפאנלים הסולאריים לאורך השנים קיימת ירידה מתמדת בתעריפי החשמל לכל קילוואט-שעה המשולם בגין חשמל המיוצר מפאנלים סולאריים. כך למשל, תעריפי החשמל בגין חשמל המופק מהפאנלים הסולאריים (במתקנים להפקת חשמל בהיקף מסחרי - Utility-scale) ירדו מסך של 15 סנט לקילוואט/שעה לפני כ-20 שנה, לסך של פחות מ-3 סנט לקילוואט/שעה בשנת 2019⁸.

הלחץ הכלכלי הנ"ל משפיע בשני כיוונים הפוכים: מחד, ישנו רצון להגדיל את נצילות ההפקה של חשמל מהפאנלים הסולאריים, בין היתר, על-ידי תחזוקה שוטפת של הפאנלים הסולאריים (לדוגמה, באמצעות שמירה על נקיון הפאנלים), ומאידך, להוזיל את עלות התחזוקה והניהול (Operations & Maintenance), הפוגעים בשורת הרווח⁹. כיוונים מנוגדים הללו באים לידי ביטוי באחד מהרכיבים המשמעותיים בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים: ניקיון הפאנלים הסולאריים.

מרכיב חשוב נוסף בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים, הינו בדיקות הפאנלים הסולאריים, הנדרשות בין פעם לפעמיים בשנה על מנת לזהות תקלות שונות שעלולות לקרות בפעילות הפאנלים הסולאריים.

⁷ לפרטים נוספים: (1) Solar Panel Cleaning Market Report 2023, IMARC Group, (2) <https://www.imarcgroup.com/solar-panel-cleaning-market>; (3) <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2023/08/22/2729509/0/en/Solar-Panel-Automatic-Cleaning-Robot-Market-to-reach-382-2-billion-by-2028-Coherent-Market-Insights.html>; (4) Automated Solar Panel Cleaning Market, May 2023, Global Market Insights, <https://www.gminsights.com/industry-analysis/automated-solar-panel-cleaning-market>; (5) Automated Solar Panel Cleaning Market to hit \$1.5 Bn by 2032, Predicts Global Market Insights Inc, June 26, 2023, <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2023/06/26/2694862/0/en/Automated-Solar-Panel-Cleaning-Market-to-hit-1-5-Bn-by-2032-Predicts-Global-Market-Insights-Inc.html>

⁸ Weaver, J. Utility-scale solar PPA pricing down 4.7% in 2019, with 13.6GW of corporate deals signed. PV Magazine, February 2020. Available online at <https://pv-magazine-usa.com/2020/02/04/utility-scale-solar-ppa-pricing-down-4-7-in-2019-with-13-6-gw-of-corporate-deals-signed/>

⁹ קיימים גורמים נוספים המשפיעים על נצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים אשר רובם נקבעים בהתקנה: מיקום, צל, שיפוע, סוג הפאנל הסולארי וטמפרטורה.

על מנת שפאנלים סולאריים יוכלו לייצר אנרגיה בצורה יעילה ואופטימלית, יש לדאוג לניקוי הפאנלים מהצטברות לכלוך ומזהמים שונים אשר מפחיתים את כמות אור השמש אותם קולטים הפאנלים. לכן, בכדי להבטיח שפאנלים סולאריים יעבדו בצורה יעילה אשר ממקסמת את תפוקת החשמל המופק על ידם, נדרש לבצע בהם ניקוי תקופתי.

הביקוש הגובר לאנרגיה ירוקה כגון אנרגיה סולארית, הביא לעלייה בהתקנת פאנלים סולאריים ויצר צורך בשירותי ניקוי פאנלים סולאריים, דבר אשר הוביל לצמיחת שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים. בנוסף, יוזמות ממשלתיות שונות כגון תמריצים וסבסודים שונים לשימוש בפאנלים סולאריים מוביל להזדמנויות צמיחה בשוק זה. שוק ניקוי הפאנלים הסולאריים הגלובלי הגיע בשנת 2023 לכ-1.2 מיליארד דולר. קבוצת (The IMARC International Market Analysis Research and Consulting Group) צופה שהשוק כאמור יגיע בשנת 2032 לכ-1,685.1 מיליון דולר, עם קצב צמיחה בשיעור של כ-9.54% בין השנים 2024 ל-2032.

שוק המכשירים האוטומטיים לניקוי פאנלים סולאריים מוערך בשנת 2022 בכ-842.35 מיליון דולר עם תחזית קצב צמיחה בשיעור של כ-8% בין השנים 2023 ל-2032.¹⁰ שוק זה צפוי לחצות שווי של 1.5 מיליארד דולר עד לשנת 2032.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת 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. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק 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 ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 לדוח.

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה

7. מידע כללי על תחום הפעילות

להלן יובאו פרטים כלליים על תחום פעילותה של החברה. בהתאם לאמור לעיל בדוח זה, יובהר כי ממועד השלמת המיזוג עם סולאר דרון, ולאחר השלמת מכירת פעילות דיפסולאר, פעילותה של החברה מתמקדת בפעילותה של סולאר דרון, כפי שפורט לעיל ולהלן.

7.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

בשנים האחרונות חלה צמיחה משמעותית בתחום האנרגיה הסולארית וזאת, בין היתר, לאור הגברת המודעות לצריכת אנרגיה מתחדשת ועידוד צריכת אנרגיה סולארית. חל גידול משמעותי בשימוש של מתקנים סולאריים בעולם תוך הפקת אנרגיה מתחדשת מהשמש. היות ופאנלים סולאריים נוטים לצבור אבק, לשלש ולכלוך נוסף אשר מוריד משמעותית את יעילות קליטת השמש בפאנלים הסולאריים, לעיתים אף בעשרות אחוזים, יש צורך לנקות את הפאנלים הסולאריים. מדובר באחד האתגרים משמעותיים בניצול הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהם.

ניקיון של פאנלים סולאריים עלול להיות יקר אם מבוצע ידני, באופן יחסי לתעריפים בגין החשמל המופק על ידי הפאנלים הסולאריים, אשר ירדו בשנים האחרונות.

הגידול בהיקף המתקנים בשוק מחייב מציאת פתרונות אוטומטיים, בין היתר, לאור עלות ניקיון הפאנלים הסולאריים על ידי כח אדם וכן לאור העובדה שהיום בעלי מתקנים מתקינים פאנלים סולאריים אף במקומות אשר קשה להגיע אליהם עם ציוד לצורך ניקיונם, לדוגמה, מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.

משכך, בעלי מתקנים של פאנלים סולאריים מעוניינים בפתרון יעיל בעל מחיר אטרקטיבי לניכוי הפאנלים הסולאריים ומקסום הפקת האנרגיה. כמו כן, הגידול העולמי בשימוש בפאנלים סולאריים מחזק את הצורך במציאת פתרון חלופי לניקיון הפאנלים באמצעות כח אדם, שכן ניקוי על ידי כח אדם עלול לייקר את השימוש בפאנלים הסולאריים ולהוריד את הרווח עבור בעלי הפאנלים.

בעולם חלה גדילה בשוק ספקי שירותי הניקוי הרבובטי עם זאת, למיטב ידיעת החברה, אין חברה נוספת בשוק אשר מציעה פתרון של רחפן מנקה ללא צינור מים מחובר לצורך תחזוקת הפאנלים הסולאריים וניקוי באמצעות מים. המערכות שפיתחה החברה ושירותי התחזוקה שמציעה החברה מאפשרים להשיא את רווחי בעלי המתקנים ומאפשרת את התחזוקה של הפאנלים בצורה יעילה.

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

נכון למועד למועד דוח תקופתי זה, תחום הפעילות של החברה כפוף לרגולציה רחבה בתחום התעופה בכל אחד מהאזורים בהם היא מבקשת לפעול, אשר מהווה תנאי הכרחי לפעילות החברה וליכולתה להפעיל את הרחפן בו נעשה שימוש ולהעניק שירותי ניקיון לפאנלים

סולאריים, שכן ללא קבלת האישורים הנדרשים (ביחס לכל אזור, לפי העניין), החברה לא תוכל להפעיל את הרחפן ולהעניק שירותים ללקוחותיה.

החברה כפופה לקבלת היתרים ורישיונות מרשות התעופה האזרחית:

1. חוק רישוי שירותי תעופה, תשכ"ג-1963 ותקנות רישוי שירותי התעופה (רישיונות להפעלת כלי טיס והשכרתם), התשכ"ד-1963: החוק הקים בשנת 2005 את רשות התעופה האזרחית (רת"א) כיחידת סמך של משרד התחבורה, הוא מפרט את תפקידיה, ובראשם שמירה על בטיחותה, יעילותה וסדירותה של התעופה.

2. חוק הטיס, התשע"א-2011 ותקנות הטיס (הפעלת כלי טיס וכללי טיסה), התשמ"ב-1981: החוק מסדיר את בטיחות התעופה האזרחית ואחראי על יעילות וסדירות התעבורה האווירית, בהתאם לאמנת התעופה האזרחית הבינלאומית (אמנת שיקגו). החוק מסמך את רת"א להעניק רישיונות, אישורים ותעודות לכלל הגופים ובני האדם העוסקים בענף התעופה הישראלי – עובדי טיס, כלי טיס, חברות תעופה, יצרנים, מכוני בדיקה, מפעילי שדות תעופה ומנחתים, לפקח על קיום הוראות חוק הטיס, תקנות הטיס וכלל הרישיונות, האישורים וההוראות שהוצאו מכוחו, וכן מסמך את רת"א לאכוף הפרות של הוראות כאמור.

על פי חוק הטיס ובהתאם לנהלי רת"א למערכות כטב"מ (רחפן שהחברה מטיסה הינו סוג של כטב"מ), כל הפעלה מסחרית של כלי טיס טעונה קבלת רישיון הפעלה אווירית מאת רת"א.

כמו כן, על מנת להטיס את הכטב"מ בישראל, נדרשות הרשאות ספציפיות מרת"א בהתאם לאופי הפעילות המוצע. ההרשאות כוללות תעודת כושר טיסה לשימוש ניסיוני (המאפשרת פעילות בתצורה ניסיונית עבור מוצרי פיתוח) והרשאה מיוחדת-קבועה (המאפשרת פעילות מסחרית מתמשכת), בהתאם למגבלות המפורטות בתעודה הספציפית, בחוקים ובתקנות הרלוונטיים. קבלת כל אחת מהרשאות הספציפיות האמורות לעיל כרוכה בהגשת מסמכים וניתוחי סיכונים בהתאם למורכבות הפעילות. משך הטיפול בכל בקשה משתנה בהתאם למורכבות הפעילות המוצעת ונע בין שבועות ספורים לחודשים. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה הרשאה מיוחדת קבועה לטיסה מרשות התעופה האזרחי, בכפוף להעברת דוח שנתי המסכם את הפעילות שבוצעה במסגרת התעודה. החברה כפופה לתקינה של יצרניות הפאנלים הסולאריים השונות על מנת לשמור על הפאנלים הסולאריים, לדוגמה תקינה בקשר עם לחץ המים המקסימאלי שמותר להתיז על הפאנלים הסולאריים וכיוצ"ב.

יובהר כי, לא מן הנמנע כי ככל שהחברה תיכנס לטריטוריות גיאוגרפיות חדשות, בנוסף לישראל, ייתכן שיחולו עליה רגולציה נוספת או דומה אשר תידרש לעמוד בהן.

יובהר כי, ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססים על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה בלבד בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטת

החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 להלן.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות ורווחיותו

עם התפתחות שוק הפאנלים הסולאריים, גדלה ההתפתחות הטכנולוגית בסוגי הפאנלים הסולאריים המיוצרים, בין היתר, על מנת לאפשר ניצולת טובה יותר של החשמל המופק מהפאנלים הסולאריים.

נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, ישנם פיתוחים ראשוניים של פאנלים סולאריים עם ציפויים דוחי אבק. למגמה זו ככל שתגדל עשויה להיות השפעה על כמות הרבובטים והעזרים השונים שידרשו לניקוי הפאנלים הסולאריים.

בהקשר זה יצויין כי הפאנלים הסולאריים הקיימים כיום בעולם הותקנו למשך טווח זמן ארוך שנע בין 20 ל-30 שנה והם דורשים תחזוקה וניקיון לאורך כל השנים הנ"ל על מנת להבטיח נצילות גבוהה של החשמל המופק מהם.

עם זאת, החברה סבורה, כי משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ, ההאצה ליצירת חשמל מאנרגיות מתחדשות, התחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת מזהמים (למשל במסגרת ועידת האקלים בפריז), קצב הגידול של התקנת הפאנלים הסולאריים, יעדי השימוש לחדירה של אנרגיה מתחדשת להפקת חשמל אשר הציבו מדינות שונות בעולם, והוזלת עלויות הקמת מתקנים של פאנלים סולאריים המתרחשת בעולם, מבטיחים גידול משמעותי בתחום הפאנלים הסולאריים בשנים הקרובות.

בנוסף, העלייה בהיקף ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות והצורך בגישור על פערים בין זמני הייצור לצריכת החשמל היווה גורם מניע להתפתחויות טכנולוגיות בתחום זה, ובפרט בפיתוח סוללות מתקדמות ובמערכות אגירה בקנה מידה רחב, המאפשרות מיצוי יעיל יותר של החשמל המיוצר מפאנלים סולאריים. פיתוחים אלו מגבירים את הצורך במוצרי החברה, שכן מוצרי החברה תורמים למקסום תפוקת החשמל מפאנלים סולאריים, ובכך משפרים את יעילות מערכות אגירת האנרגיה.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, 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 ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 לדוח התקופתי להלן.

7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו
לפרטים אודות התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ראה סעיף 7 לעיל ולהלן.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם פיתחה את מלוא מוצריה המסחריים.

המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון ו/או מימוש ניירות ערך המוחזקים על ידי החברה למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראה נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2024).

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

השימוש ברחפנים לניקוי הפאנלים הסולאריים נועד להחליף ניקוי ידני במקומות הקשים לניקוי כגון מאגרים צפים, גגות גבוהים, אגרי PV וצלעות הרים. כמו כן, העלייה בשימוש בפאנלים סולאריים הביאה גם לעליה במיקומם של הפאנלים הסולאריים במקומות אשר ניקיון ידני הינו קשה ועלול לסכן את הפאנל והמנקים. נכון להיום, אין הרבה פיתוחים בשוק התחזוקה של פאנלים סולאריים המיועדים לשימוש במאגרים צפים, גגות וצלעות הרים. קרי, אזורים טופוגרפיים אשר מצריכים מיומנות גבוהה בתחזוקת הפאנלים הסולאריים.

פיתוחים טכנולוגיים עשויים להשפיע על פעילות החברה בתחום פעילותה, לרבות על ידי יצירת יתרון תחרותי בשוק. למיטב ידיעת החברה, אין חברה כיום המבצעת ניקוי של פאנלים סולאריים על ידי שטיפתם על ידי רחפנים אוטונומיים תוך שליטה אוטומטית במקום הדורש ניקוי ושליטה מיטבית בזרם המים על מנת לגרום לצריכה חכמה של מים ולמנוע בזבוז של משאבים יקרים.

החברה ממשיכה לפעול לפתח את מוצריה על מנת לייעל ולשפר את הביצועים של מוצריה, על מנת ליצור בידול ויתרון תחרותי על פני מתחריה.

נכון למועד הדוח התקופתי, סבורה החברה כי השינויים הטכנולוגיים המהותיים העשויים להשפיע על פעילות החברה, הינם:

7.5.1. פיתוח ציפויים חדשים לפאנלים הסולאריים, מחומרים דוחי-אבק. להבנת החברה, פיתוח חומרים אלו מצוי בשלבים ראשוניים. נכון למועד הדוח התקופתי, סבורה החברה כי, פאנלים סולאריים ובהם ציפויים דוחי אבק, ככל שיפותחו בהצלחה, עשויים להוות מוצרים משלימים למוצרי החברה, שכן הם אינם מבטלים את הצורך בניקוי הפאנלים הסולאריים אלא עשויים להפחית את הצורך בניקוי תכוף של הפאנלים הסולאריים¹¹. בכל מקרה ציפויים אלו לא יאפשרו זיהוי תקלות, מיפוי לכלוך ויצירת נתונים נחוצים לניטור ותחזוקה של הפאנלים הסולאריים.

7.5.2. מציאת פתרון מתחרה לפתרון שמפתחת החברה במחיר נמוך וביעילות גבוהה יותר עשוי

¹¹ Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power Generation, Joule 3, 2019. Available online at: [https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351\(19\)30422-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)30422-2)

גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי בשימוש במערכת המפותחת על ידי החברה.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, אשר טרם פיתחה את מלוא מוצריה המסחריים. נכון למועד הדוח התקופתי ישנו העדר וודאות בהצלחת החדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה ובהשלמת פיתוח חלק ממוצריה העתידיים ו/או משלימים של החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, להשלמת יעדיה החברה תידרש לגיוסי הון נוספים ו/או למימוש ניירות ערך המוחזקים על ידה.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח התקופתי 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 ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 להלן.

7.6. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, גורמי הצלחה הקריטיים בתחום פעילותה המשפיעים על פעילותה ומעמדה, הינם:

- (1) איכות ואמינות המוצרים ורמת שירות גבוהה ומקצועית לרבות הוכחת יעילות;
- (2) כח אדם יעיל ומיומן לצורך המשך פיתוח המוצר ומתן מענה ללקוחות;
- (3) זיהוי מגמות בתחום הפעילות ובכלל זה המשך המגמה העולמית של מעבר לשימוש הולך וגובר בפאנלים סולאריים וניקויים על ידי רחפנים;
- (4) מו"פ וניסיון בתחום;
- (5) הרחבת בסיס הקניין רוחני;
- (6) איתנות פיננסית;
- (7) ספקים איכותיים. ספקים היכולים לייצר את המוצר שמפתחת החברה תוך הקפדה על איכות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות;
- (8) קבלת אישורים נוספים לצורך הפעלת המערכת של החברה, בין היתר, מרשות התעופה האזרחית;
- (9) תעריפי רכישת החשמל מהיצרנים בעלי הפאנלים הסולאריים. הכדאיות לשימוש במוצר שמפתחת החברה, ככל שיפותח בהצלחה, תלויה ביכולת להביא לעלייה בנצילות החשמל המופקת מפאנלים סולאריים. ככל שתעריפי החשמל יורדים לחשמל המופק מפאנלים סולאריים, יגדל הלחץ הכלכלי למוצר שמפתחת החברה, שכן מתקני הפאנלים הסולאריים יידרשו למוצר זול ויעיל יותר המפחית את עלויות ניקוי הפאנלים הסולאריים ובכך מאפשר נצילות גבוהה יותר של החשמל המופק מפאנלים אלו;

(10) מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות;

(11) קבלת אישורים הנדרשים מיצרני הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה ישנן מספר חברות המבצעות בדיקות למכשירי ניקוי לפאנלים סולאריים. למיטב ידיעת החברה, האישור מטעמם איננו תקן רשום אך מקובל בפועל על ידי חלק מיצרני הפאנלים הסולאריים השונים כעדות לתקינות מכשירי הניקיון בהיבט של פגיעה בפאנלים. החברה טרם החלה בהליך קבלת האישור כאמור.

7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

החברה מזמינה מעת לעת ובמהלך העסקים הרגיל שלה רכיבים הנדרשים לה לצורך פיתוח מוצריה ממספר ספקים. יובהר כי, נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך התקשרויותיה עם ספקים הינם רק לצרכי המחקר והפיתוח כאמור.

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

להערכת החברה חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

7.9. חסמי כניסה:

7.9.1. מומחיות הנדסית. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות

טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

7.9.2. כוח אדם איכותי. תחום המחקר והפיתוח מצריך כח אדם בעל ידע מקצועי עדכני

ומומחיות בין תחומית, וכן יכולת לשלב בין תחומי הידע השונים לצורך פיתוח המוצרים המפותחים על-ידי החברה.

7.9.3. הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר

השקעות רבות במחקר ופיתוח.

7.9.4. מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות לניקוי פאנלים סולאריים דורשים הון ראשוני

כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, דורש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

7.9.5. יצירת שיתופי פעולה עסקיים – הגדלת בסיס הלקוחות של החברה, תוך יצירת מוצר

אשר עונה על הגדרות הלקוח, הכרחיים לחדירה לשוקי היעד הפוטנציאליים.

חסמי יציאה:

7.9.6. אחריות על המוצרים. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה,

בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה אחריות לתקופה של מספר שנים כמו גם שירותי תחזוקה.

7.9.7. שירותי תחזוקה. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה,

בכוונת החברה להתקשר עם ללקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר

שנים.

7.9.8. התקשרות עם ספקים. במעבר לייצור בכמויות גדולות עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

7.10. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

נכון למועד דוח זה, מרבית בעלי הפאנלים הסולאריים מבצעים ניקוי של הפאנלים באמצעות כח אדם ובשיטה ידנית, הכרוך במשאבים רבים ובעלות גבוהה. ככלל, שיטות אלו הינן פחות יעילות, הן מבחינת עלות כספית והן מבחינת משך הזמן הנדרש לצורך הניקוי. כמו כן, ישנם שדות של פאנלים סולאריים בעלי גישה מוגבלת ולכן, ניקוי הפאנלים הסולאריים בשיטה הידנית יקר ומסוכן לפאנלים ולעובדים, ולכן אינו עונה על הצורך האמיתי הקיים בשוק לתחליפים טכנולוגיים יעילים.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, ישנן חברות המוכרות טכנולוגיה לניקוי פאנלים סולאריים, לדוגמה באמצעות רובוטים. מרבית הפתרונות הרובוטיים מבוססים על רובוטים "צמודי שורה", רובוטים אלו אינם יכולים לספק מענה לחלק מהפאנלים הסולאריים, בעיקר באזורי טופוגרפיה מאתגרים כגון מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים אליו מכוונת החברה את תחילת מכירתיה עם פיתוח המטע"ד בהצלחה, ככל שיפותח.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, אין כיום חברה שמציעה פתרון יעיל העושה שימוש במים לצורך הניקוי. פתרונות יבשים אמנם מורידים אבק מהפאנלים, אך אינם פתרון יעיל לשטיפה של לכלוך קשה יותר הנדבק לפאנלים הסולאריים, לדוגמה לשלשת יונים.

7.11. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפירוט התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 14 להלן.

האמור לעיל, בדבר הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים המשפיעים ו/או העשויים להשפיע על אופי ופעילות החברה, מתבסס בעיקרו על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, כפי שהם ידועים לה כיום. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האומדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית והתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה, ובכלל זה תחרות, ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים של החברה ו/או לצורך שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 34 להלן.

8. מוצרים ושירותים

החברה מפתחת ומתכנתת מטען ייעודי (לעיל ולהלן: "מטע"ד") (Payload), בעל יכולת התאמה פשוטה לכל רחפן. בשלב הראשון המטע"ד מותאם לשימוש באמצעות רחפני DJI מסוג T50, אשר מטרתו לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים. ככל שיפותח בהצלחה, למטע"ד תהיה מערכת הפצת מים בלחץ גבוה וספיגת רתע המאזנת את המטע"ד ומאפשרת המשך טיסה יציבה כך שבעתיד, ובכפוף לקבלת האישורים הרגולטורים המתאימים, תתאפשר הטסתו גם במתווה אוטונומי (קרי, ללא מטיס) וגם באמצעות מטיס, ובלי לפגוע בביצועי הרחפן.

ככל שיפותח בהצלחה, המטע"ד יחובר למיכל מים הקיים ברחפן ויאפשר שליטה ובקרה מרחוק למערכת ההפצה של המים שתולבש על הרחפן וכן שידור בזמן אמת של השטח אותו מנקה מערכת הפצת המים תוך שימוש במצלמה באופן המאפשר לבצע הניקוי של הפאנלים הסולאריים ושליטה ופיקוח בזמן אמת על ניקוי הפאנלים הסולאריים.

להלן מספר תמונות של המטע"ד אותו מפתחת החברה:





יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד דוח תקופתי זה ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה 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. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 (להלן: "חוק 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 ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 להלן.

נכון למועד דוח זה, חלקה של החברה בשווקי העולם הינו לא מהותי.

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 31 בדצמבר 2023, ו- 31 בדצמבר 2022 הכנסות החברה ממתן שירותים עמדו על סך של כ- 83 אלפי ש"ח, כ- 20 אלפי ש"ח וכ- 69 אלפי ש"ח, בהתאמה.

להלן פילוח הכנסות החברה, לפי סוגי השירותים שהעניקה, שהיוו 10% או יותר מהכנסות החברה לתקופות האמורות (באלפי ש"ח):

פילוח הכנסות	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2024	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2023	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שיעור מכלל הכנסות החברה לשנת 2022
שטיפת פאנלים סולאריים	83	5%	20	24%	69	100%
הכנסות אחרות נטו (*)	1,433	95%	64	76%	-	-
סה"כ	1,516	100%	84	100%	69	100%

(*) נכון ליום 31 בדצמבר 2024, בעקבות מכירת פעילות DeepSolar לאחר תאריך המאזן, העמידה החברה את יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים בסכום בר ההשבה בסך של 1,433 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.1.7 לעיל ובאור 22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

10. מוצרים חדשים

החברה אינה מפתחת מוצרים נוספים פרט לאלו המתוארים בדוח תקופתי זה.

המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות עד להשגת רווחיות. נכון למועד דוח זה, לאור מצבה הכלכלי של החברה, ישנם ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי (להערת עסק חי בדוחות הכספיים של החברה ראה נספח ג' דוח כספי של החברה לשנת 2024).

11. לקוחות

בשנת 2024 לא היו לחברה הכנסות מהותיות, לקוחות מהותיים ולאור זאת גם אין לחברה תלות בלקוחות.

הנהלת החברה מעריכה כי הכנסות החברה יגיעו משותפים עסקיים (לדוגמה חברת פרופלור דרונס בע"מ בישראל, (להלן: "פרופלור")) אשר יספקו שירותי ניקוי על בסיס המטע"ד לחברות המנהלות שדות סולאריים. לחברה אין אזור גאוגרפי מסוים בה תבקש לפעול, עם זאת תפנה החברה ללקוחות בישראל ומחוצה לה.

נכון למועד זה למוצרי החברה שני שווקים עיקריים פוטנציאליים (יובהר כי, וכאמור לעיל, החברה טרם החלה לשווק את מוצריה ויתכן ויחולו שינויים בשווקים האמורים):

1. השווק הסולארי – ניקוי פאנלים ושדות סולאריים באזורים שהגישה קשה אליהם או שקצב הניקוי בהם באמצעים הנוכחיים נמוך. כך לדוגמא: שדות סולאריים שבהם מתבצע ניקוי ידני או מאגרי מים, שם הפאנלים צפים ולא ניתן לנקות אותם בעזרת רובוטים וניקוי ידני הינו מורכב ומאתגר מאחר וצריך לשוט מסביב לפאנלים ואין גישה לפאנלים הפנימיים. בשדות צפים, ניקוי בעזרת רחפן הוא כמעט הפתרון היחיד היום בעולם. שוק המאגרים הצפים בעולם ברובו נמצא במדינות המזרח. בנוסף קיימים שדות סולאריים מסחריים שממוקמים באזורים הרריים או בזוויות קשות שלא ניתן לנקות אותם באמצעים אחרים. האמור חל גם לגבי פאנלים סולאריים על גבי לולים, רפתות וחניות מקורות. שוק הניקוי בעולם הסולארי מוערך בגודל של כמיליארד דולר. החברה מעריכה כי אופן החדירה לשוק הזה יהיה דרך שיתופי פעולה עם חברות רחפנים וספקי שירותי ניקוי בתחום במקביל לעבודה מול חברות האנרגיה ובעלי האתרים הסולאריים.

2. שוק גגות הזכוכית – לפרטים ראה סעיף 29.1.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בלבד בדבר התפתחויות בלקוחות החברה ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו וודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 להלן.

12. שיווק והפצה

פעילות השיווק וההפצה של החברה נעשית הן באופן ישיר על ידי החברה והן באמצעות שותפים ונציגים מקומיים. במסגרת פעילות זו נוהגת החברה להתקשר עם לקוחותיה הפוטנציאליים בהסכמי ניסיון (פיילוט) בדומה להתקשרויות המפורטות בסעיף 28 להלן. יחד עם האמור לעיל, נכון למועד דוח תקופתי זה החברה טרם השלימה את גיבושה של תכנית השיווק וההפצה וזאת לאור העובדה שמוצריה עדיין נמצאים בשלב הפיתוח. בכוונת החברה לפעול על מנת שהתקשרויות כאמור תהיינה בדרך של הסכמים ארוכי טווח אשר במסגרתם תעניק החברה ללקוחותיה שירותי ניקוי לפאנלים הסולאריים.

12.1. ביוני 2024 התקשרה החברה בהסכם הפצה ושיתוף פעולה עם חברת פרופלור דרונס בע"מ (להלן: "פרופלור") לשיווק והפצה של מערכת רחפן אוטומטי הנשלט מרחוק המפותח ע"י החברה ואשר תכליתו, ניטור, בקרה ושטיפה של פאנלים סולאריים (להלן: "המוצר" או "המערכת").

על פי תנאי ההסכם, החברה תעמיד לרשותה של פרופלור, ללא עלות ישירה, מערכת שטיפה

ייחודית (מטע"ד לרחפן), תמיכה טכנית בהיקף סביר, התוכנה הנדרשת להפעלת המערכת וחלקי חילוף. כאשר בשלב ראשון בכוונת החברה לספק לפרופלור 3 מטע"דים (בכפוף לקבלת הזמנות עבודה חתומות עבור שדות סולאריים בהספק השווה או גבוהה מ-100 מגה וואט).

פרופלור תפעיל ותנהל (על חשבונה), בין היתר, את מערך השיווק, התפעול, בקרת האיכות, הקשר עם הלקוחות והגביה מול משתמשי המערכת בתחומי מדינת ישראל. כמו כן, תהא פרופלור אחראית על כוח האדם שיטיס את הרחפנים הנכללים במערכת, שינוע המערכת לאתרי העבודה, התקשוריות וקשר שוטף עם ספקים ונותני שירותים הנדרשים לצורך תפעולה השוטף של המערכת וכן קבלת כל הרישיונות וההיתרים הנדרשים להפעלתה של המערכת (לרבות אישורים רגולטורים). בתמורה להעמדת המערכת לשימושה של פרופלור (ולקוחותיה), החברה תהא זכאית לתמורה בסך השווה ל - 30% מתוך סך ההכנסות (ברוטו), לפני מס וללא קיזוז הוצאות) של פרופלור מהשטיפה באמצעות המטע"ד של החברה, בצירוף מע"מ כדין. ההסכם הינו לתקופה של שלוש (3) שנים. כמו כן, כל צד יוכל להביא את ההסכם לידי סיום בכל עת מכל סיבה במתן הודעה מוקדמת של 90 ימים. החברה תהא רשאית להודיע על סיומו המוקדם של ההסכם ככל ופרופלור לא תעמוד ביעד הכנסות שנתי בגין הפרויקטים המשותפים בהיקף שלא יפחת מ - 1,500,000 ₪ (ברוטו). כמו כן, קובע ההסכם תנאים נוספים בהם ניתן להביא את ההסכם לידי סיום כמקובל בהסכמים מסוג זה.

לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 27 ביוני 2024 (אסמכתא : 2024-01-065481).

12.2. בהמשך לאמור בסעיף 12.1 לעיל, במהלך חודש נובמבר 2024, התקבלה אצל החברה הודעתה של פרופלור בדבר עליה ניכרת בקצב הביקושים ובתוך כך בדבר התקיימות מו"מ מתקדמים עם שלושה (3) לקוחות פוטנציאליים להתקשרות בשלושה הסכמי מסגרת למתן שירותי שטיפת מערכות סולאריות באמצעות רחפנים אשר תבצע באמצעות שילוב של מערכת השטיפה האוטומטית המיוצרת ע"י החברה. בתוך כך, הודיע פרופלור לחברה כי ככל ומו"מ אלו ישתכללו לכדי הסכמים מחייבים החברה תתבקש לספק לפרופלור 10 מטע"דים בטווח הזמן הקרוב ולא יאוחר מחודש ינואר 2025.

בחודשים האחרונים החלה החברה בהדגמות למגוון לקוחות באמצעות גרסה משודרגת של המטע"ד. לאחר השלמת ההדגמות ותחקור ביצועי המטע"ד תאפיין החברה תכן סופי ותחל בייצור סדרתי של המטעדים.

הנהלת החברה מעריכה כי בהתאם לתנאי הסכם ההפצה פוטנציאל ההכנסות לחברה, בגין שלושת הסכמי מסגרת אלו (ככל ויחתמו), עומד על סך כולל של כ - 750,000 ש"ח לשנה קלנדרית ואולם יובהר, כי בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך האם (ומתי) ישתכללו מו"מ אלו לכדי הסכמים מחייבים כמו גם את סך הכנסות הכולל שהחברה תרשום בגין הסכמים אלו, אם בכלל.

12.3. בחודש בנובמבר 2024 התקבלה אצל החברה הודעתה של פרופלור בדבר השלמת אחד (1) ממו"מ אלו ובתוך כך התקשרותה בהסכם מסגרת עם חברת אלקטרה תשתיות בע"מ למתן

שירותי שטיפת מערכות סולאריות באמצעות רחפנים אשר תבצע ע"י מפעילי רחפן מוסמכים מטעמה של פרופלור ובאמצעות שילוב של מערכת השטיפה האוטומטית המיוצרת ע"י החברה (להלן: "הסכם המסגרת"). החברה מעריכה כי בשלב זה הכנסות הסכם המסגרת יסתכמו לכ- 1,000,000 ₪ (לשנה קלנדרית, מתוכן החברה זכאית לתמורה בסך השווה ל- 30%) וכי הוא עשוי להתרחב בהתאם למספר השדות הסולאריים אשר יתווספו להסכם. יצוין כי ההסכם הנוכחי מתייחס למתן שירות עבור שדות סולאריים בהיקף ייצור של 30 מגה וואט מתוך סך הפרוטפוליו של אלקטרה הנאמד במאות מגה וואט. ואולם יובהר, כי בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את סך ההכנסות הכולל שהחברה תרשום בגין הסכם המסגרת הנ"ל, אם בכלל.

12.4. בהמשך לאמור לעיל, החברה פועלת יחד עם פרופלור להתקשר בהסכמי שירות נוספים עם מספר לקוחות בישראל, במטרה לספק שירותי שטיפת פאנלים סולאריים החל מעונת השטיפה המתחילה ברבעון 2 לשנת 2025.

יובהר כי החברה טרם השלימה את פיתוח המערכת וטרם החלה במכירתה. נכון למועד זה ישנה העדר וודאות ביחס להשלמת הפיתוח כמו גם ביחס להשלמת פיתוחם של מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרתם לשוק, ככל שיפותחו בהצלחה. עוד יובהר כי נכון למועד דיווח זה אין ביכולתה של החברה להעריך מה היקף ההכנסות שתרושום במסגרת ההתקשרות נשוא הסכם ההפצה, אם בכלל, וכי היקף הכנסות זה תלוי, בין היתר, בהשלמת הפיתוח של המערכת אשר התממשותם אינם ודאית וכן מגורמים חיצוניים נוספים, אשר אינם בשליטת החברה.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי זה הינן הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, המבוססים על הערכות החברה בלבד בדבר התפתחויות במערך השיווק וההפצה של מוצרי החברה ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או אי עמידה ביעדי השיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 34 להלן.

13. צבר הזמנות

נכון למועד הדוח התקופתי אין לחברה צבר הזמנות משמעותי.

14. תחרות

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מתחרה בתחום הפתרונות הטכנולוגיים לניקוי של פאנלים סולאריים. למיטב ידיעת החברה, מרבית התברות עושות שימוש בכח אדם לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים אשר מבצעים את הניקוי באופן ידני. כמו כן, קיימות חברות אשר פיתחו פתרונות רובוטיים ואוטונומיים לניקוי פאנלים סולאריים העושות זאת באמצעים יבשים, בניגוד למטע"ד של החברה העושה שימוש במים לצורך הניקוי. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מרבית התברות

המציעות פתרונות לניקוי של פאנלים סולאריים באמצעות רובוטים עושות זאת באמצעות רובוטים "צמודי שורה", אשר מותקנים על גבי מסילות לאורך הפאנלים הסולאריים באופן קבוע. שיטה זו מצריכה הרבה רובוטים והכנת מתקנים מראש על גבי הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, אין עוד חברה בשוק אשר מציעה פתרון רובוטי לניקוי הפאנלים הסולאריים, על גבי רחפנים גדולים תוך שימוש במים וללא שימוש בצינור.

למועד הדוח, מתחריה העיקריים של החברה הינם, בין היתר, חברות כגון:

שם החברה ואתר	מדינה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה
Drone volt https://www.dronevolt.com/en	צרפת	מייצרת רחפנים לניקוי גגות ופאנלים סולאריים. מיועד לעבודה מקומית - מוגבל למרחק של עד 60 מטר מעמדת ההטסה, מכיוון שהרחפן מחובר למשאבה חיצונית דרך צינור מים. ל Drone volt קיימת גם גרסה ללא צינור, אולם מיכל המים שלה קטן (עד 12 ליטר) ולחץ המים קטן גם הוא (4.8 BAR)	עבודה עם רחפנים בעלי מיכל מים גדול יותר וכן לחץ מים גבוה בצורה משמעותית אשר מהווה מענה לכלוך עיקש. כמו כן, Drone volt מאפשרת ללקוחותיה עבודה ממוקדת על פאנלים מלוכלכים במיוחד באמצעות תוכנה ייעודית. למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהמוצר מוגבל למרחק לעמדת ההטסה של הרחפן ומחובר באופן תמידי לצינור המים. עם זאת, יש למוצר אספקת מים קבועה.
Hycleaner https://hycleaner.de/en	גרמניה	ניקוי באמצעות רובוט. מוגבל לעבודה בזווית של התקנה הפאנלים. המשקל הכולל של המערכת גדול באופן משמעותי (בסביבות 50 ק"ג) עם כל החלקים של המערכת של המתחרה)	למיטב ידיעת החברה החסרונות של המוצר הינו בכך שנדרש כח אדם על מנת להפעילו וללוות אותו בכל רגע נתון שהוא בשימוש. עם זאת, יש למוצר אספקה תמידית של חשמל ומים אשר מאפשר עבודה רציפה.
Air touch https://airtouchsolar.com	ישראל	החברה מספקת פתרונות ניקוי רובוטיים ללא מים למערכות הממוקמות על גבי הקרקע ואשר מאופיינות בכך שהן נפרשות על-פני שטחים נרחבים באמצעות מספר רב של רובוטים הפועלים במקביל.	למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהוא דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של משטחי טעינה ועל כן קיימת הסתברות גבוהה לנזק. עם זאת, מדובר ברובוט קבוע ולכן לא נדרש כח אדם על מנת להזיזו.

<p>למיטב ידיעת החברה, החסרונות של המוצר הינם בכך שהוא דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים ועל כן קיימת הסתברות גבוהה לנוזק. עם זאת, מדובר ברובוט קבוע ולכן לא נדרש כח אדם על מנת להזיזו. כמו כן, הוא עובד בצורה אוטונומית וינו עושה שימוש במים לניקוי.</p>	<p>ניקוי רובוטי ללא מים הדורש מספר רב של רובוטים לניקוי מערכת היות ונדרשת התקנה של מתקן מסוים על גבי הפאנלים הסולאריים.</p>	<p>ישראל</p>	<p>Ecoppia https://www.ecoppia.com</p>
<p>למיטב ידיעת החברה, היתרון של המוצר הינו כי מתבצעת שטיפה בכל יום שכן המערכת הינה קבועה. עם זאת, יש שימוש גדול מאוד במים שמעלה עלויות בצורה משמעותית.</p>	<p>מערכת התזה של מים בלחץ נמוך. המערכת נמצאת באופן קבוע על הפאנלים הסולאריים ודורשת התקנה ראשונית של מתז על כל פאנל, הכרוך בתחזוקה, וחיבור קבוע למקור מים.</p>	<p>ישראל</p>	<p>RST https://rst-il.com</p>

- להערכת החברה, יתרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, ככל שמוצריה יפותחו בהצלחה אשר יסייעו לה להתמודד עם התחרות בתחום הפעילות הינם כדלקמן:
- א. טכנולוגיית החברה – למטע"ד מערכת הפצת מים בלחץ גבוה, תוך ספיגת רתע באופן שמאזנת את המטע"ד והרחפן, המאפשרות המשך טיסה יציבה.
 - ב. התממשקות למיכל מים – המטע"ד של החברה מתממשק למיכל מים של 40 ליטר על גבי הרחפן המאפשר שליטה ובקרה מרחוק.
 - ג. מעקב בזמן אמת - המטע"ד משדר בזמן אמת למפעיל את פעולת ניקוי הפאנלים הסולאריים, באופן שמאפשר שליטה ופיקוח על הניקוי בכל עת.
 - ד. ניקוי באמצעות לחץ מים – חברות העושות שימוש באמצעים יבשים לניקוי הפאנלים הסולאריים לרוב אינן מצליחות לנקות לכלוך קשה יותר הנדבק לפאנלים הסולאריים. מוצרי החברה עושים שימוש בטכנולוגיה מתקדמת על מנת לווסת הפצת המים בלחץ אופטימאלי לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, אשר מאפשר לנקות לכלוך קשה יותר מאבק.
 - ה. אזורים טופוגרפיים מסובכים – המטע"ד של החברה מתחבר לרחפן, המאפשר לנקות פאנלים סולאריים הממוקמים על גבי מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים. מקומות אשר ניקוי ידני הינו קשה ומסכן את הפאנלים הסולאריים והעובדים. מוצרי החברה מאפשרים לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים ובכל מקום, באופן אוטונומי אשר מייתר את השימוש בכח אדם בפועל, אשר עלול לפגום בפאנלים הסולאריים בעת תהליך הניקוי.
 - ו. ללא מגע פיזי – העובדה שהחברה עושה שימוש ברחפנים מגבירה את מניעת הנזקים לפאנלים הסולאריים ועל כן חוסכת עלויות משמעותיות לבעלי הפאנלים הסולאריים.

להערכת החברה, חסרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, הינם שיטת הניקוי של החברה מתבצעת באמצעות מים, אשר במדינות מסוימות מדובר במצרך יקר יחסית (כגון מדינות במזרח התיכון), בנוסף, השימוש במיכל מים וסוללות למטע"ד, כחלק מהפתרון שמפתחת החברה, מחייב את הנחתת הרחפן לצורכי "תדלוק" (מים וסוללה).

יצוין כי, נכון למועד הדוח החברה העוסקת במחקר ופיתוח, ומלוא המוצרים המפותחים על ידי החברה מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחדיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם מתחרי החברה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד דוח תקופתי זה, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאליים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 34 להלן.

15. עונתיות

למיטב ידיעת החברה לעונתיות תהיה השפעה על פעילות החברה מאחר ורוב השטיפות מתבצעות במהלך התקופה שלאחר ולפני עונת הגשמים. עם זאת, החברה טרם החלה במכירת מוצריה בחו"ל ועל כן אין בידיה מידע מלא אודות השפעת העונתיות על מוצריה. כמו כן במקומות רבים בעולם אין עונת גשמים מובהקת כמו קליפורניה ודובאי.

16. כושר ייצור

נכון למועד הדוח, החברה מזמינה רכיבים מספקים לצורך הרכבת מוצריה ומבצעת את הרכבת המוצרים במשרדי החברה. החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח והרכבת מוצריה נעשית במספרים בודדים בלבד לצורך הפיילוטים השונים של החברה.

17. רכוש קבוע ומקרקעין

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה שוכרת משרדים ברמת אפעל בסכום של 5,500 ש"ח בחודש בהסכם המתחדש מידי חודש.

לפירוט נוסף אודות הרכוש הקבוע של החברה ראו באור 3ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

18. מחקר ופיתוח

החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח של מוצריה ומשקיעה משאבים ומאמצים רבים לצורך פיתוח מוצריה, כמפורט להלן:

18.1. המשך פיתוח של המטע"ד – החברה ממשיכה בכל עת במחקר ופיתוח בקשר עם המטע"ד של החברה. החברה שמה לעצמה מטרה לפתח מטע"ד בעל משקל נמוך ומנגד יציב ומחומר חזק תוך מניעת תקלות תעשייתיות. כמו כן, החברה מפתחת מטע"ד ורסטילי אשר יכול לנקות את כל סוגי הפאנלים הסולאריים ואשר ישמור על תמחור תחרותי בקרה לקוחות פוטנציאלים.

18.2. חומר הניקוי – מוצרי החברה מנקים פאנלים סולאריים באמצעות מים. החברה פועלת על מנת לפתח חומר ניקוי ירוק וידידותי לסביבה ולפאנלים הסולאריים. כך לדוגמה, מוצרי החברה מסוגלים לנקות פאנלים סולאריים הממוקמים במאגרים צפים, ועל כן נדרש לפתח חומר ניקוי אשר לא מזיק למאגר המים וליצורים החיים העושים שימוש במאגרי המים כגון ציפורים.

18.3. תוכנה – החברה בוחנת רכישה ו/או פיתוח של כלי תוכנה ייעודיים אשר יאפשרו לייעל את תהליכי ההטסה והתחקור של הרחפנים עליהם מותקן המתע"ד. כמפורט לעיל, פעילות המחקר ופיתוח של החברה מתמקדת בפעולות לפיתוח ושיפור המערכות של החברה.

בכל אחת מהשנים 2024, 2023 ו-2022, החברה הוציאה סך של כ- 1,854 ש"ח, כ-1,636 אלפי ש"ח וכ-1,327 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין מחקר ופיתוח. לפרטים נוספים אודות הוצאות מחקר ופיתוח ראו באור 15 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024. החברה תמשיך לעסוק במחקר ופיתוח של מערכת המטע"ד. וכן בפיתוח התוכנה וצופה כי תזדקק לעוד כחצי מיליון דולר לצורך המשך פיתוח המטע"ד בטרם יבשיל הפיתוח לכדי תחילת ייצור באופן סדרתי.

להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנת 2025:

יובהר כי, אבני הדרך המפורטים להלן מבוססים על הערכות החברה בלבד, נכון למועד הדוח. המועדים כמו גם הסכומים אשר ידרשו לחברה להגעה לאבני דרך אלו עשויים להשתנות משיקולים שונים וביניהם אי הצלחת הפיתוח עיכובי פיתוח ועוד.

שם הפיתוח	שלב הפיתוח	סכומים שהושקעו בפיתוח מתחילתו ועד מועד הדוח	אבן הדרך הקרובה ומועד	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הקרובים	אבני דרך נוספות	צפי להשלמת הפיתוח ותחילת שיווק המוצר	סך הסכום הצפוי להשלמת הפיתוח
מטע"ד	מעבר מאב-טיפוס ליצור תעשייתי	כ- 6 מיליון ש"ח	במהלך החציון הראשון של שנת 2025 מעבר לתיק מוצר, קרי	כ- 1.5 - 2 מיליון ש"ח	הפעלת המטע"ד המשופר בפרויקטי ניקוי בארץ ובחור"ל	מחצית שניה 2025	כ- 1.5 - 2 מיליון ש"ח

				מעבר ליצור תעשייתי.			
כ-500 אלף ש"ח	סוף 2025	בדיקות בשטח	כ-500 אלף ש"ח	במהלך החציון השני לשנת 2025 תפעל החברה להשלמת המחקר לגבי חומר הניקוי	150 אלף ש"ח	החומר עדיין נמצא בשלב המחקר והפיתוח	חומר הניקוי

* לא כולל הוצאות שכר רעיוניות לבעל שליטה.

יצוין כי, נכון למועד הדוח החברה העוסקת במחקר ופיתוח, וטרם השלימה את פיתוח מוצריה. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחזיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם המשך פיתוח מוצרי החברה וההשקעות הנדרשות הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד דוח תקופתי זה, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה ואף באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאליים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 34 להלן.

19. נכסים לא מוחשיים

19.1. להלן פירוט הפטנטים נכון למועד הדוח התקופתי:

בחודש פברואר 2021 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול אישור ממשד המשפטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט [מספר בקשה אמריקאית: 15/771,354]. לעניין זה ראו: דוח מיידי מיום 9.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-016366) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

בחודש ינואר 2022 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול ממשד הפטנטים של האיחוד האירופי. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 31 בינואר 2022, (מס' אסמכתא: 2022-01-011877) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.2. בחודש יוני 2022 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 3368250) ממשד הפטנטים האירופי (Office Patent European). לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 26 ביוני 2022, (מס' אסמכתא: 2022-01-064983) המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.3. בחודש ינואר 2023 הודיעה החברה על קבלת פטנט (מס' 258995) מרשות הפטנטים במדינת ישראל. לעניין זה ראו דוח מיידי מיום 21 בינואר 2023, (מס' אסמכתא: 2023-01-008497)

המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.4. בחודש מרץ 2023 הודיעה החברה על קבלת אישור לקיבול 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 כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

19.5. ביום 9 במאי 2024 פרסמה החברה דיווח אודות פקיעת חלק מהפטנטים באוסטרליה, סין, הודו, ישראל יפן ואירופה לאור אי תשלום הסכומים הנדרשים לחידושם. (אסמכתא: 2024-01-048867). יובהר כי פטנטים אלו נוגעים בעיקרם לפעילותה הקודמת של החברה טרם השלמת המיזוג עם סולאר דרון ועל כן לא צפויה לפקיעתם השפעה מהותית על פעילותה.

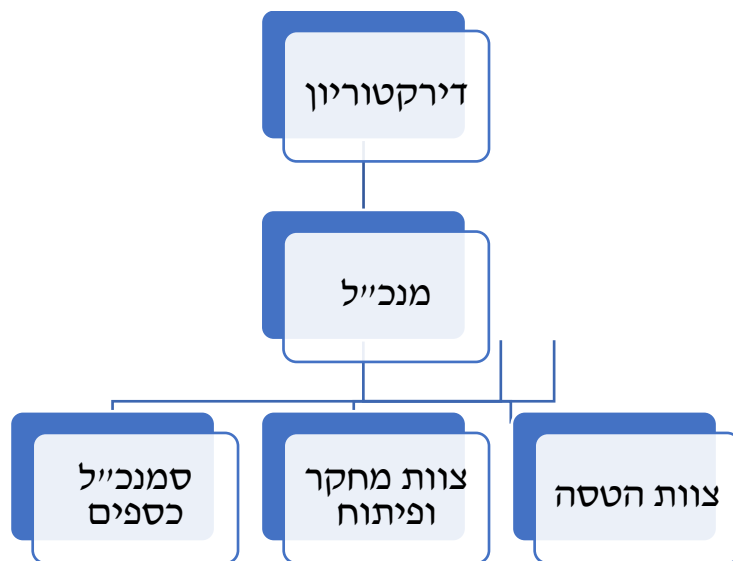
הבקשות לרישום פטנט שהוצגו לעיל, ככל שיתקבלו ויאושרו, יהיו פטנטים רשומים על שם אוניברסיטת בר אילן אשר זכות השימוש בהם ניתנה לחברה במסגרת הסכם הרישיון כמפורט בסעיף זה להלן.

יודגש כי סיכויי החברה לקבל אישור לבקשות הנ"ל לרישום פטנטים, כמו גם כל בקשות אחרות לפטנטים הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות וכוונות של החברה המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה, כגון עמדתם של בוחנים חיצוניים וגורמי הסיכון של החברה המתוארים בסעיף 34 להלן ואין כל ודאות כי הבקשות לרישום יסתיימו ברישום פטנט או כי לא יהיו ניסיונות מטעם צדדים שלישיים לתקוף פטנטים, סימני מסחר ו/או מדגמים של החברה אשר נרשמו, דבר העלול להוביל לכך שמתחריה של החברה ייצרו מוצרים זהים למוצרי החברה באופן שיפגע ביכולת החברה להתחרות בשוק בו היא פועלת.

20. הון אנושי

20.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הניהולי של החברה במועד הדוח:



20.2. מצבת נושאי משרה ועובדים

מצבת נושאי המשרה והעובדים של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022, ליום 31 בדצמבר 2023, ליום 31 בדצמבר 2024 וסמוך למועד פרסום הדוח, הינה כדלקמן:

כמות				תפקיד
ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	סמוך למועד פרסום הדוח	
2	3	3	3	הנהלה
3	6	8	6	עובדים כלליים לרבות עובדי פיתוח
5	9	11	9	סה"כ

20.3. התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

מרבית עובדי החברה מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים שאינם מוגבלים בזמן. ההסכמים כוללים, בין היתר, תקופת הודעה מוקדמת כקבוע על פי דין. עם זאת, החברה רשאית להביא את ההסכמים לידי גמר, ללא הודעה מוקדמת במקרים מסוימים כאמור בהסכמים. כמו כן, ההסכמים כוללים הוראות בקשר עם הפרשות לקרן פנסיה וכן הוראות בקשר עם תשלומים קופות פיצויים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963. חלק מההסכמים כוללים סעיפים בדבר הקצאת אופציות כמפורט בסעיף 20.5 להלן. כמו כן, החברה נוהגת להחתים את עובדיה על הסכמי התחייבויות בקשר עם נאמנות, שמירת סודיות, אי תחרות וקניין רוחני.

20.4. תלות בדמויות מפתח

להערכת החברה מר שמואל ינאי, דירקטור בחברה ובעל השליטה בה, הינו דמות מפתח אשר לחברה יש בו תלות.

20.5. תכנית אופציות לעובדים

למועד הדוח התקופתי, לחברה קיימת תוכנית אופציות לעובדים אשר אומצה בחודש דצמבר 2019, תוקנה עם השלמת ההנפקה ותוקנה שוב בחודש יוני 2023.

21. חומרי גלם וספקים

להלן חומרי הגלם העיקריים עליהם החברה מתכוונת להתבסס בייצור מוצריה:

- אלומיניום חתוך בלייזר, מכופף ומוברש;
- ברגי נירוסטה;
- צנרת לחץ וחיבורי Hemlet נירוסטה או פליז;
- דיזות על בסיס נירוסטה;
- משאבות מים של הונדה;
- סוללות ליתיום.

הספקים הינם לרוב ספקים מקומיים אך ייתכן כי האמור ישתנה בהתאם לתקציבים ולוחות זמנים. נכון למועד זה, החברה אינה יכולה להעריך האם האמור לעיל ישתנה. ספקי מכלולי המשאבה הינם בפיתוח ובעיקרם מיובאים מסין. ספקי מכלולי בקרה ושליטה גם הם בפיתוח ונכון למועד זה בעיקרם מיובאים מסין. יתר המרכיבים הינם פשוטים וזמינים בארץ ובעולם.

22. הון חוזר

22.1. ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 3,167 אלפי ש"ח.

ההון החוזר השלילי של החברה לכל אחד מהימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022 הסתכם לסך של כ-1,176 אלפי ש"ח ולכ- 313 אלפי ש"ח, בהתאמה.

22.2. אשראי ספקים - תשלומי החברה לספקים עבור רכישת המוצרים נעשים בתנאי אשראי לתקופה ממוצעת של 30 ימים.

23. השקעות

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לא היתה לחברה פעילות השקעה מהותית. ביום 5 במרץ 2025 השלימה החברה עסקה עם חברת פיינרפורם בע"מ במסגרתה מכרה החברה לפיינרפורם את הפעילות והנכסים אשר נרכשו מחברת רייקאצ' במהלך שנת 2023. בגין מכירת נכסים אלו קיבלה החברה ניירות ערך של פיינרפורם. לפרטים נוספים ראה סעיף 28.4 וכן באור 22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

24. מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה מגיוסי הון והונה העצמי.

24.1. עד ליום 31 בדצמבר 2024, קיבלה החברה מענקים מרשות לחדשנות בסך של כ- 8,062 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2024 לא התקבלו מענקים נוספים. לפרטים נוספים ראו באור 9 ובאור - 25 ג' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

24.2. ביום 18 בינואר 2024 השלימה החברה גיוס הון בסך של 500 אלפי ש"ח כנגד הקצאת

1,567,000 מניות רגילות למר ניר מרגלית. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהימים 11 ו - 16 בינואר 2024 (אסמכתאות: 2024-01-005898 ו - 2024-01-006640, בהתאמה).

24.3. ביום 14 במרץ 2024 הודיעה החברה כי נחתם הסכם הלוואה בין החברה לבין חברת יורו קרדיט בע"מ ("המלווה"), לפיו, יעמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.4 מיליון ₪ (ברוטו) בשני תשלומים. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה ההלוואה נפרעה במלואה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022249).

24.4. ביום 07 ביולי 2024 פרסמה החברה דוח הצעת מדף בהתאם להוראות סעיף 30 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה על תוצאות ההצעה שבתשקיף), תש"ל-1969. במסגרת דוח הצעת המדף הציעה החברה בין 1,000 לבין 2,000 יחידות הכוללות: (א) בין 5,555,000 לבין 11,110,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ו- (ב) בין 2,760,000 לבין 5,520,000 כתבי אופציה (סדרה 1) נסחרים בבורסה, רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות החברה (להלן: "ניירות הערך"). ניירות הערך הוצעו לציבור במסגרת הצעה אחידה עם טווח כמויות, כאמור בתקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז - 2007, בדרך של מכרז על מחיר היחידה. במסגרת המכרז התקבלו בסך הכול 19 הזמנות לרכישת 1,270 יחידות של מניות רגילות כך שסך הכל הקצתה החברה 1,270 יחידות, והתמורה המיידית הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף הסתכמה לסך של כ- 6,349,365 ש"ח.

24.5. ביום 10 ביולי 2024 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם מר יונתן רוביני במסגרתו נקבע כי החברה תקצה למר רוביני 1,044,444 מניות וכן 518,932 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1), תמורת סך כולל של כ- 940,000 ש"ח. תמורת ההשקעה תשולם לחברה על דרך של קיזוז מיתרת חובה של סולאר דרון למר רוביני מכס הסכם הלוואה בין מר רוביני לבין סולאר דרון כמתואר בסעיף 23.1 למתאר פעילות סולאר דרון, ואשר הובא כחלק מנספח א' לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה ההקצאה למר רוביני טרם הושלמה והחברה מעריכה כי זו תושלם במהלך הרבעון השני לשנת 2025.

לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 11 ביולי 2024 (אסמכתא: 2024-01-071703) ומיום 29 בדצמבר 2024 (אסמכתא: 2024-01-627928), המובאים כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

24.6. ביום 12 בנובמבר 2024 פרסמה החברה דוח הצעת מדף בהתאם להוראות סעיף 30 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה על תוצאות ההצעה שבתשקיף), תש"ל-1969. במסגרת דוח הצעת המדף הציעה החברה בין 1,500 לבין 9,000 יחידות הכוללות: (א) בין 1,500,000 לבין 9,000,000 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב (להלן: "מניות רגילות") ו- (ב) בין 2,250,000 לבין 13,500,000 כתבי אופציה (סדרה 1) נסחרים בבורסה, רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות החברה (להלן: "ניירות הערך"). ניירות

הערך הוצעו לציבור במסגרת הצעה אחידה עם טווח כמויות, כאמור בתקנה 4 לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז – 2007, בדרך של מכרז על מחיר היחידה. במסגרת המכרז התקבלו בסך הכול 65 הזמנות לרכישת 5,718 יחידות של מניות רגילות והמחיר שנקבע במכרז הינו 780 ש"ח. כך שסה"כ הקצתה החברה 5,718 יחידות, והתמורה המיידית הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף תסתכם לסך של כ- 4,460,040 ש"ח.

25. מיסוי

לפרטים בדבר היבטי המיסוי החלים על החברה ראו באור 13 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד הדוח, החברה עדיין בשלב המחקר ופיתוח ועל כן לא קיימים סיכונים סביבתיים מהותיים. בהתאם להערכות החברה, כאשר החברה תתחיל לפעול בתחום פעילותה היא תהיה כפופה לדינים סביבתיים שונים בטריטוריות בהן היא תפעל. כמו כן, החברה מפתחת את חומר הניקוי כמפורט בסעיף 18 לעיל, אשר יהיה עליו לעמוד ברגולציה של המשרד לאיכות הסביבה בישראל ולקבל את אישורו מראש. כמו כן, ככל שהחברה תפעל מחוץ לישראל, יהיה עליה לעמוד ברגולציה של משרדי איכות הסביבה המקומיים.

27. מגבלות ופיקוח על התאגיד

ראו סעיף 7.2 לעיל. כמו כן, למועד הדוח התקופתי חלות על החברה מגבלות חקיקה ותקינה מכוח חוק המו"פ התקנות והכללים של הרשות לחדשנות בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות כמפורט בבאור 9 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

28. הסכמים מהותיים

28.1. ביום 8 במאי 2023 התקשרה סולאר דרון עם מנורה מבטחים סינרגי, שותפות מוגבלת (להלן: "מנורה") בהסכם לפיו סולאר דרון תבצע עבור מנורה שירות ניסיוני לניקוי פאנלים סולאריים בשלושה אתרים של מתקנים פוטו-וולטאיים המותקנים על גבי מאגרים צפים בשלושה ישובים (להלן בסעיף זה: "הניסוי" ו-"השירותים"), במסגרתו תבוצע שטיפה אחת בכל אחד מ-3 המתקנים, בתקופה שהחל ממועד חתימת ההסכם, במועדים שיקבעו בין הצדדים. תמורת השירותים תשלם מנורה 4 ש"ח לקילו DC, בתוספת מע"מ כדין, עבור כל שטיפה, כאשר מחצית משולמת לפני ביצוע השטיפה ומחצית לאחריה, במועדים שנקבעו בהסכם.

ההסכם כולל סעיפים מקובלים, בין היתר, לעניין מסירת דוחות ומידע על ידי החברה, בטיחות, אחריות, ביטוחים, שמירת זכויות הקניין הרוחני של הצדדים וסודיות.

על פי ההסכם נקבע כי ככל והניסוי יהיה לשיעור רצון מנורה, יפעלו הצדדים להארכת ההתקשרות ביניהם בתנאים זהים בכפוף לאמור בהסכם. במסגרת הניסוי, בוצעו שטיפות עיתיות עבור מספר מאגרי מים והוכחה יעילות המערכת בעיקר כלפי לשלשת יונים ובעלי כנף.

בגין השטיפות שבוצעו במסגרת הניסוי הכירה סולאר דרון במהלך שנת 2023 בהכנסות בהיקף לא מהותי. נכון למועד דוח תקופתי זה, הניסוי של מנורה כמפורט בסעיף זה לעיל, הסתיים בהצלחה והצדדים ניהלו מו"מ בדבר שיתוף פעולה עתידי ביניהם לאחר שהחברה תשלים את פיתוח הגרסה העדכנית של המטע"ד.

במהלך שנת 2024 ועד מועד פרסום דוח תקופתי זה לחברה לא היו הכנסות מכח הסכם זה והצדדים טרם התקשרו בהסכם להמשך שיתוף הפעולה ביניהם.

28.2. ביום 27 ביולי, 2023 התקשרה סולאר דרון עם חברת נ. דנברג אחזקות (2000) בע"מ (להלן "היועץ") בהסכם לפיו היועץ יעניק לסולאר דרון שירותים לא בלעדיים לצורך איתור משקיעים (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ככל שסולאר דרון תתקשר עם משקיע ו/או בעסקה שהציג לה היועץ בהסכם מחייב בתקופת ההסכם ו-12 חודשים לאחר תום תקופת ההסכם, היועץ יהיה זכאי לתמורה כמפורט להלן:

1. עסקה מסחרית – ככל שסולאר דרון תתקשר בהסכם מחייב, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשיעור של 5% בתוספת מע"מ כדין מהמזומן בפועל שהתקבל בסולאר דרון לתקופה של השנה הראשונה של ההתקשרות בעסקה המסחרית, בניכוי הוצאות כמפורט בהסכם.

2. הסכם מימון - ככל שסולאר דרון תתקשר בהסכם לגיוס הון ו/או חוב בתמורה לניירות ערך של סולאר דרון עם צד ג' אשר הוצג לה על ידי היועץ, היועץ יהיה זכאי לתמורה במזומן בשווי של: 5% מכל סכום שיתקבל בסולאר דרון בפועל מגיוס ראשון מהמשקיע כאמור. סעיף זה יהיה בתוקף בתקופת ההסכם ולתקופה של 6 חודשים מתום תקופת ההסכם. כמו כן, סולאר דרון התחייבה להקצות ליועץ אופציות בשווי של 5% מכל סכום שיתקבל. האופציות תבשלנה לאורך תקופה של 18 חודשים ובמחיר מימוש זהה למחיר שבה בוצעה ההשקעה בסולאר דרון.

ביום 4 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם לפיו חלף הקצאה של אופציות כאמור לעיל וכן חלף הזכאות למזומן שטרם שולמה, בגין תיווך של השקעות שנעשו בחברה, יהיה זכאי היועץ ל-34,812 מניות רגילות של סולאר דרון. כמו כן, הסכימו הצדדים כי עם הקצאת המניות האמורות, מותר היועץ על כל טענה כנגד סולאר דרון בגין התחייבות שהייתה לסולאר דרון לתשלום בגין ההסכם האמור.

28.3. ביום 11 בפברואר 2024 התקשרה החברה עם צד ג' אשר אינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), בהסכם למתן שירותי פיתוח רובוטיקה בתמורה לסך כולל של 68 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בהתאם להסכם, החברה אישרה כי מלוא זכויות הקניין הרוחני בתוצרי השירותים הינם בבעלות הלקוח וכי אין ולא תהיה לחברה ו/או למי מטעמה כל דרישה ו/או טענה בקשר לזכויות בתוצרי השירותים. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את הלקוח בגין כל טענה ו/או תביעה של הלקוח, או מי מטעמו של הלקוח, בקשר לשירותים שניתנו על ידי החברה.

28.4. הסכם למכירת פעילות DeepSolar

ביום 17 בפברואר, 2025, התקשרה בהסכם מחייב עם חברת פיינרפורם בע"מ – חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק תחת הסימון PRFX (להלן: "פיינרפורם" או "הרוכשת") למכירת פעילות דיפסולאר (כהגדרת מושג זה להלן) לפיינרפורם וזאת בתמורה להקצאת מניות וניירות ערך המירים למניות של פיינרפורם (להלן: "ההסכם" או "הסכם המכירה" או "העסקה", לפי העניין), והכל בהתאם לתנאים ולהוראות שנקבעו בהסכם כמפורט להלן:

א. במועד השלמת העסקה (להלן: "מועד ההשלמה"), החברה תמכור, תסב ותעביר לרוכשת את הנכסים הפעילות וההתחייבויות של DeepSolar, לרבות ציוד, קניין רוחני, הסכמים מסחריים מסוימים עם לקוחותיה, רישיונות והיתרים ומוניטין, כשהם במצב נקי וחופשי, הכל נכון למועד ההשלמה, אך למעט נכסים שאינם מועברים ולמעט התחייבויות שאינן מועברות, כהגדרתן בהסכם ("הפעילות הנמכרת").

ב. בתמורה לפעילות הנמכרת, תקצה פיינרפורם לחברה חמישה סוגים של ניירות ערך ("התמורה בגין הפעילות") ובכללם 178,769 מניות רגילות של פיינרפורם אשר מהוות 9.90% מהונה המונפק והנפרע של פיינרפורם (להלן: "המניות המוקצות"), ו – 3,083,926 כתבי אופציה, מסוגים שונים, (לא סחירים) המירים ל – 3,083,926 מניות רגילות של פיינרפורם (להלן: "כתבי אופציה המוקצים" ו-"מניות המימוש", בהתאמה) אשר יחד עם המניות המוקצות מהוות כ – 66.73% מהונה המונפק והנפרע של פיינרפורם (בדילול מלא).

ג. במסגרת ההסכם נקבע כי מימוש כלל ניירות הערך ההמירים מתוך מהתמורה בגין הפעילות, כפופים להתחייבות החברה ששיעור החזקתה בהון מניות פיינרפורם לא יעלה על 9.99%.

ד. להלן פירוט כתבי האופציה ותיאור תנאי המימוש למניות של כתבי האופציה המוקצים:

תקופת מימוש	תנאי מימוש	מחיר מימוש (דולר ארה"ב)	כמות כתבי אופציה	סוג נייר הערך
66 חודשים החל ממועד הקצאתן.	זכאות מיידית ללא תנאי	0.01	223,792	כתבי אופציה למניה (סדרה 'א')
	לפעילות דיפסולאר נוספו 50 מגה וואט של לקוחות משלמים חדשים	0.01	685,004	כתבי אופציה למניה (סדרה 'ב')
	התקיימות אחד מהתנאים הבאים: (א) פעילות דיפסולאר גייסה לקוחות מסחריים המנהלים באמצעותה מתקני הפקת אנרגיה בהיקף מצבר של 250 מגה – וואט (לפחות). (ב) ליישום myDeepSolar app יש מעל 250 לקוחות משלמים הפרוסים על פני לפחות 3 מדינות שונות.	123.10	1,087,565	אופציות A
36 חודשים החל ממועד התקיימות	התקיימות אחד מהתנאים הבאים במהלך 24 חודשים לאחר מועד ההשלמה:	6.4	1,087,565	אופציות B

¹² שהינו ממוצע מחיר הנעילה של מנית פיינרפורם במשך חמישה (5) ימי מסחר שקדמו למועד אישור דירקטוריון פיינרפורם את ההקצאה.

תנאי ההבשלה.	(א) מחיר הסגירה של מניית פיינרפורם, ביום מסחר כשלהו, היה שווה או גבוה מ- 15 דולר ארה"ב. (ב) לפעילות דיפסולאר נוספו 1.5 גיגה וואט של לקוחות משלמים חדשים			
-----------------	---	--	--	--

ה. עוד נקבע במסגרת ההסכם כי פיינרפורם תפרסם מסמך לרישום למסחר של המניות המוקצות ומניות המימוש, בהקדם האפשרי ובכל מקרה לא יאוחר מ- 60 ימים ממועד ההסכם, ותפעל לכך שמסמך הרישום כאמור יהיה בתוקף לא יאוחר מ- 90 ימים ממועד ההשלמה (ויישאר בתוקף כל עוד החברה מחזיקה במניות המוקצות ו/או במניות המימוש). עד אשר יירשמו המניות המוקצות ומניות המימוש למסחר, פיינרפורם התחייבה שלא תבצע הקצאה של מניות או ניירות ערך המירים למניות או תפרסם מסמך רישום, אלא לטובת רישום המניות המוקצות ומניות המימוש כאמור לעיל, למעט באירועים מסוימים כפי שנקבעו בהסכם.

ו. כמו כן, ההסכם מפרט תנאים נוספים שלהלן עיקריהם:

- במסגרת ההסכם התחייבה הרוכשת כלפי החברה כי תמשיך לפתח את הפעילות הנרכשת בהתאם לתוכנית העסקית אשר פרטיה הוסכמו בין הצדדים תוך השקעה חודשית בסך שלא יפחת מ- 50,000 דולר ארה"ב (למשך תקופה של 12 חודשים לכל הפחות).
- הרוכשת תיטול על עצמה, בכפוף לאישורים הנדרשים, את חובות והתחייבויות החברה לרשות החדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה לתשלום תמלוגים, בגין מענקי תוכניות הפעילות הנמכרת שהתקבלו, ואשר יהא על החברה לשלם מהכנסות החברה שינבעו מהידע שנרכש וכן תישא בעלות העברה לרוכשת של זכויות וחובות החברה בתוכניות החברה אצל רשות החדשנות ומשרד הכלכלה.
- הרוכשת תעסיק, על פי בחירתה והסכמתם, חלק מעובדי ונותני השירותים של החברה אשר ימשיכו את הפעלת הפעילות הנרכשת.
- במסגרת ההסכם התחייבה הרוכשת כלפי החברה כי לא יאוחר מחלוף עשרה (10) ימים ממועד התקשרות הצדדים בהסכם תזמן אסיפה כללית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה תובא הצעת החלטה (נפרדת מהצעות החלטה אחרות) להגדלת הונה הרשום בהיקף כזה שיאפשר את הקצאת מלא התמורה בגין הפעילות. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה הוקצו לחברה מלא כמות המניות המוקצות ומלא כתבי אופציה למניה סדרה א' (קרי, 223,892) בלבד. יתרת ניירות הערך יוקצו לחברה עם השלמת הגדלת הונה הרשום של פיינרפורם.
- במסגרת ההסכם נכללות הוראות בדבר מצגים, שמירה על קניין רוחני, אי-תחרות (שלוש שנים ממועד השלמת העסקה ביחס לחברה), שיפוי, סודיות ויישוב סכסוכים, כמקובל בהסכמים מסוג זה.

- ז. בחודש מרץ 2025 פרסמה החברה דיווח מיידי בדבר התקיימות התנאים המתלים, לרבות אישור משרד החדשנות, להשלמת העסקה וכי זו הושלמה ביום 5 במרץ, 2025¹³.
- ח. כתוצאה מהשלמת העסקה בוצע ביטול ירידת ערך בסך של כ - חצי מיליון דולר בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2024. כמו כן, להערכת החברה, כפועל יוצא מהשלמת העסקה היא עתידה לרשום רווח בסך של כ - 4 מיליון דולר במחצית הראשונה לשנת 2025.
- ט. לפרטים נוספים ראו דיווחיה החברה מיום 18 לפברואר 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-011257) ומיום 06 במרץ 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-014959) אשר האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

29. הסכמי שיתוף פעולה

29.1. במהלך חודש מרץ 2024 התקשרה החברה עם חברת תשתיות הרכבות של גרמניה (להלן: "Deutsche Bahn") בהסכם שיתוף פעולה (להלן: "ההסכם"), לבחינת פתרון לניקוי גגות של מתחמים שונים של Deutsche Bahn. בתמורה לבחינה האמורה שילמה Deutsche Bahn לחברה סך כולל של 25 אלפי אירו.

ביום 17 ביולי 2024 הודיעה החברה כי נתקבלה בידיה הודעת Deutsche Bahn בדבר הצלחת בדיקת ההיתכנות לרבות עמידה ביעדים אשר נקבעו בה. לאור הצלחת בדיקת ההיתכנות בכוונת החברה ו - Deutsche Bahn להיכנס לדיונים שתכליתם שילוב פתרון הניקוי של סולאר דרון במספר מוקדים במערך התפעול והתחזוקה השוטף של Deutsche Bahn. נכון למועד דוח זה, החברה ו - Deutsche Bahn בוחנים אתרים מתאימים ליישום מתווה התקשרות בין הצדדים.

יובהר כי החברה טרם השלימה את פיתוח המערכת וטרם החלה במכירתה. נכון למועד זה ישנה העדר וודאות ביחס להשלמת הפיתוח כמו גם ביחס להשלמת פיתוחם של מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרתם לשוק, ככל שיפותחו בהצלחה. עוד יובהר כי נכון למועד דיווח זה אין ביכולתה של החברה להעריך מה היקף ההכנסות שתרושם במסגרת התקשרויות עתידיות שלה עם Deutsche Bahn, אם בכלל, וכי היקף הכנסות זה תלוי, בין היתר, בהשלמת הפיתוח של המערכת אשר התממשותם אינם ודאית וכן מגורמים חיצוניים נוספים, אשר אינם בשליטת החברה דוגמת עמידת המערכת בהוראות הרגולציה בגרמניה.

29.2. במהלך חודש ספטמבר 2024 התקשרה בהסכם שירותים (להלן: "הסכם השירותים" או "ההסכם") עם חברת פאראזירו טכנולוגיות בע"מ, חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק (PRZO) ושהינה מומחית עולמית בתחום השגת אישורים רגולטוריים

¹³ יצוין כי לאור מגבלה טכנית הקשורה בסך ההון הרשום של פיינרפורם סמוך למועד השלמת העסקה הוקצו לחברה מלא כמות המניות המוקצות ומלא כתבי אופציה למניה מסדרה א' (קרי, 223,792) בלבד. יתרת ניירות הערך יוקצו לחברה עם השלמת הגדלת הונה הרשום של פיינרפורם. למיטב ידיעת החברה, אסיפה כללית של בעלי מניות פיינרפורם שעל סדר יומה הצעת החלטה להגדלת הונה הרשום של פיינרפורם באופן ובהיקף שיאפשר את הקצאת מלא התמורה בגין הפעילות צפויה להתכנס ביום 3 באפריל 2025.

בתחום פעילותה של החברה (להלן: "פאראזירו"). במסגרתו, תעמיד פאראזירו לחברה שירותי ייעוץ וליווי רגולטוריים מקיפים לצורך עמידה בכל ההוראות הרגולטוריות והתקינה הנדרשים על ידי רשות התעופה האזרחית בישראל (להלן: "רת"א") לקבלת הרישיון הנדרש למוצרי החברה לשם ניקוי גגות וחזיתות מבנים. בתוך כך, תפעל פאראזירו מול נציגי רת"א לגיבוש המסלול והדרישות הרגולטוריות הרלוונטיות לשם קבלת הרישיון וכן תלווה את החברה בכל הליכי קבלת הרישיון. בנוסף, תעמיד פאראזירו לחברה שירותי תכנון, פיתוח וייצור של אביזרי הבטיחות אשר ידרשו במסגרת הליכי הרישוי מול רת"א (כגון מצנח, מנגנוני אל-כשל או כל מנגנון בטיחות אחר כפי שיידרש ע"י רת"א) (להלן: "אביזרי הבטיחות").

בגין השירותים אשר תעמיד פאראזירו לחברה תהיה זכאית פאראזירו לתמורה בסך כולל של 851,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך כפי שהוסכמו בין הצדדים במסגרת הסכם השירותים. עוד הסכימו הצדדים כי ככל והסכם השירותים יושלם בהצלחה (קרי, יתקבל אישור רת"א) יתקשרו הצדדים בהסכם הספקה לאביזרי הבטיחות אשר פותחו ע"י פאראזירו במסגרת מתן הרישיון, ואשר במסגרתו יקבע מחיר של $cost+20\%$ לאביזרי הבטיחות בתוספת תשלום בסך של 5% מכל הכנסה שתיצבר לחברה בקשר עם השימוש באביזרי הבטיחות.

נכון למועד הדוח, הצדדים עדיין בוחנים מספר פיתוחים טכנולוגיים אלטרנטיביים לאביזרי בטיחות שעל בסיסן, וככל ופיתוחם יושלם בהצלחה, בכוונת הצדדים לפנות לרת"א לקבלת הרישיון הנדרש למוצרי החברה לשם ניקוי גגות וחזיתות מבנים. נכון למועד דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך לוח זמנים להשלמת פיתוחים אלו, אם בכלל. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 05 בספטמבר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-601128).

יובהר כי הערכת הנהלת החברה בקשר עם ההליכים מול רת"א כאמור לעיל, ובתוך כך ההנחה כי ההליכים יושלמו בהצלחה, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. יובהר כי החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד זה ישנה העדר וודאות ביחס להשלמת הפיתוח כמו גם ביחס להשלמת פיתוחם של מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרתם לשוק, ככל שיפותחו בהצלחה. עוד יובהר כי נכון למועד דיווח זה אין ביכולתה של החברה להעריך מהם הקריטריונים ו/או אביזרי הבטיחות אשר ידרשו ע"י רת"א לצורך מתן הרישיון, האם החברה תוכל לעמוד בקריטריונים אלו, ומה תהיה עלות הרכישה של אביזרי הבטיחות לחברה. וכי אלו תלויים, בין היתר, ברת"א ובגורמים חיצוניים נוספים, אשר אינם בשליטת החברה.

30. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח התקופתי לא תלויים ועומדים כנגד החברה הליכים משפטיים.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה שמה לה למטרה להפוך לחברה מובילה בתחום ניקוי הפנאליים בסולאריים ושיפור היעילות האנרגטית של מערכות סולאריות. הואיל ומקורות המימון של החברה מוגבלים, בחרה החברה למכור את פעילות DeepSolar בעסקה אשר נתנה מענה לאסטרטגיה של החברה ובכלל זה, (א) מכירה לגוף אשר ישקיע בהמשך פיתוח המערכת; (ב) קבלת ניירות ערך סחירים אשר יאפשרו לחברה להנזיל את חלקם לצורך המשך פיתוח ושיווק המוצר העיקרי שלה; (ג) המשך החזקה מהותית בניירות הערך של הרוכשת כך שהחברה תוכל להנות בעתיד מהצלחת הפעילות הנמכרת. נוסף לסגירת פעילות הרובוט ומכירת פעילות DeepSolar, החברה ממשיכה לבחון רכישות ו/או השקעות בפעילות בעולמות התוכן בהם רכשה החברה ידע וניסיון, קרי, שיפור יעילות שדות סולאריים והפעלת פתרונות מתקדמים באמצעות רחפנים. החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשווקים, התפתחויות טכנולוגיות, התפתחויות כלכליות, התפתחויות רגולטוריות בשווקים בהם החברה פועלת.

לפרטים נוספים אודות יעדי החברה ל – 12 החודשים הקרובים ראה סעיף 18 לעיל.

32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנה הקרובה בכוונת החברה להמשיך לפעול לפיתוח מוצריה, לקידום עסקיה ולהתקשר עם חברות תפעול רחפנים באירופה ובארצות הברית באמצעות הסכמי שותפות אשר ייצרו יכולות ניקיון על ידי מטע"ד החברה על פי רישיון בכל מדינה. למיטב ידיעת החברה, לחברות התפעול יש רישיונות להפעיל רחפנים כבדים (מעל 25 קילוגרם), צוות מטיסים ולקוחות בתחום הסולארי (צילומים טרמיים). החברה סבורה כי התקשרויות עם חברות תפעול רחפנים במדינות מפתח באירופה וארצות הברית יקדמו את עסקיה של החברה מבלי להעמיס עליה הוצאות תפעוליות כבדות לרבות הוצאות הקמת משרדים בכל מדינה.

כאמור לעיל, בכוונת החברה לשווק ולמכור את פתרונותיה דרך שותפים עסקיים כגון חברות רחפנים באמצעות הסכמי שיתוף פעולה. אחת הסיבות לכך הינה הרגולציה הקיימת במדינות השונות. לחברה אין רישיון להטיס רחפנים מחוץ לישראל וכן אינה מכירה את הרגולציה הנדרש בכל מדינה. על כן, בכל שוק החברה תשאף לחבור לחברת רחפנים מקומית אשר תהיה שותפה במתן השירותים באותה המדינה, כל מדינה לפי העניין ולפי האילוצים. החברה פועלת על מנת לאתר חברות כאמור לעיל.

יצוין כי, נכון למועד דוח תקופתי זה החברה העוסקת במחקר ופיתוח, וטרם השלימה את פיתוח מוצריה. קיימת אי ודאות בדבר השלמת הפיתוח של מוצרי החברה והצלחת החברה להחזיר את מוצריה לשוק ובהצלחתם. החברה נדרשת לעלויות לא מבוטלות לצורך השלמת המחקר והפיתוח של החברה. על כן, הערכות החברה בקשר עם המשך פיתוח מוצרי החברה וההשקעות הנדרשות הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד דוח תקופתי זה, המתבסס על הידע שצברה החברה מאז תחילת פעילותה. יובהר כי, אין כל ודאות כי הערכותיה יתממשו והן עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה ואף

באופן מהותי מכפי שהוערך, בין היתר, עקב חוסר הצלחה בגיוס המשאבים הנדרשים לצורך מחקר ופיתוח, ירידה בביקושים לפתרון שמציעה החברה באמצעות מוצריה, האטה כלכלית עולמית, עליה בעלויות הייצור של מוצרי החברה, אי הצלחה בקבלת האישורים הרגולטורים הנדרשים, ככל שנדרשים, אי הצלחה בבדיקות ההיתכנות מול לקוחות פוטנציאליים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 34 להלן.

33. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

היות והחברה רק החלה במכירות אין לה מידע לגבי אזורים גאוגרפיים.

34. דיון בגורמי סיכון

34.1. גורמי סיכון מקרו כלכליים

א. המצב הביטחוני בישראל:

שינויים במצב הביטחוני בישראל עשויים להשפיע על פעילות החברה ולגרום, בין היתר, לאי יציבות ביטחונית כלכלית בעולם ובישראל. כך לדוגמה, שינוי במצב הבטחוני בישראל עלול להביא לגל של התייקרות במחירי חומרי גלם ולוגיסטיקה. לפרטים נוספים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל ראו סעיף 6.2 לעיל. נכון למועד זה ולאור חוסר הוודאות בקשר עם המשך המלחמה בישראל, אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד את היתכנות המשך הלחימה והשלכותיה על החברה ופעילותה.

ב. האטה כלכלית ואי ודאות מקומית וגלובאלית:

למצב הכלכלי הגלובאלי קיימת השפעה ישירה על היקף פעילות החברה, ובהתאמה על עסקי החברה ותוצאותיה העסקיות. האטה כלכלית ומיתון גלובאלי או מיתון מקומי במדינות בהן תבקש החברה לפעול, ובשווקים אליהם לחדור בעתיד, עלולים לפגוע בהיקף פעילות החברה וברווחיותה, זאת בין היתר בשל הסיכון של קשיים כלכליים מצד לקוחות החברה אשר ימנעו מהם להתקשר עם החברה בהסכמים ארוכי טווח ועל יכולתה לגייס הון ככל שתידרש לו. שוק ההון ביחוד ככל שהוא נוגע לחברות טכנולוגיה מאופיין בתנודתיות רבה. שפל בשוק ההון בארץ ובעולם עשוי להשפיע לרעה על יכולת החברה לגייס את ההון הנדרש לפעילותה. כמו כן, ההאטה ואי הוודאות עלולים להשפיע לרעה גם על הלקוחות הפוטנציאליים העתידיים של החברה, בין היתר, כתוצאה מקשיים בקבלת מימון נדרש לצורך הקמת פרויקטים חדשים והעדר מכרזים חדשים בתחום הפאנלים הסולאריים.

ג. חשיפה לתנודות בשערי חליפין:

בשנה האחרונה חלה מגמת עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. לצד עליות המחירים העולמית בנקים מרכזיים בעולם העלו את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. נכון למועד דוח תקופתי זה, לעליה בשיעורי האינפלציה, לעליית המחירים והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה. יחד עם זאת, העלייה בעלות חומרי הגלם ובעלויות הייצור, תתכן ותשפיע על תוצאותיה הכספיות של החברה בעתיד. יובהר, כי במקביל חלה עלייה במחירי החשמל אשר ייתכן כי תוביל לעלייה במחירי החשמל

הנמכר מהפאנלים הסולריים ממנו ייגזר התשלום המשולם לחברה. נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את המשך עליית שיעורי האינפלציה ועליית המחירים, ואת השפעתם על תוצאותיה הכספיות העתידיות של החברה. החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי, השקעות והלוואות מצד ג' ונכון למועד זה אין לחברה הלוואות ממוסדות מימון ומשכך אין לעלייה בריבית השפעה מהותית על פעילות החברה.

ד. פעילות במדינות מתפתחות :

בכוונת החברה לפעול ולמכור את מוצריה גם במדינות מחוץ לישראל, לרבות יתכן למדינות מתפתחות, אשר יתכן שחשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלו עלולים לפגוע, ואף באופן משמעותי במכירות במדינות הללו, לרבות לעכב עסקאות ואף לעצור אותן או לעכב את התשלום מהלקוחות הפוטנציאליים.

34.2. גורמי סיכון ענפיים

א. רגולציה :

שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה להן כפופה החברה, כדוגמת רת"א, ו/או אי עמידה של החברה בהוראות התקינה הרלוונטיות לתחום פעילותה עלולים לגרום לעצירה של פעילות החברה או עיכוב בהמשך פיתוח מוצריה והחדרתם לשוק. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראו סעיף 7.2 לעיל.

ב. תחרות :

כניסה של חברות חדשות לתחום הפעילות של החברה ו/או פיתוח של מכשיר לניקוי פאנלים סולאריים העושה שימוש באמצעים דומים לאלו של החברה עלולים לפגוע בהיקף הפעילות של החברה ויכולתה של החברה להחדיר את מוצריה לשווקים השונים בעולם. לפרטים נוספים אודות תחרות החברה ראו סעיף 14 לעיל.

ג. כוח אדם מקצועי :

תחום פעילות החברה מתאפיין בידע, מומחיות ומקצועיות ברמה גבוהה ודורש כוח אדם מתאים, ובנוסף, כוח אדם בעל יכולת ניהולית הבקיא הן בתחום האנרגיה הנקייה והן בתחום הרבובטיקה. לפיכך, יכולת החברה להמשיך לפעול ולהתפתח תלויה בהמשך העסקת כוח אדם העונה לדרישות אלה. עזיבת עובדים בכירים ו/או מקצועיים ו/או ותיקים את החברה, ובמיוחד ממחלקת הפיתוח והטיסה, עלולה לגרום לחברה קשיים בפעילותה עד להכשרתם של עובדים חלופיים.

ד. סיכוני סייבר :

לאור תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית המתרחשים בתעשיות השונות, והסתמכותם של ארגונים שונים על מערכות דיגיטליות לניהול מידע ותהליכי עבודה, גדלה החשיפה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע, אשר עלולים לגרום לפגיעה ואובדן מידע המצוי במערכות השונות, ולהקשות בביצוע פעילות שוטפת ובפעולות אחרות של החברה, כגון מחקר ופיתוח וייצור.

פרט למכירת המטע"ד של החברה, מתכוונת החברה להציע ללקוחותיה שירות מבוסס טכנולוגיה, כאשר טכנולוגיה זו מאוחסנת בשרתים שונים, פיזיים ובענן. בכוונת החברה

לפעול עם צוותים מקצועיים על מנת להגן על החברה מפני התקפות טכנולוגיות. על מנת להקטין את הסיכון הכרוך בפריצה למערכותיה מאחסנת החברה את מרבית המערכות והנתונים גם בחצרותיה ומפעילה שירותים של שכבות הגנה על המידע באמצעות חברות צד שלישי. פריצה למערכות החברה עשויה לחשוף מידע על הטכנולוגיה של החברה ואף קריסה של מערכות החברה. סיכוני סייבר ואבטחת מידע באמצעים שונים, הכוללים בעיקר שימוש בפתרונות הקיימים בשוק - תוכנות אנטי ווירוס, רכיבי חומת אש (Firewall) וחיבורים מאובטחים ומוצפנים בתחנות העבודה של החברה, בשרתי הארגון ובמערכות בשטח. יובהר כי, החל ממועד הקמתה ולמיטב ידיעת החברה, לא התרחשו אירועי סייבר בחברה.

ה. שינויים במחיר החשמל:

שינויים במחיר החשמל עלולים לפגוע ביכולת החברה לחדור לשווקים ולמכור את מוצריה. ירידה במחירי החשמל עלולה לגרום לירידה בביקוש לפתרונות של הפקת אנרגיה מפאנלים סולאריים ובכך יפחת גם הצורך בפתרון לניקוי יעיל של הפאנלים הסולאריים. כמו כן, לעליה במחירי החשמל עלולה להיות השפעה על החברה ויכולתה למכור את מוצריה ללקוחות.

ו. מימון ומקורות הון:

החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון שביצעה החל ממועד הקמתה. המשך פיתוח מוצריה ושיווקם תוך חדירה לשווקים חדשים בכל העולם, דורש משאבים רבים. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להאטת או הפסקת פעילות החברה. להפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר של החברה על פעילותה ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון של החברה.

ז. עלות חומרי גלם ורחפנים:

החברה שואפת לפתח את המוצר שלה באופן שיהיה אטרקטיבי עבור לקוחותיה, גם בקשר עם תמחור המוצר. ככל שתחול עליה במחיר חומרי הגלם, לרבות עליה במחירי הרחפנים בהם משתמשת החברה, יתכן והמחיר שבו תשווק החברה את מוצריה ללקוחות פוטנציאלים יהיה פחות אטרקטיבי עבור לקוחות החברה ומשכך לא יתקשרו עם החברה בהסכמים ארוכי טווח.

ח. שינויים טכנולוגיים:

פיתוחים טכנולוגיים כדוגמת פאנלים דוחי אבק עלולים להקטין את הביקוש למוצרי החברה ולייצר תחליף למוצרים כאמור. עם זאת, החברה סבורה שמוצריה מאפשרים ניקוי יסודי של לכלוך שאינו רק אבק ועל כן יש לה יתרון על פני מוצרים שונים המעניקים פתרון לניקוי אבק בלבד.

ט. עיכובים והתייקרות חומרי גלם:

לאור המשבר בשוק הרכיבים האלקטרוניים ייתכן כי כאשר תבקש החברה לבצע רכש של חומרי גלם על מנת להתחיל לייצר את מוצריה ללקוחות, מחירי חומרי הגלם אשר

החברה רוכשת בחו"ל יעלו. כן ייתכן כי יחולו עיכובים באספקת חומרי הגלם אשר יובילו לעיכוב באספקת מוצרי החברה ללקוחותיה.

י. מזג האוויר ותנאי אקלים:

החברה טרם החלה לשווק את מוצריה ללקוחות, עם זאת, לתנאי הסביבה והאקלים עלולה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה כתוצאה מאירועי מזג אוויר חריגים, אשר עלולים לגרום לנזקים מהותיים הן לפאנלים הסולאריים והן למוצרי החברה, ואף למנוע את השימוש בהם, מה שעלול לגרום להשפעה על מוצריה העתידיים של החברה ועל לקוחות פוטנציאליים.

יא. תיקון ליקויים במוצרי החברה:

למרות שהתקנה והטמעת מוצרי החברה אצל לקוחותיה צפויה להיות תהליך בעל אינטגרציה פשוטה, תמיד ייתכנו תקלות הנובעות משימוש ושחיקה של המוצרים. ליקויים בהיקפים מהותיים, כמו גם הצורך במתן שירותים על ידי החברה לתיקון ליקויים אלה, עלולים להשפיע לרעה על החברה ופעילותה.

יב. ביטוח

בסמוך למועד בו תחל החברה למכור את מוצריה, בכוונתה לרכוש פוליסת ביטוח מתאימה לפעילותה. היות והחברה טרם החלה במכירת מוצריה ללקוחות היא אינה יודעת אם ניתן לכסות באופן מלא בפוליסות הביטוח השונות את כל הסיכונים הצפויים והכרוכים בפעילותה, ולכן תקבולי הביטוח, אם וככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא או חלק מנזקי החברה וצדדים שלישיים (כגון לקוחות החברה).

34.3. גורמי סיכון מיוחדים לחברה

א. תלות במר שמואל ינאי (דירקטור, יועץ ובעל השליטה בחברה):

לחברה תלות בבעל השליטה בה, מר שמוליק ינאי, וזאת לאור היכרותו המעמיקה עם פעילות החברה ועם השוק בו היא מבקשת לפעול, עם ספקיה ולקוחותיה הפוטנציאליים.

ב. ביקוש למוצרי החברה:

החברה תלויה בהמשך הביקוש למוצריה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם. ככל שמדינות העולם יחדלו לקדם את השימוש בפאנלים סולאריים לצורך הפקת אנרגיה סולארית, כך גם ירד הביקוש למוצרים לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים, כדוגמת המוצר של החברה.

ג. אישורים רגולטורים להפעלת רחפנים:

פעילות החברה תלויה בקבלת היתרים ואישורים רגולטורים ובכלל זה רישיון רת"א להפעלת רחפנים. כמו כן, ככל שהחברה תפעל בשווקים מחוץ לישראל יהיה עליה לעמוד בדרישת הרגולטוריות בהתאם לרגולציה של כל מדינה. חוסר יכולתה של החברה לקבל את האישורים הנדרשים כאמור עלול לפגוע באופן מהותי ביכולתה של החברה לשווק את מוצריה ללקוחות.

ד. קניין רוחני:

החברה תמשיך לתחזק את הפטנט הקיים (מספר 15/771,354¹⁴) וכן מעריכה כי תגיש בקשות לרישום פטנטים נוספים שקשורים למטע"ד שבפיתוח.

ה. כשלים טכניים במוצרי החברה :

החברה רואה חשיבות רבה באמינות המוצרים שלה, כאשר כשלים מתמשכים ו/או בעיות מהותיות במטע"ד של החברה יש בהם כדי לפגוע באמינות מוצרי החברה ויכולתה של החברה להתקשר עם לקוחות בהסכמים ארוכי טווח.

ו. כניסה לשווקים חדשים :

החברה בשלבים הראשונים של פעילות שיווק מוצריה. חדירה לשווקים מצריכה ללמוד על השוק המסוים, לרבות הרגולציה המקומית, להשקיע משאבים רבים וללמוד את הסטנדרטים הנהוגים בשוק המקומי, באופן שעלול להשפיע על קצב החדירה של החברה לשוק חדש ולהשפיע על תוצאות החברה.

ז. סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות

בכוונת החברה להתקשר עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה. למיטב ידיעת החברה, התקשרות בהסכמים אלו עלולה, בין היתר, ליצור לחברה התחייבויות שונות, בין היתר, בקשר עם סעיפי שיפוי שנהוג לכלול בהסכם עם לקוחות, בין היתר, בקשר עם נזקים לפאנלים הסולאריים כתוצאה מרשלנות של החברה, במקרים של נזקי גוף של צד שלישי והפרת זכויות קניין רוחני של צד שלישי כלשהו. כמו כן, הסכמים מסוג זה לרוב כוללים סעיפים בדבר לוחות זמנים באופן שאיחורים מצד כלשהו להסכם עלול לגרום לעיכוב ואף ביטול של ההסכמים כאמור. כמו כן, במסגרת ההסכמים נהוג כי החברה תתחייב לעמוד בהוראות יצרן הפאנלים הסולאריים, אשר דורש ידע מצד החברה.

34.4. בטבלה שלהלן מפורטת הערכת הנהלת החברה בנוגע להשפעתם האפשרית של גורמי הסיכון המפורטים לעיל על עסקי החברה :

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
גורמי סיכון מקרו כלכליים			
*			המצב הביטחוני בישראל
*			האטה כלכלית ואי ודאות מקומיות וגלובאליות
*			חשיפה לתנודות בשערי חליפין
*			פעילות במדינות מתפתחות
גורמי סיכון ענפיים			
		*	רגולציה
	*		תחרות
	*		כוח אדם מקצועי
*			סיכוני סייבר
*			שינויים במחירי החשמל
		*	מימון ומקורות הון
*			עלות חומרי גלם ורחפנים
*			שינויים טכנולוגיים
		*	עיכובים והתייקרות חומרי גלם
		*	מזג האוויר ותנאי אקלים
	*		תיקון ליקויים במוצרי החברה

¹⁴ לפרטים נוספים ראה סעיף 19.1 לעיל.

	*		ביטוח
גורמי סיכון מיוחדים לחברה			
		*	תלות בבעל השליטה
*			ביקוש למוצרי החברה
		*	אישורים רגולטורים להפעלת רחפנים
	*		קניין רוחני
	*		כלשים טכניים במוצרי החברה
*			כניסה לשווקים חדשים
	*		סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות

פרק ב'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. דירקטוריון החברה בחן את עמידתה של החברה בתנאי "תאגיד קטן" נכון לדוחות אלו ואימץ את 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) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד דוח תקופתי זה ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי החברה הבת, אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך":

- (א) הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.
- (ב) העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית (סולאר דרון) במועד צירוף העסקים. עם זאת, יש להתאם את מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות לפי חברת האם המשפטית (הנרכשת החשבונאית).
- (ג) הנרכשת החשבונאית הייתה ללא פעילות עסקית נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין, והפער בין התמורה לבין ערכם המאזני של הנכסים נטו, של הנרכשת החשבונאית נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.
- (ד) נתוני רווח או הפסד למניה עד למועד השלמת העסקה חושבו על ידי חלוקת ההפסד או הרווח של הרוכשת החשבונאית (סולאר דרון) לתקופות המתייחסות במוצק המשוקלל של המניות הרגילות של הנרכשת החשבונאית שהיו קיימות במחזור בתקופות המתייחסות, כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם

הקצאת המניות. החל ממועד העסקה ואילך, הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שנלקחו בחשבון בחישוב הרווח או ההפסד למניה הינו של החברה.

מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית, למעט הון מניות ותחשיב הפסד למניה, אשר הוצג מחדש.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1.1. כללי

- חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ח.צ. 515350932 ("החברה"), הינה חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 בדצמבר 2015. בחודש דצמבר 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה ("ההנפקה") בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 6.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132201) ("התשקיף להשלמה") והודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 7.12.2020 (אסמכתא 2020-01-132654) ("ההודעה המשלימה") ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.
- עד לשנת 2023 עסקה החברה בפיתוח רובוט לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים ("הרובוט").
- במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 השלימה החברה את רכישת נכסים ופעילות בתחום הקליימטק והאנרגיה המתחדשת ובתוך כך מערכת הקרויה DeepSolar לניהול שדות סולאריים (להלן: "פעילות DeepSolar"). במהלך מרץ 2025 השלימה החברה עסקה למכירת פעילותה של DeepSolar.
- ברבעון השלישי לשנת 2023 החברה צמצמה את פעילותה, פיטרה את מרבית עובדיה (דאז) וצמצמה באופן משמעותי את פיתוח הרובוט. נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה החברה אינה עוסקת עוד בפיתוח הרובוט.
- ביום 25 ביוני 2024 השלימה החברה מיזוג בדרך של מיזוג משולש הופכי, עם חברת סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון") ובעלי מניותיה באופן שלאחר השלמתו, ונכון למועד דוח תקופתי זה, מחזיקה החברה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון.
- החל ממועד השלמת המיזוג בין החברה לבין חברת סולאר דרון, החברה מפתחת פתרונות לניקוי פאנלים סולאריים אשר ככל שיפותחו בהצלחה יהיו מבוססי רחפן ותוכנה עם בקרה ושליטה מרחוק. הפיתוח הייחודי של החברה הינו מטען ייעודי המתחבר לרחפני ריסוס מסוג DJI, לצורך שטיפה וניקיון של פאנלים סולאריים אשר הנגישות אליהם קשה ע"י התזת מים בלחץ גבוה (להלן: "המטע"ד"). המטע"ד, ככל שיפותח על ידי החברה בהצלחה, עתיד להיות מיוצר בצורה אופטימלית מבחינת משקל על מנת לאפשר לרחפן לשהות יותר זמן באוויר לצורך ניקוי הפאנלים הסולאריים. ככל שפיתוח המטע"ד יושלם בהצלחה, על המטע"ד תורכב מצלמות וידאו Real Time לניתוח איכות הניקיון בזמן אמת. בכוונת החברה לפתח את המטע"ד כך שיתמוך בניקיון כל סוגי הפאנלים הסולאריים בכל טופוגרפיה, לדוגמה מאגרים צפים, גגות וצלעות הרים.
- בחודש בפברואר 2025 התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת פיינרפורם בע"מ – חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק תחת הסימון PRFX למכירת פעילות DeepSolar לפיינרפורם וזאת בתמורה להקצאת מניות וניירות ערך המירים למניות של פיינרפורם. ביום 5 למרץ, 2025 השלימה החברה את מכירת פעילות DeepSolar. לפרטים נוספים

ראו דיווח מיידי של החברה מיום 06.03.2025 (אסמכתא מס': 014959-01-2025) וכן סעיף 28.4 לפרק א' – תיאור עסקי תאגיד שפרק ב' זה נלווה לו.

- המהלכים העסקיים של החברה, תואמים את האסטרטגיה העסקית שלה, במטרה להפוך את החברה במובילה בתחום ניקוי הפנאליים הסולאריים ושיפור היעילות האנרגטית של מערכות סולאריות. הואיל ומקורות המימון של החברה מוגבלים, בחרה החברה למכור את פעילות DeepSolar בעסקה אשר נתנה מענה לאסטרטגיה של החברה ובכלל זה, (א) מכירה לגוף אשר ישקיע בהמשך פיתוח המערכת; (ב) קבלת ניירות ערך סחירים אשר יאפשרו לחברה להנזיל את חלקם לצורך המשך פיתוח ושיווק המוצר העיקרי שלה; (ג) המשך החזקה מהותית בניירות הערך של הרוכשת כך שהחברה תוכל להנות בעתיד מהצלחת הפעילות הנמכרת.
- נוסף לסגירת פעילות הרובוט ומכירת פעילות DeepSolar, החברה ממשיכה לבחון רכישות ו/או השקעות בפעילות בעולמות התוכן בהם רכשה החברה ידע וניסיון, קרי, שיפור יעילות שדות סולאריים והפעלת פתרונות מתקדמים באמצעות רחפנים.

לפרטים נוספים אודות האירועים המהותיים שאירעו בתקופת הדוח ראה פרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה.

2. התוצאות הכספיות

הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024 ערוכים לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

2.1 המצב הכספי

להלן תמצית נתונים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		הסעיף
	2023	2024	
	(מבוקר)		
עיקר הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מיתרת מזומנים בסך של כ- 3,232 מיליוני ש"ח מתמורת ההנפקה לציבור שהושלמה בחודש נובמבר 2024 ומביטול הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 1,433 אלפי ש"ח.	1,178	5,143	נכסים שוטפים
עיקר הגידול בתקופת הדוח נובע כתוצאה מיישום רכישה במהופך ביום 25 ביוני 2024, במסגרת עסקת המיזוג עם סולאר דרון. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 יתרות הנכסים הינם של חברת סולאר דרון סולו.	557	713	נכסים לא שוטפים
כמפורט לעיל.	1,735	5,856	סה"כ נכסים
עיקר הקיטון בתקופת הדוח נובע מפרעון הלוואות לזמן קצר בסך של 743 אלפי ש"ח.	2,354	1,976	התחייבויות שוטפות
עיקר הקיטון בתקופת הדוח נובע מקיטון ביתרת הלוואה מבעל שליטה בסך של 88 אלפי ש"ח ומגריעת ההתחייבויות בגין חכירה (בקשר עם סיום הסכמי החכירה של החברה) בסך של 16 אלפי ש"ח.	264	176	התחייבויות לא שוטפות
עיקר הגידול בהון בתקופת הדוח נובע מהנפקת הון מניות וכתבי אופציה בסך של כ- 12.5 מיליוני ש"ח, מיישום רכישה במהופך בסך של כ- 5.5 מיליוני ש"ח, מקרן הון מבעלי שליטה בגין ויתור שכר בסך של 0.2 מיליוני ש"ח ותשלומים מבוססי מניות בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח ובניכוי הפסד שוטף של החברה בסך של כ- 14 מיליון ש"ח.	(883)	3,704	סה"כ הון (גרעון בהון)
כמפורט לעיל.	1,735	5,856	סה"כ התחייבויות והון

2.2 תוצאות הפעולות

להלן נתוני רווח והפסד לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו- 2022 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסעיף
	2022	2023	2024	
	(מבוקר)			
הואיל והחברה עדיין עוסקת בפיתוח הכנסותיה ועלויות המכר זניחות.	69	20	82	הכנסות
	55	12	22	עלות המכר
כמפורט לעיל.	14	8	61	רווח גולמי

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסעיף
	2022	2023	2024	
	(מבוקר)			
עיקר הגידול בתקופת הדוח נובע כתוצאה מיישום רכישה במהופך ביום 25 ביוני 2024, במסגרת עסקת המיזוג עם סולאר דרון. בשנים 2022-2023 תוצאות הפעילות הינם של חברת סולאר דרון סולו.	(1,327)	(1,636)	(1,854)	הוצאות מחקר ופיתוח
	-	-	(100)	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול בתקופת הדוח נובע מהוצאות שירותים מקצועיים בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח בגין עסקת המיזוג עם סולאר דרון והנפקות הון המניות וכתבי האופציה שהושלמו במהלך חודשים יולי ונובמבר 2024 כתוצאה מיישום רכישה במהופך ביום 25 ביוני 2024, במסגרת עסקת המיזוג עם סולאר דרון. בשנים 2022-2023 תוצאות הפעילות הינם של חברת סולאר דרון סולו.	(1,331)	(1,978)	(4,955)	הוצאות הנהלה וכלליות
נובע מיישום רכישה במהופך ביום 25 ביוני 2024, במסגרת עסקת המיזוג עם סולאר דרון.	-	-	(8,509)	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך
הכנסות אחרות בתקופת הדוח כוללות ביטול הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים כתוצאה ממכירת פעילות DeepSolar לאחר תאריך המאזן. לפרטים ראה באור 22 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.	-	64	1,433	הכנסות אחרות
כמפורט לעיל.	(2,644)	(3,542)	(13,924)	הפסד תפעולי
עיקר הקיטון בהוצאות מימון, נטו נובע מחסכון ריבית הלוואות זמן קצר שנפרעו במהלך שנת 2024 ולא נצברו לאורך כל תקופת הדוח.	(47)	(283)	(170)	(הוצאות) מימון, נטו
כמפורט לעיל.	(2,691)	(3,825)	(14,094)	הפסד לתקופה

2.3 תזרים המזומנים

הסברי הדירקטוריון	לשנה שנסתיימה ביום 31			הסעיף
	בדצמבר			
	2022	2023	2024	
(מבוקר)				
בתקופת הדוח תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת שימשו בעיקר לפירעון התחייבויות שוטפות ולמימון הפעילות השוטפת של החברה במהלך התקופות. הגידול בתזרים המזומנים השלילי בשנת 2024 ביחס לשנים קודמות נובע בעיקרו מהגדלת הפעילות וכן מהוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת עסקת המיזוג.	(1,858)	(1,986)	(7,581)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
בתקופת הדוח תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע והפקדת פיקדונות משועבדים. בשנים 2023-2022 תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע (כגון ציוד ייעודי לרחפנים).	(182)	(81)	(155)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון נבעו בעיקר מהנפקת הון מניות וכתבי אופציה בסך של כ- 10,537 אלפי ש"ח וקבלת הלוואות בסך של כ- 2,140 אלפי ש"ח ובניכוי פירעון קרן הלוואות בסך של כ- 2,923 אלפי ש"ח. בשנים 2022-2023 תזרימי המזומנים נבעו בעיקר מהנפקות הון מניות וכתבי אופציה ומכשיר SAFE ומקבלת הלוואות.	1,790	3,050	9,797	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון

2.4 נזילות ומקורות המימון

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות תמורת הנפקות הון וגיוסי הון פרטיים. מקורות המימון משמשים את החברה למימוש פעילות המחקר והפיתוח שלה, האסטרטגיה העסקית שלה ולמימון פעילותה העסקית השוטפת. יצוין כי החברה עשויה לפעול לגיוס הון נוסף ו/או לממש חלק מניירות הערך המוחזקים על ידה לשם מימון פעילותה ופעילות המחקר והפיתוח שלה. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 24 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.5 הסבר לנושאים שאליהם הפנה רו"ח של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים

- בביאור 1ד', לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלה מבוסס על נתונה הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך.
- בביאורים 1ה', 1ו' ו- 1ז' בדוחות הכספיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 צברה החברה הפסדים בסך של כ- 22,132 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 רשמה החברה הפסד בסך של כ- 14,094 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ- 7,581 אלפי ש"ח. גורמים אלו, יחד

עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בבאור 1ז'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח

3.1 ביום 10 בינואר 2024 פרסמה החברה עדכון בעניין מזכר ההבנות הלא מחייב והנפקה פרטית מהותית, לפיו הסכימו הצדדים למזכר ההבנות, החברה וסולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה (להלן: "סולאר דרון") כי המיזוג יעשה באמצעות מיזוג משולש הופכי, וכי הוסכם שלא יערך גיוס הון באמצעות הנפקת זכויות טרם השלמת המיזוג וכי הגיוס לא יהא תנאי מתלה לעסקה, וכי יוקצו לסולאר דרון מניות שתהוונה לאחר ההשלמה 67%–70% מהון החברה, ובדבר הארכת המועד הסופי לחתימה על הסכם מחייב ליום 18 בינואר 2024. כן הודיעה החברה, כי ביום 9 בינואר 2024 אישר הדירקטוריון הקצאת 1,567 אלפי מניות רגילות למר ניר מרגלית, צד שלישי שאינו קשור לחברה או לסולאר דרון, שתהוונה לאחר ההקצאה כ-16.66% מהון החברה, בתמורה להשקעה בסך 500 אלפי ש"ח, במסגרת הצעה פרטית מהותית. לפרטים נוספים ראו פרק א' לדוח זה לעיל ודיווח החברה מיום 10 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-004261) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.2 ביום 6 במרץ 2024 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת והצעה פרטית חריגה לאישור הסכם המיזוג ועסקת המיזוג עם סולאר דרון, הזימון תוקן מעת לעת וביום 15 במאי 2024 פורסם הנוסח הסופי, כהצעה פרטית חריגה למר שמואל ינאי, הכוללת תנאים נוספים כמקובל בעסקאות מסוג אלו, בהן שינוי הרכב הדירקטוריון ואישור תנאי כהונת דירקטורים ונושאי משרה. לפרטים נוספים ראו פרק א' לדוח זה לעיל ודיווחי החברה מיום 6 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-019762 ו-2024-01-019777) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 12 במרץ 2024 הודיעה החברה בדבר ביטול האסיפה – על מנת לצרף את הדוח השנתי של סולאר דרון לשנת 2023, והודיעה כי בכוונתה לפרסם דוח זימון אסיפה חדש ביחד עם הדוח השנתי של סולאר דרון. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 12 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-021514) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.3 ביום 9 במאי 2024 הודיעה החברה בדבר פקיעת תוקף חלק מהפטנטים של החברה לנוכח אי תשלום הסכומים הנדרשים לשם חידוש תוקפם. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-048867) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.4 ביום 16 במאי 2024 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה שבמסגרתה הוחלט לאשר את הנושאים (להלן: 1) לאשר את מנגנון ההמרה בהסכם ההלוואה עם המלווה, והכול בתנאים המפורטים בסעיף 1 לחלק א' לדוח זימון האסיפה וכן לאשר כי הקצאת ניירות הערך המוצעים למלווה לפי דוח הצעה הפרטית כמפורט בחלק ב' לדוח זימון האסיפה, ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בדוח זימון האסיפה, תיחשב כרכישה לצורך סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות, המקנה למלווה דבוקת שליטה או 45% מזכויות ההצבעה בחברה, לפי העניין. ו-ב) לאחד את הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 10:1, באופן שכל עשר (10) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א, תאוחדנה למניה רגילה אחת (1) בת 0.1 ש"ח ע.נ. לבצע ההתאמות הנדרשות לתנאי יתר ניירות הערך ההמירים למניות של החברה בהתאם לאיחוד

- ההון. לתקן את תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם לאמור בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה. כל אלו כמנגנון חלופי לאישור המיזוג בין החברה לבין סולאר דרון במקרה שאלו לא יצאו אל הפועל. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 11 באפריל 2024 ודוח תוצאות האסיפה מיום 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-041859 ו-2024-01-050808) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.5. ביום 4 ביוני 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא יום 5 ביוני 2024. לפרטים נוספים ראו התשקיף מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-058758) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.6. ביום 25 ביוני 2024 הודיעה החברה על התקיימות מלוא התנאים המתלים הדרושים להשלמת עסקת המיזוג עם סולאר דרון; זאת, בהמשך לאישור האסיפה המיוחדת ולדוח הצעת המדף של החברה מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-048915), לאישור רשם החברות לאישור המיזוג, וכי במסגרת השלמת המיזוג תקצה החברה 19,613,911 מניות רגילות כחלק מדוח הצעת המדף ו-4,057,239 מניות רגילות במסגרת הצעה פרטית למר שמואל ינאי, בגין רכישת מלוא הון המניות של סולאר דרון. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה והודעת המציע על תוצאות ההצעה שבתשקיף מיום 25 ביוני 2024, ומצבת הון החברה בדבר הקצאת המניות מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064086 ו-2024-01-064095) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.7. ביום 25 ביוני 2024 הודיעה החברה בדבר התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה. תקופת הפוליסה הינה למשך שנה מיום 25 ביוני 2024, הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב לכל תביעה בודדת ו- 5 מיליון דולר ארה"ב במצטבר לתקופת הביטוח. הפרמיה הינה בגובה של 35,000 דולר ארה"ב וההשתתפות העצמית הינה בסך של 25,000 דולר ארה"ב למקרה (למעט צפון אמריקה). לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024. (מס' אסמכתא: 2024-01-064176) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.8. ביום 27 ביוני 2024 התקשרה החברה בהסכם הפצה ושיתוף פעולה עם חברת פרופלור דרונס בע"מ (להלן: "פרופלור") לשיווק והפצה של מערכת רחפן אוטומטי הנשלט מרחוק המפותח ע"י החברה ואשר תכליתו, ניטור, בקרה ושטיפה של פאנלים סולאריים. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 27 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-065481) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.9. ביום 07 ביולי 2024 פרסמה החברה דוח הצעת מדף בהתאם להוראות סעיף 30 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה על תוצאות ההצעה שבתשקיף), תש"ל-1969 (להלן: "התשקיף"). במסגרת דוח הצעת המדף הציעה חבילה הכוללת מניות ואופציות (סדרה 1), התמורה המיידית הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף הסתכמה לסך של כ- 6,349,365 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 07 ביולי 2024 ו- 09 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-069853 ו- 2024-01-071698, בהתאמה) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 3.10. ביום 10 ביולי 2024 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם מר יונתן רוביני (להלן: "הניצע" או "מר רוביני"), שהינו גם בעל מניות בחברה נכון למועד התקשרות הצדדים בהסכם במסגרתו נקבע כי החברה תקצה לניצע 1,044,444 מניות וכן 518,932 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1), תמורת סך כולל של כ- 940,000 ש"ח. תמורת ההשקעה תשולם לחברה על דרך של קיזוז מיתרת חובה של סולאר דרון למר רוביני מכח הסכם הלוואה בין מר רוביני לבין סולאר דרון מיום 26 בדצמבר 2023.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-071703) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.11 ביום 18 ביולי 2024 הודיעה החברה כי נתקבלה בידיה הודעת חברת תשתיות הרכבות של גרמניה ("Deutsche Bahn"), בדבר הצלחת בדיקת ההיתכנות לרבות עמידה ביעדים אשר נקבעו בה. לפרטים נוספים ראו סעיף 29.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד וכן דיווח החברה מיום 18 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074229) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.12 ביום 12 בנובמבר 2024 פרסמה החברה דוח הצעת מדף בהתאם להוראות סעיף 30 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, ולתקנות ניירות ערך (הודעה על תוצאות ההצעה שבתשקיף), תש"ל-1969. במסגרת דוח הצעת המדף הציגה החברה חבילה הכוללת מניות ואופציות (סדרה 1), התמורה המיידית הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין ניירות הערך על פי דוח הצעת המדף תסתכם לסך של כ- 4,460,040 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 12 בנובמבר 2024 ו- 14 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615372 ו- 2024-01-615752, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

3.13 ביום 18 בנובמבר 2024 הודיעה החברה בדבר קבלת הודעה מפרופלור דרונס בע"מ על פיה פרופלור דרונס בע"מ התקשרה בהסכם שירותים עם אלקטרה תשתיות בע"מ אשר במסגרתו יעשה שימוש במוצרי החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 12 לפרק א' – תיאור עסקי תאגיד וכן דיווח הבחירה מיום 18 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-616488) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.14 לאירועים מהותיים נוספים אשר אירעו בתקופת הדוח ראה סעיפים 28 ו- 29 בפרק א' – תיאור עסקי התאגיד של דוח זה.

3.15 לאירועים מהותיים נוספים אשר אירעו לאחר תקופת הדוח, ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

3.16 שינויים בדירקטוריון החברה ונושאי משרה בכירה:

- ביום 22 בפברואר 2024 הגב' שולמית אוזן חדלה לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016237) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 22 בפברואר 2024 הגב' רונית קורן חדלה לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה (כאשר אישור חידוש מינויה הובא במקביל לאישור האסיפה הכללית). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016240) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 22 במרץ 2024 הגב' רונית קורן מונתה לכהונה נוספת כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022501) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 14 במרץ 2024 הגב' אסתר לנדס ברק החלה לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022504) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 25 ביוני 2024 חדל מר אופיר גומא לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064161) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 25 ביוני 2024 חדל מר אייל טריבר לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064164) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 חדלה הגב' שלומית קמניקא לכהן כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064137) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 חדל מר יוסף וייס לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064167) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 חדל מר אסף פרילדר לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064170) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 חדל מר נחום קמניקא לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064173) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 מונה מר מיכאל אוסטר לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064191) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 25 ביוני 2024 מונה מר שאול טרבלסי לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064194) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 15 באוגוסט 2024 הודיע יו"ר דירקטוריון החברה מר עירא פלטי בדבר התפטרותו אשר תיכנס לתוקף החל מיום 30 בספטמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20.08.2024 (אסמכתא: 2024-01-091162) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 28 באוקטובר 2024 מונה מר חגי כלימור מזרחי ליו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 29 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612464) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 28 באוקטובר 2024 מונה מר אלירן טויטו לכהן כסמנכ"ל שיווק ומכירות גלובאלי של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 31 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-612865) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 8 בדצמבר 2024 חדל מר עודד פרוכטמן לכהן כסמנכ"ל החברה ומונה לתפקיד מנהל תפעול ראשי של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 11 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-623477 ו- 01-623479) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 8 בדצמבר 2024 מונה מר רונן ציוני למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-622888) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 31 בדצמבר 2024 חדל מר שמשון ויזל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 25 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-618409) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 6 בינואר 2025 מונה מר ספי חתוכה לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 7 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-002301) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 13 בינואר 2025 מונה מר שמואל ינאי לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 14 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-004155) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

4. מדיניות התאגיד למתן תרומות

בשנת 2024 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 14 בינואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת משניים (2) בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת לנושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: ה"ה אסתר ברק לנדס, רונית קורן ומר שאול טרבלסי.

לפרטים נוספים אודות נושאי המשרה בחברה ראה תקנה 26 בפרק ד' – פרטים נוספים על התאגיד המצ"ב לדוח זה.

6. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, תשנ"ט-1999. נכון למועד דוח זה, מלבד שתי הדירקטוריות החיצוניות מכהן בחברה דירקטור אחד בלתי תלוי.

7. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

סמנכ"ל הכספים של החברה הינו אחראי על ניהול הסיכונים בחברה. לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראה סעיף 34 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד המובא על דרך ההפניה. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 20 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

כמו כן, החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי"), לתאגיד קטן אשר החשיפה שלו לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית.

8. מבקר פנימי

להלן פרטים אודות מבקר הפנים של החברה.

ביום 12 בינואר 2025¹ אישר דירקטוריון החברה את מינויו של רו"ח (עו"ד) אופיר שפירא כמבקר הפנימי של החברה.

8.1 פרטי המבקר הפנימי:

המבקר הפנימי הינו מר אופיר שפירא.

תאריך תחילת כהונה: 13 בינואר 2025.

¹ טרם מינויו של מר אופיר שפירא, כיהן בתפקיד מבקר הפנים של החברה מר חיים לאחס. מר לאחס הודיע לחברה ביום 12 בינואר 2025 בדבר רצונו לסיים את כהונתו כאשר זו אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע של התאגיד. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 13.01.2025 (אסמכתא מס': 2025-01-003771).

כישורים וכשירותות לתפקיד: מר אופיר שפירא הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות ובמשפטים, רואה חשבון מוסמך, בעל תואר שני במנהל עסקים.

למיטב ידיעת החברה, המבקר עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, תשנ"ט – 1999 וסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. המבקר אינו עובד של החברה ואינו נותן כל שירותים חיצוניים לחברה, למעט תפקידו כמבקר פנימי.

8.2 דרך המינוי: דירקטוריון החברה אישר את המינוי של המבקר בשים לב להכשרתו המקצועית וניסיונו.

8.3 זהות הממונה על המבקר הפנימי: הממונה הארגוני על המבקר הפנימי, הינו יו"ר הדירקטוריון.

8.4 תכנית עבודה: החל ממועד מינויו ונכון למועד דוח זה עורך המבקר הפנימי, סקר סיכונים מקיף, שעל בסיסו יבש הצעה לתוכנית עבודה רב שנתית. תוכנית הביקורת השנתית והרב שנתית תוגש על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה.

8.5 היקף ההעסקה: למבקר הפנימי וצוות העובדים המקצועיים הכפופים לו משרד משרד רו"ח דניאל שפירא, אושרו תוכנית עבודה לשנת 2025 בהיקף שעות כולל של עד 90 שעות ביקורת.

8.6 עריכת הביקורת: בהתאם להודעת המבקר הפנימי, עבודת הביקורת הפנימית נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית, והמותאמים למהות, גודל ולפעילות החברה בהתאם לחלקים הרלוונטיים לחברה והנחיות מקצועיות ותדריכים, כפי שאושרו ופורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ועל פי חוק הביקורת הפנימית.

8.7 גישה למידע: למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים, כנדרש על פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. בנוסף, ניתנת למבקר גישה חופשית לאנשי ההנהלה ועובדי החברה.

8.8 דוחות המבקר: לאור צמצום פעילות החברה החל מסוף שנת 2023 ועד להשלמת עסקת המיזוג במהלך שנת 2024 המבקר הפנימי הקודם של החברה, מר חיים לאחס, לא ערך דוח ביקורת פנימית. לאור השלמת עסקת המיזוג הזמינה החברה סקר סיכונים מקיף שבהתאם למסקנותיו תערוך תוכנית ביקורת פנימית חדשה.

8.9 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר: להערכת חברי הדירקטוריון פעילות המבקר הפנימי היא בהתאם לאופי וצרכי החברה, בהיקף, אופי ורציפות פעילת המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הינם סבירות בנסיבות העניין ויש בהם בכדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

8.10 תגמול: תגמול מבקר הפנים מחושב על פי שעות הביקורת שהושקעו בפועל על ידו, בהתאם לתעריף שעתי שסוכם עמו מראש, אשר איננו משתנה בהתאם לתוצאות הביקורת. להערכת דירקטוריון החברה, תגמול מבקר הפנים הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בעריכת הביקורת.

9. רואה חשבון מבקר

9.1 זהות משרד רואה החשבון המבקר: משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד סומך חייקין (KPMG) רואי חשבון.

9.2 שכר עבודת המבקר:

שנת 2023*	שנת 2024	
שכר כולל (באלפי ש"ח)	שכר כולל (באלפי ש"ח)	
130	150	שירותי ביקורת ומס
10	77	שירותים אחרים ושירותי מס

* יצוין כי נתוני שנת 2023 משקפים את שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה (קרי, בלייד ריינג'ר בע"מ).

שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

10. הוראות בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

לעניין שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים ראה ביאור 2' לדוחות הכספיים של החברה.

11. הערכת שווי

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות.

רונן ציוני – מנכ"ל

חגי כלימור מזרחי – יו"ר דירקטוריון

תאריך : 31.03.2025

פרק ג'

דוחות כספיים

בלייד ריינג'ר בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים
ליום
31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
5	דוחות על ההפסד הכולל מאוחדים
6	דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון) מאוחדים
7	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
8-39	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
בלייד ריינג'ר בע"מ**

ביקרנו את הדוח המאוחד על המצב הכספי המצורף של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2024 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בוקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוח שלהם עליהם מיום 1 באפריל 2024, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת, והפניית תשומת לב בנושא העסק החי.

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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון (גרעון בהון) ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם לתקני דיוח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ביקרנו גם את ההתאמות המתוארות בביאור 3יב, אשר יושמו כדי להציג מחדש את הדוחות הכספיים לשנים 2023 ו-2022. לדעתנו, התאמות אלה הינן נאותות והן יושמו באופן נאות.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאורים כדלקמן:

1. בביאור 1ד, לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלה מבוסס על נתונים הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך.
2. בביאורים 1ה, 1ו' ו- 1ז' בדוחות הכספיים. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 צברה החברה הפסדים בסך של כ- 22,132 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 רשמה החברה הפסד בסך של כ- 14,094 אלפי ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ- 7,581 אלפי ש"ח. גורמים אלו, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאורים הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור 1ז'. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

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

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר לשיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

טיפול חשבונאי בעסקת המיזוג

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כמפורט בביאור 1' בדוחות הכספיים המאוחדים, ביום 27 ביוני 2024 הושלמה עסקת המיזוג של החברה עם סולאר דרון בע"מ (להלן – "סולאר דרון") בדרך של החלפת מניות עם בעלי מניות סולאר דרון (להלן: "עסקת המיזוג").

במסגרת עסקת המיזוג, הועברו לחברה מלוא ההחזקות בסולאר דרון כך שהחברה מחזיקה לאחר עסקת המיזוג ב-100% מהון המניות של סולאר דרון, וזאת כנגד ובתמורה להקצאה של מניות רגילות של החברה, כך שלאחר ההקצאה מחזיקים בעלי המניות הקודמים של סולאר דרון שיעור של כ-71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לא בדילול מלא.

היות ובעלי השליטה בסולאר דרון קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, יחד עם העובדה שבמועד השלמת העסקה החברה הייתה ללא פעילות עסקית משמעותית ולפיכך אין מדובר ברכישת עסק כהגדרתו ב-IFRS 3, נקבע כי סולאר דרון היא הרוכשת החשבונאית של הפעילות ולפיכך טופלה העסקה כרכישה במהופך שאינה מהווה צירוף עסקים.

בהמשך לאמור לעיל, לאור מורכבות הטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג ולאור ההשפעה המהותית של עסקת המיזוג על הדוחות הכספיים של החברה, זיהינו את הטיפול החשבונאי בעסקת המיזוג כעניין מפתח בביקורת.

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

המענה שניתן לעניין המפתח

השגנו הבנה בדבר תנאי עסקת המיזוג ובחנו האם המדיניות החשבונאית של החברה לגבי הטיפול בעסקת המיזוג כרכישה במהופך, תואמת את תקני ה-IFRS הרלוונטיים.

בנוסף, ביצענו נהלי ביקורת מבססים שכללו, בין היתר :

- קראנו את הסכם עסקת המיזוג בכדי להשיג הבנה בדבר חלוקת המניות בין בעלי המניות המקוריים של החברה ובין בעלי המניות של סולאר דרון, ואת חלוקת הסמכויות לאחר עסקת המיזוג, כדי לבחון את הקביעה כי עסקת המיזוג צריכה להיות מטופלת כרכישה במהופך.
- בחנו את הטיפול החשבונאי בעסקת הרכישה בנוגע להגדרת החברה עובר לעסקת המיזוג כדי לקבוע כי לא מדובר בצירוף עסקים כהגדרת IFRS 3.
- בדקנו את תחשיב תמורת הרכישה שנקבעה בהתאם לשווי מניות החברה ביום השלמת העסקה, למול מחיר המניה המצוטט בבורסה, כשהוא מוכפל בכמות המניות של החברה שנתרו בידי בעלי המניות המקוריים של החברה.
- בחנו את שלמות ודיוק הנכסים וההתחייבויות של החברה שזוהו ביום עסקת המיזוג ואת חישוב שווי ההוגן ובהתאם את קביעת עודף תמורת הרכישה על השווי ההוגן של הנכסים נטו.
- בדקנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים בקשר לעסקת המיזוג וטיפול כרכישה במהופך.

כמו כן, אנו מפנים למתואר לעיל בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה להמשיך להתקיים כעסק חי.

סומך חייקין
רואי חשבון

31 במרץ 2025

2023 (*)	2024	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			נכסים שוטפים
1,121	3,182	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	100		פקדון לזמן קצר
4	4	18	צדדים קשורים
53	424	6	חייבים ויתרות חובה
-	1,433	4	נכסים מוחזקים למכירה
<u>1,178</u>	<u>5,143</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
36	79	21	נכסי זכות שימוש, נטו
521	634	7	רכוש קבוע, נטו
<u>557</u>	<u>713</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>1,735</u>	<u>5,856</u>		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
39	375		ספקים
743	-		הלוואות לזמן קצר
24	52	21	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
68	68	18	חלות שוטפת הלוואות מבעל שליטה
734	800	18	צדדים קשורים
746	681	8	זכאים ויתרות זכות
<u>2,354</u>	<u>1,976</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
248	176	18	הלוואות מבעל שליטה בניכוי חלויות שוטפות
16	-	21	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה בניכוי חלויות שוטפות
<u>264</u>	<u>176</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		11	הון (גרעון בהון)
**	**		הון מניות
1,411	4,255		קרנות הון
5,744	21,581		פרמיה
(8,038)	(22,132)		יתרת הפסד
(883)	3,704		סה"כ הון (גרעון בהון)
<u>1,735</u>	<u>5,856</u>		סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור ד1'

(**) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

ספי חתוכה
סמנכ"ל כספים

רונן ציוני
מנכ"ל

חגי כלימור
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במרץ 2025

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על ההפסד הכולל מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022 (*)	2023 (*)	2024	באור	
אלפי ש"ח				
69	20	83	14	הכנסות
55	12	22		עלות המכר
14	8	61		רווח גולמי
1,327	1,636	1,854	15, 9ב'	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	-	100		הוצאות מכירה ושיווק
1,331	1,978	4,955	16	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	8,509	1ד'	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך
-	(64)	(1,433)	4	הכנסות אחרות
2,644	3,542	13,924		הפסד תפעולי
47	283	199	17	הוצאות מימון
-	-	(29)	17	הכנסות מימון
2,691	3,825	14,094		הפסד כולל לשנה
0.36	0.08	0.55	19	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור 1ד'

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון) מאוחדים

סה"כ	יתרת הפסד	פרמיה אלפי ש"ח	קרנות הון	הון מניות	
					יתרה ליום 1 בינואר 2022 (**)
377	(1,522)	1,599	300	*	
1,798	-	1,798	-	*	הנפקת הון מניות
553	-	-	553	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה
(2,691)	(2,691)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (**)
37	(4,213)	3,397	853	*	
1,720	-	1,720	-	*	הנפקת הון מניות
627	-	627	-	*	המרת התחייבויות SAFE להון מניות
481	-	-	481	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה
77	-	-	77	-	תשלום מבוסס מניות
(3,825)	(3,825)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (**)
(883)	(8,038)	5,744	1,411	*	
12,571	-	12,571	-	*	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (באור 11)
5,560	-	5,560	-	*	רכישה במהופך, ראה באור 1ד'
233	-	-	233	-	הטבה הונית מעסקה עם בעל שליטה
317	-	-	317	-	תשלום מבוסס מניות
(14,094)	(14,094)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (**)
3,704	(22,132)	21,581	4,255	*	

* סכום מייצג הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(**) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור 1ד'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2024	2023 (*)	2022 (*)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
(14,094)	(3,825)	(2,691)	הפסד כולל לשנה
284	177	79	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים : פחת והפחותות
317	-	-	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
233	481	450	הוצאות בגין הטבה מבעל שליטה
6	131	19	הוצאות ריבית, נטו
(1,433)	-	-	ביטול הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים, ראה באור 4
8,509	-	-	הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך, ראה באור 1ד'
(189)	(48)	26	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
589	12	17	שינוי בחייבים ויתרות חובה
66	509	166	שינוי בספקים
(1,869)	577	76	שינוי בצדדים קשורים
6,513	1,839	833	שינוי בזכאים ויתרות זכות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת			
(7,581)	(1,986)	(1,858)	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(100)	-	-	עליה בפיקדון לזמן קצר
(55)	(81)	(182)	רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה			
(155)	(81)	(182)	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
98	-	-	מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (נספח א')
10,537	1,756	1,798	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה
2,140	825	-	קבלת הלוואות
(2,923)	(12)	-	פרעון הלוואות
(55)	(21)	(8)	פירעון התחייבות בגין חכירה
-	502	-	הנפקת מכשיר SAFE
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון			
9,797	3,050	1,790	
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים			
2,061	983	(250)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
1,121	138	388	
3,182	1,121	138	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור 1ד'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022 (*)	2023 (*)	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			נספח א' - מזומנים שנבעו מרכישה במהופך
-	-	3,047	הון חוזר (ללא מזומנים)
-	-	5,560	רישום השפעת רכישה במהופך בהון
-	-	(8,509)	הוצאות רישום למסחר
-	-	98	סך הכל מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך
			נספח ב' - פעילויות שלא במזומן
-	41	-	הוצאות גיוס הלוואה כנגד זכאים
-	-	500	פירעון הלוואה כנגד הנפקת מניות
-	-	595	תשלום לספק כנגד הנפקת מניות
69	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	77	-	קרן הון תשלום מבוסס מניות כנגד פרמיה על מניות והלוואות
-	-	-	
434	-	-	רכישת רכוש קבוע כנגד הלוואה מבעל שליטה
103	-	-	הלוואה מבעל שליטה כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה
21	5	16	פירעון הלוואה מבעל שליטה כנגד יתרת צדדים קשורים
-	627	-	המרת התחייבות בגין SAFE למניות

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום רכישה במהופך, למידע נוסף ראה באור T1.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן - "החברה") הוקמה בישראל והחלה את פעילותה ביום 3 בדצמבר 2015 כחברת פרויקט בחממת הון הטבע ומומנה על ידי רשות החדשנות. החברה פיתחה מערכת טכנולוגית לניקוי מתקנים ושדות 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 הונפקה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומניותיה הוצעו לראשונה 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 פעילות דיפסולאר (להלן "פעילות דיפסולאר") של חברת רייקאטצ' בע"מ, חברה תושבת ישראל. דיפסולאר הינה תוכנה לניטור ואנליזה של שדות סולאריים ("המוצר"). נכון למועד הדוח, החברה מחקה את מלוא השקעתה בחברת רייקאטצ'. לאחר תאריך המאזן מכרה החברה את פעילות דיפסולאר. ראה גם באור 4.

ד. ביצוע עסקת מיזוג עם חברת סולאר דרון בע"מ:

ביום 27 ביוני 2024, בוצע מיזוג עם חברת סולאר דרון בע"מ (להלן "סולאר דרון"), בדרך של החלפת מניות בין החברה לבעלי מניותיה של סולאר דרון ("העסקה" או "המיזוג"). על פי הסכם המיזוג הקצתה החברה לבעלי מניות סולאר דרון כנגד העברת מלוא אחזקותיהם בסולאר דרון, 23,374,151 מניות רגילות של החברה, כך שבמועד השלמת העסקה, בעלי מניות סולאר דרון החזיקו בשיעור של כ-71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לא בדילול מלא ("מניות הבסיס").

בעקבות המיזוג, סולאר דרון הפכה להיות חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של החברה ושל סולאר דרון. על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות, כאמור לעיל, היות ובעלי השליטה בסולאר דרון קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, יחד עם העובדה שבמועד השלמת עסקת המיזוג החברה הייתה ללא פעילות עסקית משמעותית ולפיכך אין מדובר ברכישת עסק כהגדרתו ב-IFRS 3, נקבע כי סולאר דרון היא הרוכשת החשבונאית של הפעילות ולפיכך טופלה העסקה כרכישה במהופך שאינה מהווה צירוף עסקים. הדוחות הכספיים מוצגים תחת שם החברה, אך טופלו מבחינה חשבונאית כהמשך הדוחות הכספיים של סולאר דרון, הרוכשת החשבונאית בעסקה, והמידע השוואתי שהוצג בדוחות אלה הוא של סולאר דרון, למעט מידע השוואתי לגבי נתוני הרווח/הפסד למניה והון המניות, המוצגים בהתאם לנתוני ההון של החברה, שהיא הרוכשת המשפטית.

בהתאם לשיטת הרכישה במהופך, הנכסים וההתחייבויות של סולאר דרון (הרוכשת החשבונאית בעסקה) הוכרו בדוחות הכספיים בהתאם לערכם הפנקסני ערב השלמת העסקה. תמורת הרכישה, בסך של 5,560 אלפי ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מניות החברה, ביום השלמת העסקה. השווי ההוגן של נכסיה, נטו של החברה עמד ביום השלמת העסקה על סכום שלילי של 2,949 אלפי ש"ח. כל עודף תמורת הרכישה על השווי ההוגן של נכסיה, נטו של החברה בסך של 8,509 אלפי ש"ח נזקף לרווח והפסד כהוצאות רישום למסחר בבורסה.

החל ממועד השלמת המיזוג, החברה מתמקדת בפעילות סולאר דרון, ניקוי פאנלים סולאריים באמצעות רחפן הנושא מטע"ד (מטען ייעודי) שפותח על ידי סולאר דרון, והפסיקה את פעילותה לפיתוח רובוט לניקוי פאנלים סולאריים.

ה. לאחר השלמת עסקת המיזוג, ראה סעיף ד' לעיל, במהלך חודשים יולי ונובמבר 2024, השלימה החברה הנפקות הון מניות וכתבי אופציה לציבור בתמורה כוללת של כ-10.7 מיליון ש"ח.

ו. לאחר תאריך המאזן השלימה החברה את מכירת פעילות דיפסולאר אשר תמורתה עתידה להגדיל את הון החברה ולשפר את גמישותה הפיננסית לאור הרכב התמורה הכולל ניירות ערך שחירים של הרוכשת. לפרטים נוספים ראה באור 22 להלן.

ז. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, צברה החברה הפסדים בסך של כ-22,132 אלפי ש"ח. המשך תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון ו/או מימוש חלק מניירות הערך של פינרפורס שקיבלה החברה אגב מכירת פעילות דיפסולאר למימון פעילות החברה לרבות מימון פעילות המחקר והפיתוח, שיווק ומכירות 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 ו/או למימוש ניירות הערך שהחברה מחזיקה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

באור 1 - כללי (המשך)

ח. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת נכון למועד הדיווח. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. עוצמת הפגיעה של המלחמה בכלכלה הביאה להסטת משאבים כלכליים וניהוליים רבים של משרדי הממשלה השונים, מוסדות המדינה והרשויות המקומיות לטובת מתן פתרונות דחופים לקשיים שהתעוררו, באופן שגורם לאי-ודאות במשך הטיפול בנושאי תכנון, מדיניות והיערכות גורמים אלה ליציאה מן המשבר. בנוסף, בחודש פברואר 2024 הודיעה חברת מודיס על הורדת הדרוג של מדינת ישראל ל A2 עם תחזית שלילית, גורם שאף הוא תורם לאי הודאות בהקשר ליציאה מן המשבר כאמור.

בשל המצב הבטחוני הוגבלו אזורי הטיסה לפעילות רחפנים במספר אזורים בארץ, בשל כך החברה נדרשת להוציא אישורי טיסה באזורים, כאשר לפני המצב הבטחוני לא היה בכך צורך. כמו כן, רשות התעופה האזרחית יצאה בדרישות חדשות לכלל המפעילים האוויריים על מנת לבצע טיסות סדירות. כך לדוגמה, חברות נדרשות ברישום למערכת ניטור ארצית ורכישה חד פעמית של התקן ניטור. מצב זה דורש היערכות מצד החברה על מנת להתאים את עצמה לתקנים החדשים. יודגש כי, על אף השינויים ברגולציה לאור המלחמה, לא היה בהם כדי לפגוע בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לבחון כל העת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית לאור חוסר הודאות הקיים והצפוי בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאי מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים.

ט. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

- (1) החברה או הרוכשת המשפטית - בלייד ריינג'ר בע"מ.
- (2) הקבוצה - החברה והחברה המאוחדת שלה.
- (3) חברת הבת או הרוכשת החשבונאית - סולאר דרון בע"מ.
- (4) החממה - החברה הטכנולוגית הון הטבע בע"מ.
- (5) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
- (6) בעל עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

באור 2 - בסיס הצגה של הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי הדירקטוריון ביום 31 במרץ 2025.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט התחייבות בגין מענקים ממשלתיים שהתקבלו, אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למידע נוסף בדבר אופן המדידה של התחייבויות זו ראה באור 3, בדבר מדיניות חשבונאית מהותית.

ג. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

באור 2 - בסיס הצגה של הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה החברה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בבאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
הערכת שווי אופציות	נתונים לא נצפים המשמשים את מודל ההערכה - סטיית תקן וריבית חסרת סיכון.	גידול או קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות.	ראה באור 14

קביעת שווי הוגן

לצורך הכנת דוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בבאור 12, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת החברה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית

א. צירופי עסקים

בינואר 2023 רכשה החברה את פעילות דיפסולאר לניתוח ואנליזה של שדות סולאריים (ראה ביאור 4).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת 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 לרוכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות משפטיות והערכת שווי, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

לפרטים אודות מכירת פעילות דיפסולאר לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 4.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (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 המתוארת בבאור 4.

מוניטין

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישת פעילות שעומדת בהגדרת עסק, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה, ראה באור 4. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

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 השייר שלו.

הפחתה נזקפת לדור 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 השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

ג. הכרה בהכנסה

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 15 הכנסות מחוזיים 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.

להלן מקורות ההכנסה של החברה:

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 בבנייה מלאכותית וכלים חישוביים נוספים. לחברה ישנה בעלות מלאה על מערכת התוכנה והטכנולוגיה שהיא מציעה, וזכות זו אינה ניתנת להעברה ללקוחותיה. ההסכמים ניתנים 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.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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

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.

ד. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, ריבית מפקדונות בנקאיים, הפרשי שער ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות הנמדדות בשווי הוגן.

הוצאות מימון כוללות שינויים בשווי ההוגן של בגין הלוואות הניתנות למחילה מרשות החדשנות, הוצאות מימון בגין חכירה, ריבית, עמלות בנק והפרשי שער. ריביות ששולמו או התקבלו מוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

ה. הפסד למניה

חישוב הפסד למניה מבוסס, ככלל, על הפסד המיוחס למניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב הפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיס, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את הפסד למניה) והן כוללות אופציות לעובדים. מספר המניות ששימש לחישוב הפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

ו. מחקר ופיתוח

יצאות הקשורות בפעילות מחקר ופיתוח המבוצעות במטרה לרכוש ידע והבנה מדעיים או טכניים חדשים, נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ז. ירידת ערך**נכסים שאינם פיננסיים**

החברה בוחנת את ערך הנכסים הלא פיננסיים שלה בכל עת אשר יש סממנים לירידת ערך אל מול סכום בר השבה שלהם. בהתאם למדיניות זאת החליטה החברה בשנת 2023 למחוק את השקעתה בנכסים שנבעו מרכישת הפעילות של חברת רייקאטצ'. המחיקה נרשמה בדוח רווח והפסד כחלק מסעיף הוצאות אחרות. ראה גם באור 4.

ביטול הפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר השבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול הפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך. בהתאם למדיניות זאת נרשמה השבה של ירידת ערך שנרשמה בגין פעילות דיפסולאר, ראה באור 4.

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ח. מענקי ממשלה

מענקי ממשלה מוכרים לראשונה בשווי הוגן כאשר קיים ביטחון סביר שהם יתקבלו ושהחברה תעמוד בתנאים המזכים בקבלתם. מענקים המתקבלים כפיצוי על הוצאות בהן נשאה החברה מוצגים כהפחתה מההוצאה המתאימה.

מענקים מרשות החדשנות בגין פרויקטי מחקר ופיתוח מטופלים כהלוואות הניתנות למחילה (forgivable loans), בהתאם ל- IAS 20. מענקי רשות החדשנות שהתקבלו מוכרים כהתחייבות לפי שוויה ההוגן ביום קבלת המענקים, אלא אם כן באותו יום וודאי באופן סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. סכום ההתחייבות נבחן מחדש בכל תקופה, והשינויים בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המהוונים בריבית המקורית של המענק, אם קיימים, נזקפים לדוח רווח והפסד. ההפרש בין התמורה לשווי ההוגן במועד קבלת המענק מוכר כהקטנת הוצאות מחקר ופיתוח. שינויים בהתחייבויות הנובעים מעדכונים לתחזית ההכנסות המבוצעים בתקופה עוקבות, נרשמים כהוצאות או הכנסות מימון. ראה גם באור 9.

ט. נכסים לא שוטפים וקבוצות מימוש המוחזקים למכירה

בהתאם להחלטת הנהלת הקבוצה מחודש דצמבר 2024 לתוכנית למכירת פעילות דיפסולאר, מוצגת יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים, כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה. מכירת פעילות דיפסולאר הושלמה ביום 5 במרס 2024. ליום 31 בדצמבר 2024, כללה קבוצת המימוש נכסים בסך של 1,433 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 4 להלן.

י. עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים ונותני שירותים נזקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. השווי ההוגן נאמד על ידי הערכת שווי כלכלית שנערכה באמצעות מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי.

יא. קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף לקרן הון. לחברה נוצרה הטבה מבעל שליטה בגין העסקתו ללא תמורה או בתמורה מופחתת וכן בגין יתרות זכות מבעל שליטה שלא בריבית שוק.

יב. קביעת שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן 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).

יג. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה, וכולל הוצאות נלוות הניתנות לייחוס לנכס במישרין. הפחת על הרכוש הקבוע מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם לערך השייר שלהם על פני אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

רחפנים וציוד נלווה	3 שנים
כלי רכב	5 שנים
ציוד אלקטרוני וריהוט	10 שנים
מחשבים וציוד נלווה	3 שנים
שיפורים במושכר	10 שנים

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

באור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

יד. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 – "הצגת דוחות כספיים". התקן מספק הנחיות למבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד.

התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, נדרש להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות חדשות: קטגוריה תפעולית, קטגוריה השקעה וקטגוריה מימון.

בנוסף לשנויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי MPM).

כמו כן, במסגרת התקן, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים.

מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מוקדם את התקן רק החל מתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

הקבוצה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

טו. רכישה במהופך

להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי החברה הבת, אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך":

(א) הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.

(ב) העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית (סולאר דרון) במועד צירוף העסקים. עם זאת, יש להתאם את מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות לפי חברת האם המשפטית (הנרכשת החשבונאית).

(ג) הנרכשת החשבונאית הייתה ללא פעילות עסקית נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצר מוניטין, והפער בין התמורה לבין ערכם המאזני של הנכסים נטו, של הנרכשת החשבונאית נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.

(ד) נתוני רווח או הפסד למניה עד למועד השלמת העסקה חושבו על ידי חלוקת ההפסד או הרווח של הרוכשת החשבונאית (סולאר דרון) לתקופות המתייחסות בממוצע המשוקלל של המניות הרגילות של הנרכשת החשבונאית שהיו קיימות במחזור בתקופות המתייחסות, כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם הקצאת המניות. החל ממועד העסקה ואילך, הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שנלקחו בחשבון בחישוב הרווח או ההפסד למניה הינו של החברה.

(ה) מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית, למעט הון מניות ותחשיב הפסד למניה, אשר הוצג מחדש, בהתאם לסעיף 3(ה) לעיל.

באור 4 - צירוף עסקים

ביום 22 בינואר 2023 ("מועד השלמת העסקה") השלימה החברה את רכישת הנכסים וההתחייבויות של הפעילות של חברת רייקאטצ' בע"מ ("רייקאטצ' או "המוכרת"), חברה ישראלית אשר לה פעילות בתחום הקלימטק והאנרגיה המתחדשת. רייקאטצ' פיתחה מערכת הקרויה - דיפסולארמערכת 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.

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

א. תמורה שהועברה

<u>באלפי ש"ח</u>	
מזומן	1,643
מכשירים הוניים שהונפקו (400,000 מניות רגילות) (1)	2,063
	<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, הינו 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 וליו"ר הדירקטוריון של רייקאטצ' בחלוקה שווה ביניהם תמורת כך שיעניקו לחברה שירותים כיועצים. ראה גם באור 12. בנוסף, החברה תשלם להם 100,000 דולר נוספים ככל שהחברה תעמוד בשנת 2023 ביעדים עסקיים ופיננסיים מוסכמים. סכומים אלו לא נכללו בתמורה שהועברה מכיוון שהם ניתנו לשם קבלת שירותים לאחר מועד הרכישה. היועצים לא עמדו ביעדים העסקיים ולכן התמורה האמורה לא שולמה.

החברה גם נטלה על עצמה 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 נשאה בהוצאה של כ-47 אלפי ש"ח בגין העברת הידע והמחאת זכויות וחובות המוכרת לחברה.

לאחר תאריך המאזן, אגב מכירת פעילות דיפסולאר כמפורט בביאור 22, הועברה גם ההתחייבות לרשות החדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה.

ב. נכסים והתחייבויות מזוהים שנרכשו:

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

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 המתייחס.

2. רכוש קבוע

השווי ההוגן של פריטי רכוש קבוע מבוסס על שווי 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. התחייבות לרשות החדשנות

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

באור 4 - צירוף עסקים (המשך)

מוניטין

בעקבות הרכישה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

באלפי ש"ח
3,706
(1,413)
2,293

תמורה שהועברה בשווי הוגן
בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
מוניטין

המוניטין שהוכר ברכישה מתייחס 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.

הפרשה לירידת ערך

עקב המצב אליו נקלעה החברה בסוף 2023 ואי הוודאות לגבי המשך פעילותה וכן, לאור סיום ההתקשרות עם חלק מהלקוחות שהשתמשו בתוכנה של רייקאטצ' החליטה החברה למחוק את המוניטין ואת כל הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו במועד צירוף העסקים בגין רכישת פעילות רייקאטצ'.

להלן התנועה ביתרות הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה בשנת 2024:

מוניטין	נכסים בלתי מוחשיים	סה"כ
באלפי ש"ח		
-	-	-
-	1,433	1,433
-	1,433	1,433

יתרה ליום 1 בינואר 2024
ביטול הפרשה לירידת ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

להלן התנועה ביתרות הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה בשנת 2023:

מוניטין	נכסים בלתי מוחשיים	סה"כ
באלפי ש"ח		
-	-	-
2,293	2,013	4,306
-	(290)	(290)
(2,293)	(1,723)	(4,016)
-	-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2023
רכישות במסגרת צירוף עסקים
הפחותות לתקופה
הפסד מירידת ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, התגלו סממנים לעליית ערך בעקבות מכירת פעילות דיפסולאר לאחר תאריך המאזן, והחברה העמידה החברה את יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים על סך של 1,433 אלפי ש"ח. ראה גם באור 22.

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
271	3,171	יתרות בבנקים- בש"ח
4	11	יתרות בבנקים-בדולר
846 (*)	-	פקדון
1,121	3,182	

(*) הפקדון נושא ריבית שנתית בשיעור 0.75%.

חשיפת החברה לסיכונים מטבע ולסיכון שיעור הריבית המתייחסת למזומנים ושווי מזומנים מפורטת בבאור 20, בדבר מכשירים פיננסיים.

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
21	316	מוסדות ממשלתיים
16	-	הלוואות לעובדים (*)
-	70	הוצאות מראש
15	-	מקדמות לספקים
1	38	חייבים אחרים
53	424	

(*) ההלוואה נושאת ריבית של 4% לשנה. במהלך שנת 2024 נפרעה ההלוואה.

באור 7 - רכוש קבוע

שנת 2024

סה"כ	שיפורים	מחשבים	ציוד	כלי רכב	רחפנים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
745	-	81	25	447	192	עלות
501	131	228	142	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2024
55	21	31	3	-	-	כניסה לאיחוד
						תוספות במשך השנה
1,301	152	340	170	447	192	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
224	-	50	13	92	69	פחת שנצבר
239	40	169	30	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2024
204	6	58	10	67	63	כניסה לאיחוד
						פחת במשך השנה
667	46	277	53	159	132	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
634	106	63	117	288	60	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

באור 7 - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2023

סה"כ אלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני וריהוט אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	רחפנים וציוד נלווה אלפי ש"ח	עלות
664	81	24	434	125	יתרה ליום 1 בינואר 2023
81	-	1	13	67	תוספות במשך השנה
745	81	25	447	192	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
70	23	5	26	16	פחת שנצבר
154	27	8	66	53	יתרה ליום 1 בינואר 2023
224	50	13	92	69	פחת במשך השנה
521	31	12	355	123	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
					יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
84	136	עובדים ומוסדות בגין שכר
611	126	הוצאות לשלם
16	6	הפרשה לחופשה והבראה
-	375	עודף תקבולים ותמלוגים לשלם מרשות החדשנות (*)
34	-	הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות
1	38	זכאים ויתרות זכות אחרים
746	681	

(*) ראה באור 9.

באור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות ושעבודים

א. התחייבות לתמלוגים

בדצמבר 2015, התקשרה החברה בהסכם רישיון עם חברת ביראד, חברה למחקר ופיתוח בע"מ, השייכת לאוניברסיטת בר אילן (להלן - "BIRAD") המאפשר מסחור ורווחיות של הטכנולוגיה לניקוי על ידי רובוטים של החברה. בהתאם להסכם הרישיון תשלם החברה תמלוגים בשיעור של 1% מסך הכנסותיה נטו בגין מכירות של רובוטים שפותחו תחת הסכם הרישיון, והכל כמפורט בהסכם הרישיון. המשך תשלום התמלוגים יישאר בתוקפו במשך כל תקופת המסחור או משך כל תקופת הפטנט, לפי המאוחר. החברה תרשום הפרשה בגין תמלוגים רק עם הכרה בהכנסות.

ב. התחייבות לרשות החדשנות

לצורך פירעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מרשות החדשנות דרך הון הטבע, החברה תחויב בתשלום תמלוגים לרשות החדשנות בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסה שתהיה ממוצר הרובוט שהיא פיתחה לרבות שירותים הנלווים לו, עד לפירעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית, בהתאם לאמור בחוק המו"פ ובתקנות המתקנות מכוח סעיף 21 (ג) לחוק המו"פ.

עד ליום 31 בדצמבר 2024, קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בסך של 8,062 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2024 לא התקבלו מענקים נוספים. ראה גם באור 25 ג'. במהלך שנת 2023 החברה מחקה את ההתחייבות מרשות החדשנות עקב חוסר צפי נכון למועד דוח זה לייצור הכנסה. מודגש כי האמור בפסקה זו, רלוונטי לפעילות פיתוח הרובוט אשר הופסק על ידי החברה. לפרטים נוספים ראה באור 1 ד'.

באור 9 - התקשרויות, התחייבויות תלויות ושעבודים (המשך)

- ג. ביום 6 במרץ 2024 התקשרה סולאר דרון עם צד ג' אשר אינו קשור לסולאר דרון ו/או לבעלי השליטה בה (להלן: "הלקוח") בהסכם שיתוף פעולה (להלן: "ההסכם"), לבחינת פתרון לניקוי גגות של מתחמים שונים של הלקוח. בתמורה לבחינה האמורה שילם הלקוח לסולאר דרון סך כולל של 25 אלפי אירו. ההסכם המקורי היה בתוקף עד ליום 14 ביוני 2024. לאחר המועד האמור ההסכם לא יהיה עוד בתוקף והצדדים ינהלו משא ומתן לצורך התקשרות בהסכם נוסף לשיתוף פעולה.
- ביום 17 ביולי 2024 הודיעה סולאר דרון כי נתקבלה בידיה הודעת הלקוח בדבר הצלחת בדיקת ההיתכנות לרבות עמידה ביעדים אשר נקבעו בה. לאור הצלחת בדיקת ההיתכנות בכוונת הצדדים להיכנס לדיונים שתכליתם שילוב פתרון הניקוי של סולאר דרון במספר מוקדים במערך התפעול והתחזוקה השוטף של הלקוח.
- ד. ביום 27 ביוני 2024 התקשרה סולאר דרון בהסכם הפצה ושיתוף פעולה עם חברת פרופלור דרונס בע"מ (להלן: "פרופלור") לשיווק והפצה של מערכת רחפן אוטומטי הנשלט מרחוק המפותח ע"י סולאר דרון ואשר תכליתו, ניטור, בקרה ושטיפה של פאנלים סולאריים (להלן: "המוצר" או "המערכת").
- על פי תנאי ההסכם, סולאר דרון תעמיד לרשותה של פרופלור, ללא עלות ישירה, מערכת שטיפה ייחודית הכוללת מטע"ד (מטען ייעודי) לרחפן, תמיכה טכנית בהיקף סביר, התוכנה הנדרשת להפעלת המערכת וחלקי חילוף. כאשר בשלב ראשון בכוונת סולאר דרון לספק לפרופלור 3 מטע"דים (בכפוף לקבלת הזמנות עבודה חתומות עבור שדות סולאריים בהספק השווה או גבוה מ-100 מגה וואט).
- פרופלור תפעיל ותנהל (על חשבונה), בין היתר, את מערך השיווק, התפעול, בקרת האיכות, הקשר עם הלקוחות והגבייה מול משתמשי המערכת בתחומי מדינת ישראל. כמו כן, תהא פרופלור אחראית על כוח האדם שיטיס את הרחפנים הנכללים במערכת, שינוע המערכת לאתרי העבודה, התקשרויות וקשר שוטף עם ספקים ונותני שירותים הנדרשים לצורך תפעולה השוטף של המערכת וכן קבלת כל הרישיונות וההיתרים הנדרשים להפעלתה של המערכת (לרבות אישורים רגולטורים).
- בתמורה להעמדת המערכת לשימושה של פרופלור (ולקוחותיה) סולאר דרון תהא זכאית לתמורה בסך השווה ל-30% מתוך סך ההכנסות (ברוטו, לפני מס וללא קיזוז הוצאות) של פרופלור מהשטיפה באמצעות המטע"ד, בצירוף מע"מ כדין. ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים. כמו כן, כל צד יוכל להביא את ההסכם לידי סיום בכל עת מכל סיבה במתן הודעה מוקדמת של 90 ימים. סולאר דרון תהא רשאית להודיע על סיומו המוקדם של ההסכם ככל ופרופלור לא תעמוד ביעד הכנסות שנתי בהיקף שלא יפחת מ-1,500,000 ש"ח (ברוטו). כמו כן, קובע ההסכם תנאים נוספים בהם ניתן להביא את ההסכם לידי סיום כמקובל בהסכמים מסוג זה.

ה. שעבודים

ביום 1 בפברואר 2024, שיעבדה החברה את כל הכספים המופקדים ו/או שיופקדו בחשבון פקדון בבנק מרכנתיל דיסקונט.

באור 10 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות לזמן קצר. החברה קיימות תוכניות הפקדה מוגדרת בגין עובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963, לפיו החברה מבצעת הפקדות שוטפות עם קרן הפנסיה ו/או עם חברת הביטוח והפקדות אלה פטורות אותה מכל חובה נוספת לעובדים הנ"ל שעבורם מתבצעות ההפקדות (להלן – "התכנית"). במהלך השנים 2023, 2024 ו-2022 הופקדו בהתאם לתכנית 127 אלפי ש"ח, 35 אלפי ש"ח ו-46 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 11 - הון מניות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 בדצמבר 2024	
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
מספר מניות		מספר מניות		מספר מניות	
50,000,000	7,437,218	50,000,000	7,837,218	150,000,000	45,601,218

מניות רגילות ללא ע.ג.

להלן אירועי הנפקת המניות העיקריות שהיו בחברה לפני עסקת המיזוג:

1. במועד הקמת החברה, ביום 3 בדצמבר 2015, הונפקו 2,817,500 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה למייסדי החברה. המניות הוענקו ללא תמורה למייסדים.
2. כמו כן, ביום הקמתה (ב-3 בדצמבר 2015), הנפיקה החברה 1,582,500 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א להון הטבע.
3. ביום 5 ביוני 2019 נחתם בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכם השקעה במסגרתו הונפקו 516,300 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.
4. ביום 27 בנובמבר 2020 הונפקה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ומניותיה הוצעו לראשונה לציבור באמצעות הצעת מכר והחל מיום 10 בדצמבר 2020 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. במסגרת ההנפקה הונפקו 1,764,050 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. למניה.
5. במסגרת עסקת רכישת פעילות חברת רייקאטצ' בע"מ הונפקו בחודש ינואר 2023, 400 אלף מניות רגילות בנות 0.01 ע.ג. לנושים ולבעלי המניות של רייקאטצ'.
6. ביום 18 בינואר 2024 הנפיקה החברה במסגרת הצעה פרטית מהותית 1,567,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת למשקיע.

להלן אירועי הנפקת המניות שהיו בחברת סולאר דרון לפני עסקת המיזוג:

1. ביום 26 באפריל, 2021, עם הקמת סולאר דרון ועל פי הסכם המייסדים, הקצתה סולאר דרון למייסדים 1,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ההקצאה היתה בתמורה ל- 3,500 אלפי ש"ח. תמורת ההקצאה הועברה במספר פעימות על ידי בעלי המניות או חברות בבעלותם ועל כן ההקצאות בוצעו בפועל במהלך השנים 2021-2022. מלוא התמורה שולמה בגין הקצאת מניות זו.
2. ביום 21 במרס, 2023 התקשרה סולאר דרון במספר הסכמים זהים להקצאת מניות של סולאר דרון עם שלושה משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו בהון סולאר דרון סך של 450 אלפי ש"ח לאחר ניכוי הוצאות הנפקה של 45 אלפי ש"ח, בתמורה להקצאת 31,000 מניות חדשות של סולאר דרון בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 3% מהון המניות המונפק והנפרע של סולאר דרון.
3. במהלך חודש פברואר, 2023 התקשרה סולאר דרון במספר הסכמים (זהים) להקצאה עתידית של מניות סולאר דרון (להלן: "הסכמי SAFE") עם משקיעים חדשים לפיהם המשקיעים השקיעו סכום כולל של כ- 502 אלפי ש"ח בתמורה לזכות לקבל מניות של סולאר דרון בתנאי כפי שנקבע בהסכמי ה-SAFE ובכלל זה באירוע מסוג גיוס הון בחברה כאשר כמות המניות שתוקצה למשקיעים חושבה כחלוקה של סכום ההשקעה שהתקבלה במסגרת ההסכם במחיר אשר יהווה 80% מהמחיר האפקטיבי של מניות סולאר דרון בגיוס האמור לעיל. עד ליום 31 בדצמבר, 2023 רשמה סולאר דרון שערך להתחייבות זו בסך 125 אלפי ש"ח.
4. ביום 24 באוגוסט, 2023 השלימה סולאר דרון גיוס המונים באמצעות חברת פינלביז עסקים חברתיים בע"מ (להלן: "פינלביז"), יחד עם השלמת גיוס הון נוסף, גם כן באמצעות פינלביז, ממשקיעים כשירים באמצעות הסכמים מסוג SAFE (כאמור בסעיף 3), אשר הומרו והמניות על פיהם הוקצו. במסגרת זו גייסה סולאר דרון סך כולל של כ- 1,671 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 720 אלפי ש"ח). סכום זה כולל את תמורת ה-SAFE כאמור בסעיף 3 בסך 50 אלפי ש"ח. תמורת הגיוס הקצתה סולאר דרון 129,442 מניות חדשות של סולאר דרון בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א אשר מהוות למועד ההקצאה 11.15% מהון המניות המונפק והנפרע של סולאר דרון. כ- 75% מהמניות הוקצו עבור כלל המשקיעים וכ- 25% מהנפקת המניות עבור משקיעי ה-SAFE. מחיר המניה למשקיעי פינלביז הינו 20.2 ש"ח, למשקיעי ה-SAFE מחיר המניה הינו 16 ש"ח. יצוין כי במסגרת גיוס זה השתתף גם משקיע מוביל לפי מחיר מניה 18.18 ש"ח.

באור 11 - הון מניות (המשך)

להלן אירועי הנפקת המניות שהיו בחברה מעסקת המיזוג:

1. ביום 15 ביוני 2024 הנפיקה החברה, במסגרת השלמת עסקת המיזוג עם סולאר דרון, לבעלי מניות סולאר דרון כנגד העברת מלוא אחזקותיהם בסולאר דרון, 23,374,151 מניות רגילות של החברה, כך שבמועד השלמת העסקה, בעלי מניות סולאר דרון החזיקו בשיעור של כ-71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, לא בדילול מלא ("מניות הבסיס").
2. ביום 9 ביולי, 2024 השלימה החברה הנפקת הון במסגרת דוח הצעת מדף (להלן "הדוח") לפיו הציעה החברה לציבור בין 1,000 ל-2,000 יחידות כשכל יחידה מורכבת מ-5,555 מניות ו-2,760 אופציות. מחיר מינימלי ליחידה עמד על 4,999.5 ש"ח. במסגרת ההנפקה הונפקו 1,270 יחידות (קרי, 7,054,850 מניות רגילות ו-3,505,200 כתבי אופציה סדרה 1) במחיר המינימלי וסך התמורה ברוטו שהתקבלה הסתכמה לכ-6.3 מיליון ש"ח.
3. ביום 10 ביולי 2024 התקשרה החברה בהסכם השקעה עם מר יונתן רוביני (להלן "מר רוביני") במסגרתו נקבע כי החברה תקצה למר רוביני 1,044,444 מניות וכן 518,932 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) למימוש לתקופה של שנתיים, תמורת סך כולל של כ-940,000 ש"ח. תמורת ההשקעה תשולם לחברה על דרך של קיזוז מיתרת ההלוואה בין מר רוביני לבין סולאר דרון. בחודש מרץ 2025, הקצאת ניירות הערך למר רוביני הושלמה.
4. בספטמבר 2024 החברה ביטלה את הערך הנקוב למניות החברה והגדילה את הונה הרשום כך שלאחר הגדלת ההון ונכון למועד דוח תקופתי זה, הונה הרשום של החברה עומד על 150,000,000 מניות רגילות רשומות על שם ללא ערך נקוב כל אחת.
5. ביום 14 בנובמבר, 2024 השלימה החברה הנפקת הון במסגרת דוח הצעת מדף (להלן "הדוח") לפיו הציעה החברה לציבור בין 1,500 ל-9,000 יחידות כשכל יחידה מורכבת מ-1,000 מניות רגילות ו-1,500 אופציות (סדרה 1) למימוש עד לחודש יולי 2026. מחיר מינימלי ליחידה עמד על 780 ש"ח. במסגרת ההנפקה הונפקו 5,718 יחידות (קרי, 5,718,000 מניות רגילות ו-8,577,000 כתבי אופציה סדרה 1) במחיר המינימלי וסך התמורה ברוטו שהתקבלה הסתכמה לכ-6.5 מיליון ש"ח.
6. במהלך שנת 2024 הומרו 50,000 יחידות מניה חסומות (RSU) למניות רגילות של החברה.

באור 12 - תשלום מבוסס מניות

- בשנת 2021 אימצה החברה את תכנית אופציות 2019 ("תכנית 2019"), במסגרתה העניקה ב-25 בפברואר 2021 סך של 290,000 אופציות למניות, 90,000 מתוכן במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה שהוקצו לעובדים שאינם בעלי עניין או נושאי משרה ו-200,000 אופציות במחיר מימוש של 0.3446 דולר אמריקאי למניה אשר הוקצו לנושאי משרה בחברה. 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. תקופת האופציות שהוענקו תחת תכנית 2019 הינה 10 שנים.
- ב-15 ביולי 2021 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, סך של 35,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי 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.
- ב-13 בספטמבר 2021 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, סך של 90,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 8.56 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.
- ביום 24 במרץ, 2021 העניקה החברה במסגרת תוכנית 2019 סך של 132,939 אופציות למניות במחיר מימוש של 25.33 ₪ 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.
- ביום 28 במרס 2022 העניקה החברה למנכ"ל החברה באותו מועד כמות של 182,766 אופציות למניות במחיר מימוש של 12.66 ש"ח למניה. 146,213 אופציות למניות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, כאשר 25% יבשילו לאחר שנה ו-6.25% יבשילו בכל אחד מ-12 הרבעונים שנותרו לתקופת ההבשלה. 36,553 אופציות למניות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים בהתקיימות שני התנאים הבאים: השלמת גיוס הון לחברה בהיקף מינימלי של 30 מיליון ש"ח ולפי שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח בתוך 18 חודשים מאפריל 2022, מועד תחילת העסקתו של המנכ"ל בחברה. החברה קבעה כי מדובר בשני תנאים מצטברים, תנאי אחד שהינו תנאי ביצוע (גיוס 30 מיליון ש"ח) ותנאי שני שהינו תנאי שוק (שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח בעת הגיוס). כאמור בבאור 3, החברה הביאה בחשבון את תנאי השוק בעת קביעת השווי ההוגן של ההענקה. החברה אמדה את העמידה בתנאי של שווי חברה מינימלי של 100 מיליון ש"ח במודל שמשלב בין שיטת Black and Scholes לתמחור אופציות לבין שיטת מונטה-קרלו שבדקת את העמידה בתנאי זה. בתאריך 28 לספטמבר 2023 חלף המועד לעמידה בתנאים והאופציות חולטו.
- ביום 2 במאי 2022 העניקה החברה לעובדי החברה כמות של 245,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 10.98 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.

באור 12 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ביום 13 ביוני 2022 העניקה החברה לשני דירקטורים כמות של 91,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 10.98 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.

ביום 22 בינואר 2023 העניקה החברה לשני יועצים (המייסדים של חברת רייקאטצ'י) 20 אלף אופציות במחיר מימוש של 30 אג' למניה. לגבי כל אחד מהם, האופציות יבשילו על פני תקופה של שנתיים, כאשר 432 כתבי אופציה יבשילו לאחר 30 יום ממועד ההקצאה ו-416 אופציות יבשילו מדי חודש במשך 23 חודשים לאחר מכן.

ביום 4 באפריל 2023 העניקה החברה סך של 162,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 4.496 ₪ 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.

ביום 30 באפריל 2024 העניקה החברה ל-2 דירקטוריות חיצוניות ו-2 דירקטורים נוספים מן המניין סך של 444,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 1.508 ש"ח (לא צמוד). ביחס לאופציות אשר הוקצו לכל אחד מ-2 הדירקטוריות החיצוניות וכן לדירקטור נוסף מן המניין (ה"ה רונית קורן, אסתר ברק לנדס ו- יוסי וייס), אשר לכל אחד מהם הוענקו 120,000 כתבי אופציה, 40,000 אופציות יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת האופציות ו-10,000 אופציות יבשילו מידי רבעון כך שבתום 3 שנים ממועד הקצאת האופציות יבשילו מלוא 120,000 האופציות אשר הוקצו לכל אחד מהם, כל עוד הניצע יכהן במועד ההבשלה כאמור כדירקטור בחברה. ביחס ליתרת כתבי האופציה, קרי - 84,000 כתבי אופציה, אשר הוקצו לדירקטור מר אייל טראובר, 28,000 אופציות יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הקצאת האופציות ו-7,000 אופציות יבשילו מידי רבעון כך שבתום 3 שנים ממועד הקצאת האופציות יבשילו מלוא 84,000 האופציות כל עוד מר אייל טריבר מכהן במועד ההבשלה כאמור כדירקטור בחברה.

ביום 25 ביולי 2024 פקעו 226,213 כתבי אופציה אשר הוחזקו ע"י נושאי משרה בחברה עקב וויתור (ללא תמורה) על כתבי האופציה מצד נושאי המשרה.

ביום 5 בפברואר 2024 העניקה החברה לחברת Inyan Partners LLC סך של 50,000 יחידות מניה חסומות ('RSU') במחיר מימוש של 0.30 ש"ח ליחידה. ליחידות המניה החסומות נקבעה תקופת הבשלה של שישה חודשים ממועד הקצאתן. ביום 04 בנובמבר 2024 הומרו יחידות המניה החסומות ל-50,000 מניות רגילות של החברה.

ביום 11 בנובמבר 2024 העניקה החברה ל-2 נושאי משרה בחברה כמות של 750,000 אופציות למניות וזאת במסגרת תוכנית 2019. מועד המימוש האחרון לאופציות הינו 01 בנובמבר 2034 וכן כפופות לתקופת הבשלה ומחיר מימוש כמפורט להלן: (1) 450,000 כתבי אופציה הוקצו לסמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי של החברה, מר אלירן טויטו. מחיר המימוש של כתבי האופציה למר טויטו הינו 30 אג' למניה, המחיר המינימאלי המותר על פי הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו. כתבי האופציה אשר הוקצו למר טויטו יבשילו על פני תקופת הבשלה של שנה, ב-12 מנות חודשיות שוות, החל ממועד הקצאתן. היה ובמהלך תקופת מתן השירותים תרשום החברה בדוחותיה הכספיים הסקורים ו/או המבוקרים הכנסות בסך כולל השווה או גבוה מ-10,000,000 ש"ח, אזי תובשלה באופן מיידי כל האופציות שהוענקו למר טויטו כאמור לעיל, אף אם מועד הבשלתן טרם הגיע. (2) כמו כן, העניקה החברה כמות של 300,000 כתבי אופציה ליו"ר דירקטוריון החברה, מר חגי כלימור מזרחי. מחיר המימוש של כתבי האופציה למר כלימור הינו 76 אג' למניה. כתבי האופציה אשר הוקצו למר כלימור יבשילו על פני תקופת הבשלה של ארבע שנים, 1/4 לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים.

החברה אמדה את ההטבה בגין הענקת האופציות בהתאם למודל תמחור מניות בינומי. התנדודתיות הצפויה של המניה נלקחה על פי מדגם של חברות ציבוריות העוסקות בתחום פעילות דומה לזו של החברה. שיעור ריבית חסרת סיכון נלקח בהתאם לתשואה לפדיון אג"ח של ממשלת ארה"ב. על פי ניסיון החברה, נלקחה הנחה של תשואת דיבידנד אפס.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים:

דירקטורים 30/4/2024	נושא משרה 14/11/2024	יו"ר דירקטוריון 14/11/2024	
264	282	183	שווי הוגן באלפי ש"ח
			הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
0.664	0.656	0.656	מחיר המניה (במועד ההענקה) בש"ח
1.51	0.3	0.76	מחיר המימוש בש"ח
108.1%	109.13%	109.13%	תנדודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
10	10	10	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
4.83%	4.84%	4.84%	שיעור ריבית חסרת סיכון

באור 12 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

מנכ"ל 28/3/2022	עובדים 2/5/2022	דירקטורים 13/6/2022	יועצים 22/1/2023	עובדים 4/4/2023
153	1,468	469	119	363
9.84	10.21	8.48	6.25	3.82
12.66	10.98	10.98	0.3	4.48
67%	68%	69%	68%	67%
8.35	8.55	8.54	9.3	9.5
-0.82%	-0.97%	-1.79%	-3.09%	-3.53%
2.88%	2.94%	3.59%	3.75%	4.24%

שווי הוגן באלפי ש"ח
הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן :
מחיר המניה (במועד ההענקה) בש"ח
מחיר המימוש בש"ח
תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
שיעור ריבית חסרת סיכון

עובדים 15/7/2020	עובדים 13/9/2020	עובדים 24/3/2021	מנכ"ל (הענקה) מותנית 28/3/2022
354	767	1,975	908
12.81	12.81	24.44	9.84
4	8.56	25.33	12.66
79%-65%	79%-65%	71%	67%
6.71	6.88	7.42	8.32
-0.15%	-0.04%	-0.02%	-0.82%
0.64%	0.84%	1.26%	2.88

שווי הוגן באלפי ש"ח
הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן :
מחיר המניה (במועד ההענקה) בש"ח
מחיר המימוש בש"ח
תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
משך החיים הצפוי של כתב אופציה (ממוצע משוקלל)
שיעור ריבית חסרת סיכון

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022 הוצאות נטו בסך של כ- 317 אלפי ש"ח, 413 אלפי ש"ח וכ- 1,245 אלפי ש"ח בהתאמה כנגד קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות, מתוכם כ- 239 אלפי ש"ח, כ- 510 אלפי ש"ח, וכ- 471 אלפי ש"ח מיוחסים לאנשי מפתח ניהוליים.

להלן מספר כתבי אופציה והממוצע המשוקלל של מחיר המימוש עבור כתבי אופציה למניות :

2022		2023		2024	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות כמות
6.79	425,312	10.2	678,766	9.58	496,400
11.57	518,766	4.02	182,000	1.1	13,795,132
1.82	(126,562)	-	-	-	-
12.61	(138,750)	7.63	(364,366)	7.63	(226,213)
10.2	678,766	9.58	496,400	1.4	14,065,319
4.38	157,934	5.14	101,969	5.14	105,187

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שהוענקו במשך השנה
אופציות למניות שמומשו במשך השנה
אופציות למניות שחולטו במשך השנה
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

הממוצע המשוקלל של משך החיים החוזי ליום 31 בדצמבר 2024 היה 2.5 שנים (2023 - 8.51 שנים, 2022 - 8.97 שנים).

באור 13 - מסים על הכנסה

א. פריטים בדבר סביבת המס בה פועלת החברה

שיעור המס הרלוונטי לחברה בגין הכנסות שאינן זכאיות למס מופחת (ראה בסעיף ב' להלן) בשנים 2022-2024 הוא 23%.

ב. החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

על פי החוק במתכונתו הנוכחית נקבע כי למסלול המענקים יהיו זכאיות חברות באזור פיתוח א' בלבד והן יהיו זכאיות ליהנות הן ממסלול זה והן ממסלול הטבות המס במקביל. נקבעו שני מסלולי מס, מפעל מועדף ומפעל מועדף מיוחד, שעיקרם שיעור מס אחיד ומופחת על כלל הכנסות החברה הזכאיות להטבות, כדלקמן: לגבי מפעל מועדף שיעור המס על הכנסה מועדפת יהיה 7.5% באזור פיתוח א' ו-16% בשאר הארץ. בנוסף, מפעל העומד בהגדרת "מפעל מועדף מיוחד", זכאי לתקופת הטבות של 10 שנים רצופות, לשיעור מס מופחת של 5% אם הוא ממוקם באזור פיתוח א' או לשיעור מס מופחת של 8% אם אינו ממוקם באזור פיתוח א'.

עוד נקבע, כי לא יחול מס על דיבידנד שיוחלק מתוך הכנסה מועדפת לבעלת מניות שהיא חברה, הן ברמת החברה המחלקת והן ברמת החברה המקבלת. שיעור מס של 20% יחול על דיבידנד שיוחלק מתוך הכנסה מועדפת לבעל מניות יחיד ולתושב חוץ בכפוף לאמנות למניעת כפל מס.

על מנת שהחברה תהא זכאית להטבות הנ"ל, עליה לעמוד בתנאים המופיעים בחוק אשר עיקרם מכירות לחו"ל בשיעור של 25% ממחזור החברה למדינות שיש להן מעל כ-15.5 מיליון תושבים. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה אין רווחים ואין לה זכאות להטבות המתוארות לעיל.

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2017. לחברת סולאר דרון אין שומות מס סופיות.

ד. פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

לפי חוקי המס הקיימים בישראל, אין הגבלת זמן על ניצול הפסדים לצורכי מס ועל ניצול ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי. נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין פריטים אלה, כיוון שאין זה צפוי כי תהיה בעתיד הנראה לעין הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הטבות המס.

ליום 31 בדצמבר

2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,552	962
5,157	45,342
6,709	46,304

הפרשים זמניים הניתנים לניכוי

הפסדים עסקיים לצורך מס

ה. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

יתרת הפסדים עסקיים ליום 31 בדצמבר 2024 כוללת הפסדים של החברה ושל סולאר דרון, יתרת הפסדים עסקיים ליום 31 בדצמבר 2023 כוללת הפסדים של סולאר דרון בלבד.

ו. מס תיאורטי

ההתאמה העיקרית בין תוצאת המס התיאורטית לפי שיעור המס הסטטוטורית של 23% לבין תוצאת המס האפקטיבית נובעת מאי יצירת נכסי מס נדחה על הפסדים מועברים לצרכי מס של החברה וכן מאי יצירת נכסי מס נדחה על הפרשים זמניים הניתנים לניכוי בגין הוצאות המחקר והפיתוח של החברה.

באור 14 - הכנסות ממכירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
69	20	44	מכירות בישראל
-	-	19	מכירות בארה"ב
-	-	20	מכירות בספרד
69	20	83	סה"כ

באור 15 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
565	848	1,204	משכורות והוצאות נלוות
225	333	47	שכר בעל שליטה
79	107	-	אחזקה ומשרדיות
446	317	386	קבלני משנה
12	31	172	פחת והפחתות
-	-	45	הוצאות אחרות
1,327	1,636	1,854	

באור 16 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
389	155	810	משכורת והוצאות נלוות
120	696	2,348	שירותים מקצועיים
9	30	207	ביטוחים
175	52	186	נסיעות לחו"ל
79	185	31	כיבודים ומתנות
63	229	221	אחזקת רכב
67	145	114	פחת והפחתות
19	17	146	מיסים ואגרות
185	136	352	משרדיות ואחרות
225	333	540	שכר בעל שליטה
1,331	1,978	4,955	

באור 17 - הוצאות והכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	125	-
21	58	24
20	87	106
4	8	7
2	5	62
47	283	199

הוצאות מימון:

הוצאות מימון בגין שערוכי SAFE
 הוצאות ריבית והצמדה בגין הלוואות בעלים
 הוצאות ריבית לבעל שליטה וצד קשור
 הוצאות מימון בגין חכירה
 ריבית, עמלות בנק והפרשי שער

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	29
-	-	29

הכנסות מימון:

הכנסות מימון מהפרשי שער

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. בעל השליטה

בעל השליטה בחברה הינו שמואל ינאי אשר למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיק ב- 26.2% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

ב. קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן (רמה 3). ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף לקרן הון. לחברה נוצרה הטבה מבעל שליטה בגין העסקתו ללא תמורה או בתמורה מופחתת וכן בגין יתרות זכות מבעל שליטה שלא בריבית שוק. סך ההטבות כאמור שרשמה החברה בשנת 2024 הינן 233 אלפי ש"ח.

ג. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (לרבות דירקטורים שאינם מועסקים בחברה)

ההנהלה הבכירה זכאית, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון רכב, ביטוח רפואי וכדומה). למנהלים בכירים זכות להודעה מוקדמת הדדית של עד 120 יום מראש על סיום העסקה. תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2023		2024	
אלפי	מס'	אלפי	מס'	אלפי	מס'
ש"ח	אנשים	ש"ח	אנשים	ש"ח	אנשים
1,670	4	1,255	3	587	1
230	5	224	5	235	6
180	2	177	2	239	6

הטבות לצדדים קשורים:

1,670	4	1,255	3	587	1	הטבות לעובדים לטווח קצר
230	5	224	5	235	6	הטבות לדירקטורים לטווח קצר
180	2	177	2	239	6	תשלומים מבוססי מניות לדירקטורים

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ד. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2024

צדדים קשורים	
אחרים	בעל שליטה
אלפי ש"ח	
4	-
657	143
-	244

יתרות חובה:
יתרת חובה שוטפת

יתרות זכות:
יתרת זכות שוטפת
הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) *

* סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לבעל עניין לזמן ארוך הינו 20 אלפי ש"ח.

יתרת הלוואות של בעל שליטה הגבוהה ביותר לשנת 2024 הינה 316 אלפי ש"ח.

ליום 31 בדצמבר, 2023

צדדים	
קשורים אחרים	בעל שליטה
אלפי ש"ח	
-	4
550	184
-	316

יתרות חובה:
יתרת חובה שוטפת

יתרות זכות:
יתרת זכות שוטפת
הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) *

* סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לבעל עניין לזמן ארוך הינו 68 אלפי ש"ח.

בשנת 2023 לא היו יתרות חובה גבוהות מהמוצג בטבלה בגין צדדים קשורים.

ה. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024

צדדים	
קשורים אחרים	בעל שליטה
אלפי ש"ח	
-	587
106	16
106	603

הוצאות שכר (1)
הוצאות מימון בגין הלוואה ובגין יתרת צד קשור *

(1) הוצאות השכר בגין החודשים ינואר ועד יוני 2024 בסך כולל של כ- 233 אלפי ש"ח, נרשמו כנגד קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה לאור ויתור השכר על ידי בעל השליטה. במהלך התקופה יולי ועד דצמבר 2024 הכירה החברה בהוצאות שכר לבעל השליטה בסך של כ- 354 אלפי ש"ח, וזאת בהתאם להסכם השירותים שנחתם בין החברה לבעל השליטה במסגרת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים ראה סעיף ו'2 להלן. בתקופת הדוח שולם לבעל שליטה סך כולל של כ- 411 אלפי ש"ח, מתוכם 354 אלפי ש"ח בגין שכר וסך של כ- 57 אלפי ש"ח כנגד הפחתת יתרת חו"ז בעל השליטה.

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

צדדים	
בעל שליטה	קשורים אחרים
אלפי ש"ח	
667	221
74	71
<u>741</u>	<u>292</u>

הוצאות שכר
הוצאות מימון בגין הלוואה ובגין יתרת צד קשור *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

צדדים	
בעל שליטה	קשורים אחרים
אלפי ש"ח	
450	221
21	20
<u>471</u>	<u>241</u>

הוצאות שכר
הוצאות מימון בגין הלוואה ובגין יתרת צד קשור *

(* החברה רשמה הוצאות ריבית בגין יתרת זכות צד קשור אשר טרם שולמה וכן הוצאות ריבית בגין פערי הריבית בגין הלוואה מבעל שליטה.

1. הסכמים עם בעל עניין

1. ביום 8 באוגוסט, 2022 התקשרה סולאר דרון בהסכם נאמנות עם בעל השליטה, לפיו בעל השליטה מחזיק בנאמנות ברכב אשר נרכש עבור החברה לצורך שימושים תפעוליים (להלן: "הסכם הנאמנות"). בהתאם להסכם הנאמנות, כל החובות והזכויות החלים על בעל השליטה יחולו על החברה ורק עליה. כמו כן, החברה התחייבה לפצות את בעל השליטה על כל נזק שיגרם לו כתוצאה מרישום הרכב השייך לחברה על שמו. כמו כן, החברה תישא בעלויות המימון לרכישת הרכב.

לצורך רכישת הרכב התקשר בעל השליטה ביום 10 באוגוסט, 2022 עם גורם מממן לקבלת הלוואה בסך 434 אלפי ש"ח לרכישת הרכב. ההלוואה הינה צמודה למדד ולתקופה של 60 חודשים ונושאת ריבית בשיעור 6.95% (ריבית אפקטיבית של 7.07%). החברה התקשרה עם בעל השליטה בהסכם גב אל גב בקשר עם הלוואה זאת.

יצוין כי ההלוואה מבעל השליטה אשר נרשמה בשנת 2022 הינה בקיזוז סך של כ- 103 אלפי ש"ח בגין הטבה מבעל שליטה (כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה).

2. בעל השליטה בחברה, מר שמואל ינאי, כיהן כמנכ"ל סולאר דרון מיום הקמתה. ביום 1 במרס, 2023, נחתם הסכם למתן שירותים מאותו מועד, בהיקף שעות של עד 148 שעות חודשיות, בתמורה חודשית בסך של 20 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין (להלן "התמורה החודשית"). כמו כן, בכפוף לאישור דירקטוריון סולאר דרון, בעבור התקשרויות מסחריות עם לקוחות/מקבלי שירות בשווי שנתי של מעל 500 אלפי ש"ח ברוטו, יהיה זכאי בעל השליטה לתוספת של 10 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין, אך לא יותר מתמורה חודשית כוללת בסך של 30 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין. בנוסף, בעל השליטה זכאי להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידיו במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדין, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. יובהר כי, בטרם החתימה על הסכם זה, עבד בעל השליטה בהיקף של כ 50% משרה, ללא הסכם וללא תמורה ואינו זכאי לתשלום בגין תקופה זו. הסכומים שנכללו בסעיף ב' לעיל עד וכולל שנת 2022 נרשמו במלואם כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה. הסכומים בגין שנת 2023 נרשמו בחלקם כנגד קרן הון עסקאות בעל שליטה וזאת בהתאם להטבה בפועל והסכם העסקה שנחתם.

ההסכם היה בתוקף מיום 1 במרץ, 2023 ועד לסיומו עם השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאים בהסכם המיזוג.

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

יחד עם השלמת עסקת המיזוג, אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של בעל השליטה בחברה, כיועץ אסטרטגיה לחברה במשרה מלאה של כ-43 שעות שבועיות. במסגרת תנאי ההתקשרות זכאי בעל השליטה ל- (1) דמי יעוץ: ככל שהחברה תגייס סך של 10 מיליון ₪ ומעלה לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון ולא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור, במצטבר - סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך של 55,000 ש"ח. ככל שהחברה תגייס סך של עד 6 מיליון ₪ לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר - סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 40 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה; וככל שהחברה תגייס סך של 8 מיליון ₪ ומעלה (עד ל-10 מיליון ₪) לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר - סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 44 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה. (2) גמול משתנה שנתי (מענק): מענק שנתי מבוסס יעדים עד לסך מקסימלי של 3 פעמים דמי הייעוץ בשנה, בכפוף לעמידתו ביעדים מדידים שיקבעו מראש על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ככל הניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. (3) גמול משתנה (מענק) חד פעמי: בכפוף להשלמת גיוס הון מינימלי של 30 מיליון ש"ח (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד השלמת ההסכם בין החברה לבין סולאר דרון) ולפי שווי חברה מינימאלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח ובתוך 18 חודשים ממועד השלמת ההסכם כאמור - 1% מסכום הגיוס נטו. כפוף לכך שמר שמואל ינאי ממשיך להעניק לחברה את הייעוץ כאמור לעיל.

3. מר נתנאל ינאי, אחיו של בעל השליטה (להלן: "נתנאל"), הועסק על ידי סולאר דרון כמנהל טכנולוגיות ראשי החל מיום 1 בדצמבר, 2021, על פי הסכם העסקה מאותו היום (להלן: "ההסכם המקורי"), והסכם נוסף שנחתם עם נתנאל ביום 1 בפברואר, 2023, אשר החליף את ההסכם המקורי (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), בהיקף משרה של 33%, בתמורה חודשית בסך של 15 אלפי ש"ח ברוטו (כ-18 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד). נכון למועד הדוח, טרם שולמו לנתנאל הסכומים לעיל. הטבלה בסעיף ה' לעיל מפרטת את הוצאות הריבית בגין חוב החברה לנתנאל. ההסכם היה בתוקף ממועד תחילת העבודה ועד לסיומו עם השלמת עסקת המיזוג ובהתאם לתנאים בהסכם המיזוג. בהקשר זה יצוין כי יחד עם אישור עסקת המיזוג אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר נתנאל ינאי, כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה. התקשרות זו לא יצאה אל הפועל ונתנאל סיים את העסקתו בסולאר דרון יחד עם השלמת המיזוג.

4. ביום 31 במרץ 2024 התקשרה סולאר דרון בהסכמים עם בעל השליטה ונתנאל לפיהם, ביום 1 בינואר 2026 סולאר דרון תשלם לבעל השליטה ונתנאל את הסכום שיצבר לזכותם בגין הסכמי השכר כמפורט לעיל בתוספת ריבית. לעניין זה יובהר כי, בעל השליטה זכאי לריבית בגין החוב של סולאר דרון כלפיו החל ממועד חתימת הסכם זה בלבד. על אף האמור, בעל השליטה ונתנאל יהיו רשאים להודיע לסולאר דרון על רצונם להעמיד את החוב שנצבר לטובתם לפירעון מיידי בהודעה מוקדמת של 60 ימים, לפי שיקול דעתם הבלעדי. ההסכמים כאמור אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, יחד עם אישור עסקת המיזוג.

5. גב' בת שבע כהן (להלן: "כהן"), גיסתו של בעל השליטה, כיהנה כסמנכ"לית כספים של סולאר דרון החל מיום 17 בינואר 2023 ועם השלמת עסקת המיזוג מכהנת כחשבת החברה, בהיקף שעות שנדרש לצורך מתן השירותים, בתמורה חודשית בסך של 5 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדיון. כמו כן, כהן זכאית להחזר הוצאות אשר הוצאו על ידה במהלך ההתקשרות לשם מתן השירותים, בכפוף לשמירת קבלות/חשבוניות כדיון, ובכפוף לאישור מראש ובכתב על ידי החברה. ההסכם הינו בתוקף ממועד ההתקשרות ועד לסיומו על ידי מי מהצדדים בהודעה מוקדמת בת 30 ימים מראש ובכתב, או באופן מיידי על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי במקרים המפורטים בהסכם.

6. ביום 13 במרץ 2024 נחתם הסכם הלוואה עם חברת יורו קרדיט בע"מ (להלן: "הסכם הלוואה" ו"המלווה" בהתאמה), לפיו, יעמיד המלווה לחברה הלוואה בסך של 1.4 מיליון ש"ח (ברוטו) בשני תשלומים. הסך נטו בניכוי הריבית מראש בהנחה ששני התשלומים יועברו לחברה יעמוד על 1,267,000 ש"ח. התנאים העיקריים של הסכם הלוואה הינם:

א. המלווה, חברת יורו קרדיט בע"מ, הינה כפי שנמסר לחברה, חברה בבעלות אחיו של מר משה צוק אשר הינו אחד מבעלי השליטה בחברת סולאר דרון בע"מ (להלן: "סולאר דרון") (באמצעות חברה בבעלותו) אשר עימה חתמה החברה על הסכם מיזוג (להלן: "ההסכם"). על פי תנאי ההסכם אחיו של המלווה יהיה בעל עניין (כהגדרתו בחוק החברות, תשנ"ט-1999) בחברה אולם לא יהיה בעל שליטה בחברה לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון, ככל שההסכם יושלם כאמור.

ב. המלווה העמידה לחברה הלוואה בסכום של 1,400,000 ש"ח (ברוטו) (להלן: "ההלוואה") בשני תשלומים. מחצית מסכום ההלוואה הועמדה לחברה בתוך 4 ימים ממועד החתימה על הסכם הלוואה ומחצית מההלוואה הועמדה לחברה תוך 60 ימים ממועד החתימה על הסכם הלוואה בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן. ההלוואה הועברה לצורך התפעול השוטף של החברה ועל מנת לאפשר לחברה לעמוד בהתחייבויותיה עד להשלמת המיזוג עם סולאר דרון.

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

- ג. ההלוואה נשאה ריבית שנתית בשיעור (לא צמוד) של 12% בתוספת מע"מ על הריבית. הריבית שולמה מראש במועד העמדת ההלוואה בחישוב תקופת הריבית ממועד העמדת כל חלק של ההלוואה ועד ליום 15 בספטמבר 2024, מועד פרעון ההלוואה, ונוכחה מכספי ההלוואה שהועברו לחברה.
- ד. פירעון מוקדם - החברה זכאית לפי שיקול דעתה לבצע החזר מוקדם לתשלום החלק הבלתי נפרע (כולו או חלקו) של ההלוואה אולם לא זכאית להחזר הריבית ששולמה מראש.
- ה. לאחר השלמת עסקת המיזוג, פרעה החברה את כל יתרת ההלוואה.

ז. הסכמים עם נושאי משרה בכירה

1. ביום 27 באוקטובר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו (באמצעות חשבונית) של מר אלירן טויטו כסמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי של החברה בהיקף משרה של 20%. להלן עיקרי ההתקשרות:
- גמול קבוע: בעבור מתן שירותי סמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי, בהיקף של 20% משרה, מר טויטו יהא זכאי לתגמול חודשי קבוע בסך של 18,000 ש"ח (שמונה עשר אלפי ש"ח) ובתוספת מע"מ. בהקשר זה יצויין כי מר טויטו ויתר (באופן בלתי חוזר) על תשלום התמורה החודשית בפועל עד מועד שבו תתקבל בקופת החברה תמורה במזומן, בגין מכירות ו/או מתן שירותים, אשר תהא היקף השווה או גבוה מסך התמורה החודשית לה זכאי מר טויטו ואשר טרם שולמה לו בפועל.
 - גמול הוני: מר טויטו יהיה זכאי להקצאת 450,000 (ארבע מאות וחמישים אלף) כתבי אופציה של החברה, לא סחירים. אשר יבשילו על פני תקופת הבשלה של שנה, במנות חודשיות שוות, החל ממועד הקצאתן. כל אחד מכתבי האופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ע.נ. של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 30 אג' למניה אחת או המחיר המינימאלי המותר על פי הוראות תקנון הבורסה וההנחיות על פיו. כמו כן, היה ובמהלך תקופת מתן השירותים תרשום החברה בדוחותיה הכספיים הסקורים ו/או המבוקרים הכנסות בסך כולל השווה או גבוה מ- 10,000,000 ש"ח, אזי תובשלה באופן מיידי כל האופציות שהוענקו לנותן השירותים כאמור לעיל, אף אם מועד הבשלתן טרם הגיע בהתאם לאמור לעיל. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש על בסיס נטו (Net Exercise), לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless"), ככל שיאושר מנגנון כאמור במסגרת תכנית האופציות של החברה על ידי מוסדות החברה, ותוגש לרשויות המס על פי הוראות הדין.
 - ביטוח ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי מר טויטו להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ולקבלת כתב שיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה; והכל בכפוף להוראות תקנון החברה, ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.
2. ביום 27 באוקטובר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו (באמצעות חשבונית) של מר חגי כלימור מזרחי כיו"ר דירקטוריון (פעיל) בחברה בהיקף משרה של 25%. להלן עיקרי ההתקשרות:
- גמול קבוע: בעבור מתן שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל לחברה, עבור 25% משרה, בגין התקופה שתחילתה ביום 1 באוקטובר 2024, מר כלימור יהא זכאי לתגמול חודשי קבוע בסך של 10 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין, לא כולל החזרי הוצאות.
 - גמול הוני: מר כלימור יהיה זכאי להקצאת 300,000 (שלוש מאות אלף) כתבי אופציה של החברה, לא סחירים. אשר יבשילו על פני תקופת הבשלה של ארבע שנים, 1/4 לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים. כל אחד מכתבי האופציה יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת ללא ע.נ. של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 76 אג' למניה אחת. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש על בסיס נטו (Net Exercise), לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless"), ככל שיאושר מנגנון כאמור במסגרת תכנית האופציות של החברה על ידי מוסדות החברה, ותוגש לרשויות המס על פי הוראות הדין.
 - החזר הוצאות: החברה תשתתף בהוצאות עסקיות סבירות שנדרש מר כלימור להוציא במסגרת מתן שירותיו לחברה, בהתאם לנהלי החברה לגבי הוצאות עסקיות של נושאי משרה ובכפוף להגשת דוח הוצאות וצירוף קבלות מתאימות, והכל על פי הנחיות החברה ועד תקרה בסך של 1,500 ש"ח בתוספת מע"מ.
 - ביטוח ושיפוי: בגין כהונתו, יהיה זכאי מר כלימור להיכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ולקבלת כתב שיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה; והכל בכפוף להוראות תקנון החברה, ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

3. ביום 04 במרץ 2025 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר רונן ציוני כמנכ"ל החברה שלהלן עיקריהן:

- גמול קבוע: על פי תנאי העסקתו, מר רונן ציוני (להלן: "מר ציוני") יהא זכאי למשכורת חודשית (ברוטו) בסך של 60,000 ש"ח (ברוטו) וזאת בכפוף להתניות (ההפחות) המפורטות להלן: (א) כל עוד החברה לא השלימה גיוס הון (לרבות בדרך של עסקאות מיזוג ורכישה בדרך של הקצאת מניות) בסך 20 מיליון ש"ח לפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח או שדירקטוריון החברה החליט (בכפוף להוראות כל דין) כי מתקיימים תהליכים המצדיקים את עדכון השכר, מר ציוני יהיה זכאי למשכורת חודשית מופחתת בסך 45,000 ש"ח (ברוטו) בלבד. (ב) כל עוד החברה לא רשמה בדוחותיה הכספיים הסקורים ו/או המבוקרים הכנסות בהיקף מצטבר (החל ממועד המינוי של מר ציוני) העולה על 3,643,550 ש"ח (להלן: "רף ההכנסות המצטברות"), או חילופין, כל עוד החברה לא השלימה גיוס הון בסך מצטבר (החל ממועד מינויו של מר ציוני – 08.12.2024) העולה על 3,643,550 ש"ח מר ציוני יהיה זכאי למשכורת חודשית מופחתת בסך 22,500 ש"ח (ברוטו) בלבד.

- גמול הוני: במסגרת תנאי העסקתו מר ציוני יהא זכאי ל - 2,280,061 כתבי אופציה (לא סחירים) המירים לעד 2,280,061 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש בסך 72 אג' למניה. כמו כן ובנוסף, יהא זכאי מר ציוני ל - 912,024 כתבי אופציה (לא סחירים) המירים לעד - 912,024 מניות רגילות בתמורה למחיר מימוש בסך 72 אג' למניה כאשר הזכאות למימוש כפופה להשלמת גיוס הון מינימלי בסך של 20 מיליון ש"ח ולפי שווי חברה מינימלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח. כתבי האופציה יובשלו לאחר חלוף 12 חודשים ממועד ההקצאה כך שבתום השנה הראשונה יובשלו 912,024 כתבי אופציה. כתבי האופציה המוצעים למר ציוני יוקצו על פי מסלול רווח הון באמצעות נאמן על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ובכפוף לתנאי תכנית תגמול הונית של משנת 2019 של החברה, אשר פרטיה מפורטים בסעיף 3.7.1 לתשקיף ההנפקה של החברה שדווח ביום 06.12.2020. כתבי האופציה המוצעים למר ציוני יהיו ניתנות למימוש על בסיס נטו ("Net Exercise"), לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless").

- רכב: החברה תעמיד לרשות מר ציוני רכב לשימוש במסגרת תפקידו ולשימוש האישי כשעלות הליסינג החודשי בגינו לא תעלה על סך של 6,000 ש"ח ובהתאם לנוהלי החברה בהקשר זה בכפוף לכך שמר ציוני עמד במי מהקריטריונים לעדכון השכר בפועל לסך של 45,000 ש"ח כמפורט לעיל.

- תנאים סוציאליים: הפרשות החברה לרכיב פיזיווי הפיטורים בפוליסה - בסך השווה ל - 8.33% מהמשכורת. הפרשות החברה לרכיב התגמולים בפוליסה - 6.5% מהמשכורת. הפרשות החברה לקרן השתלמות - 7.5% מהמשכורת.

- ביטוח פטור ושיפוי: החברה תבטח את מר ציוני בביטוח דירקטורים ונושאי משרה, תעניק לו פטור ושיפוי והכל בכפוף להוראות תקנון החברה וכפי שמקובל בחברה לגבי שאר נושאי המשרה.

4. ביום 4 במרץ 2025 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (להלן בסעיף זה – "האסיפה הכללית") את תנאי כהונתו והעסקתו המעודכנים של מר עודד פרוכטמן כמנהל תפעול ראשי בחברה, וזאת ביחס (ותוך עדכון ושינוי) לתנאי כהונתו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה – תפקיד אותו מילא עד יום 5 בדצמבר 2024, מועד בו פרש מתפקידו כמנכ"ל החברה ועבר לתפקידו הנוכחי (קרי, מנהל תפעול ראשי). במסגרת השינוי בהגדרת תפקידו ותחומי אחריותו של מר פרוכטמן אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי העסקתו כמפורט להלן:

- תקופת העסקה מינימאלית: תקופת העסקה המינימאלית תסתיים ביום 30.04.2025 וזאת חלף ובמקום תקופה של 24 חודשים לאחר המועד בו הושלמה עסקת המיזוג בין החברה לבין חברת סולר דרון בע"מ.

- שכר קבוע: שכרו החודשי של מר פרוכטמן יעמוד על 20,000 ש"ח (ברוטו) בלבד (עבור משרה בהיקף של 60%).

- גמול הוני: תנאיהן של 1,312,220 כתבי אופציה (לא סחירים) להן זכאי מר פרוכטמן מכוח החלטת האסיפה הכללית מיום 15 במאי 2024 (להלן: "אופציות א"), יתוקנו באופן הבא:

- מחיר מימוש: מחיר המימוש יתוקן כך שכל כתב אופציה א' יהיה ניתן למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 100 אג'. (חלף מחיר מימוש בסך 1.425 ש"ח)

- תקופת מימוש: תקופת המימוש של כל כתב אופציה א' תקוצר לתקופה של 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית (חלף תקופה של 10 שנים כפי שאושר באסיפה מיום 15 במאי 2024, 10 שנים).

- תקופת הבשלה: תקופת ההבשלה של אופציות א' תוקדם ותחל החל מיום 09.07.2024. האופציות יבשילו באופן מדורג מידי חודש על פני (3) שנים החל מיום 09.07.2024.

- אופציות א' יהיו ניתנות למימוש על בסיס נטו ("Net Exercise"), לפי שווי ההטבה הגלום בהם ("Cashless").

- במהלך תקופת העסקה, החברה תעמיד לרשות מר פרוכטמן רכב לשימוש במסגרת תפקידו ולשימוש האישי כשעלות הליסינג החודשי בה תישא החברה בגין הרכב לא תעלה על סך של 3,000 ש"ח (חלף רכב בעלות לסינג חודשית על סך של עד 4,000 ש"ח כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 28.03.2022).

באור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

- במסגרת תיקון תנאי ההעסקה, הסכימו הצדדים כי כל זכאות אחרת/נוספת של מר פרוכטמן לתגמול נוסף במזומן או בהון (וודאי ו/או מותנה, שהתגבשה הזכות להעניקו או שטרם התגבשה) ואשר אינו מצוין במפורש ובפירוט (לרבות ציון סך המזומן או כמות ניירות הערך) בהצעת ההחלטה אשר הובאה בפני האסיפה הכללית – תבוטל, וזאת מבלי שמר פרוכטמן יהיה זכאי לכל פיצוי ו/או תגמול נוסף/אחר בגין כך. כל יתר תנאי ההעסקה של פרוכטמן (להוציא גמול בהון ו/או במזומן, תקופת העסקה, הגדרת תפקיד, זכאות לרכב והיקף העסקה – להן ניתנה התייחסות ספציפית לעיל), אשר אושרו באסיפות הכלליות מיום 28 במרץ 2022 ומיום 15 במאי 2024 (כגון, תנאים סוציאליים, דמי הבראה ומחלה ותניות סודיות ואי – תחרות), ואשר הינם בתוקף מחייב נכון למועד פרסום דוח זימון אסיפה כללית, יותרו בעינם.

באור 19 - הפסד למניה

הפסד בסיסי ומדולל למניה

חישוב ההפסדים הבסיסיים והמדוללים למניה לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022 התבסס על ההפסדים המיוחסים לבעלי המניות הרגילים של החברה בתקופה המחולקת במספר ממוצע משוקלל של מניות מחושב באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,691	3,825	14,127

הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות:

2022	2023	2024
כמות מניות	כמות מניות	כמות מניות
7,310,656	7,437,218	7,837,218
-	380,274	17,789,353
50,177	-	-
7,360,833	7,817,492	25,626,570
0.36	0.08	0.55

יתרת לתחילת השנה
השפעת הנפקת מניות
השפעת מימוש אופציות
ממוצע משוקלל בסיסי ומדולל של המניות לסוף השנה
הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

ביום 31 בדצמבר 2024, 13,484,343 אופציות (2023: 1,373,544 אופציות, 2022: 1,555,910 אופציות) לא נכללו בחישוב הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות (מדולל) מאחר והשפעתם אנטי מדללת.

באור 20 - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, אשר בעיקרם סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ וסיכון ריבית) וסיכון נזילות.

הקבוצה מחזיקה את כל יתרות המזומנים שלה והפקדונות שלה בש"ח.

סיכוני שוק

סיכון מטבע חוץ

לקבוצה אין סיכוני מטבע חוץ.

להתחזקות השקל בשיעורים דומים כנגד המטבעות האמורים לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

באור 20 - מכשירים פיננסיים (המשך)

סיכוני ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין הלוואה מבעל שליטה שיתרתה לימים 31 בדצמבר, 2024 ו- 2023 הינה 244 אלפי ש"ח ו- 316 אלפי ש"ח בהתאמה. עליה (ירידה) של כ 1% בשיעור הריבית, תגדיל (תקטין) את ההתחייבות בסכום זניח.

החשיפה של הקבוצה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה בגין הלוואה מבעל שליטה שיתרתה לימים 31 בדצמבר, 2024 ו- 2023 הינה 244 אלפי ש"ח ו- 316 אלפי ש"ח בהתאמה. ירידה (עליה) של כ 1% בשעור הריבית, תגדיל (תקטין) את ההתחייבות בסכום זניח.

סיכוני נזילות

גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי צפויים או פגיעה במוניטין.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים:

ליום 31 בדצמבר 2024

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 5 שנים	סה"כ	
244	68	66	110	244	הלוואה מבעל שליטה
375	375	-	-	375	ספקים
800	800	-	-	800	צדדים קשורים
681	681	-	-	681	זכאים ויתרות זכות
52	52	-	-	52	התחייבות בגין חכירות
2,152	1,976	66	110	2,152	

ליום 31 בדצמבר 2023

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 5 שנים	סה"כ	
316	68	66	182	316	הלוואה מבעל שליטה
39	39	-	-	39	ספקים
734	734	-	-	734	צדדים קשורים
743	743	-	-	743	הלוואות לזמן קצר
746	746	-	-	746	זכאים ויתרות זכות
40	24	16	-	40	התחייבות בגין חכירות
2,618	2,354	82	182	2,618	

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, צדדים קשורים, ספקים, זכאים ויתרות זכות וכן הלוואות הניתנות למחילה מהרשות החדשנות תואמת או קרובה לשווי הוגן שלה.

באור 21 - חכירות

החברה התקשרה בהסכם שכירות החל מיום 15 בדצמבר 2023, עבור שטח משרדים ומעבדה לפיתוח וייצור המטעי"ד (מטען ייעודי) אותו מפתחת החברה. תקופת ההסכם פקעה ביום 31 בדצמבר 2024, והחל מאותו מועד ממשיכה החברה לפעול בשטח האמור תמורת שכירות חודשית בסך של 5,500 ש"ח, חודש בחודשו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, החברה אינה צד להסכמי חכירה, פרט לחכירת 3 רכבים.

סך תזרים המזומנים ששולם עבור החכירות שהוכר בדוח תזרים מזומנים בשנת 2024 ו-2023 הינו 55 אלפי ש"ח ו- 21 אלפי ש"ח, בהתאמה.

א. נכס זכות שימוש

2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
69	69
-	281
69	350
10	33
23	80
-	158
33	271
36	79

עלות
יתרה ליום 1 בינואר
כניסה לאיחוד

יתרה ליום 31 בדצמבר

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר
פחת במשך השנה
כניסה לאיחוד

יתרה ליום 31 בדצמבר

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר

ב. התחייבות בגין חכירה

2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
61	40
(29)	(55)
-	59
8	8
40	52

יתרת פתיחה ליום 1 בינואר

פרעון התחייבות
כניסה לאיחוד

הוצאות ריבית

יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 22 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 17 בפברואר, 2025, התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת פיינרפורם בע"מ - חברה ישראלית שמניותיה רשומות למסחר בנאסד"ק תחת הסימון PRFX (להלן: "פיינרפורם" או "הרוכשת") למכירת פעילות דיפסולאר לפיינרפורם וזאת בתמורה להקצאת מניות וניירות ערך המירים למניות של פיינרפורם (להלן: "ההסכם" או "הסכם המכירה" או "העסקה", לפי העניין), והכל בהתאם לתנאים ולהוראות שנקבעו בהסכם כמפורט להלן:

- במועד השלמת העסקה (להלן: "מועד ההשלמה"), החברה תמכור, תסב ותעביר לרוכשת את הנכסים וההתחייבויות של פעילות דיפסולאר, לרבות ציוד, קניין רוחני, הסכמים מסחריים מסוימים עם לקוחותיה, רישיונות והיתרים ומוניטין, כשהם במצב נקי וחופשי, הכל נכון למועד ההשלמה והכל כמוגדר בהסכם.

באור 22 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

- בתמורה לפעילות הנמכרת, תקצה פיינרפורם לחברה חמישה סוגים של ניירות ערך ("התמורה בגין הפעילות") ובכללם 178,769 מניות רגילות של פיינרפורם אשר מהוות 9.90% מהונה המונפק והנפרע של פיינרפורם (להלן: "המניות המוקצות"), ו- 3,083,926 כתבי אופציה, מסוגים שונים, (לא סחירים) המירים ל- 3,083,926 מניות רגילות של פיינרפורם (להלן: "כתבי אופציה המוקצים" ו- "מניות המימוש", בהתאמה) אשר יחד עם המניות המוקצות מהוות כ- 66.73% מהונה המונפק והנפרע של פיינרפורם (בדילול מלא). לתמורה יתווסף מע"מ כחוק בסך כ- 800 אלף דולר.

- במסגרת ההסכם נקבע כי מימוש כלל ניירות הערך ההמירים מתוך מהתמורה בגין הפעילות, כפופים להתחייבות החברה ששיעור החזקתה בהון מניות פיינרפורם לא יעלה על 9.99%.

- להלן פירוט כתבי האופציה ותיאור תנאי המימוש למניות של כתבי האופציה המוקצים:

תקופת מימוש	תנאי מימוש	מחיר מימוש (דולר ארה"ב)	כמות כתבי אופציה	סוג נייר הערך
66 חודשים החל ממועד הקצאתו.	זכאות מיידית ללא תנאי	0.01	223,792	כתבי אופציה למניה (סדרה א')
	לפעילות דיפסולאר נוספו 50 מגה וואט של לקוחות משלמים חדשים	0.01	685,004	כתבי אופציה למניה (סדרה ב')
	התקיימות אחד מהתנאים הבאים: (א) פעילות דיפסולאר גייסה לקוחות מסחריים המנהלים באמצעותה מתקני הפקת אנרגיה בהיקף מצבר של 250 מגה - וואט (לפחות). (ב) ליישום ymdifpsolara יש מעל 250 לקוחות משלמים הפרוסים על פני לפחות 3 מדינות שונות.	3.10	1,087,565	אופציות A
36 חודשים החל ממועד התקיימות תנאי ההבשלה.	התקיימות אחד מהתנאים הבאים במהלך 24 חודשים לאחר מועד ההשלמה: (א) מחיר הסגירה של מניית פיינרפורם, ביום מסחר כשלהו, היה שווה או גבוה מ- 15 דולר ארה"ב. (ב) לפעילות דיפסולאר נוספו 1.5 גיגה וואט של לקוחות משלמים חדשים	6.4	1,087,565	אופציות B

- עוד נקבע במסגרת ההסכם כי פיינרפורם תפרסם מסמך לרישום למסחר של המניות המוקצות ומניות המימוש, בהקדם האפשרי ובכל מקרה לא יאוחר מ- 60 ימים ממועד ההסכם, ותפעל לכך שמסמך הרישום כאמור יהיה בתוקף לא יאוחר מ- 90 ימים ממועד ההשלמה (ויישאר בתוקף כל עוד החברה מחזיקה במניות המוקצות ו/או במניות המימוש). עד אשר יירשמו המניות המוקצות ומניות המימוש למסחר, פיינרפורם התחייבה שלא תבצע הקצאה של מניות או ניירות ערך המירים למניות או תפרסם מסמך רישום, אלא לטובת רישום המניות המוקצות ומניות המימוש כאמור לעיל, למעט באירועים מסוימים כפי שנקבעו בהסכם.

- כמו כן, ההסכם מפרט תנאים נוספים שלהלן עיקריהם:

- במסגרת ההסכם התחייבה הרוכשת כלפי החברה כי תמשיך לפתח את הפעילות הנרכשת בהתאם לתוכנית העסקית אשר פרטיה הוסכמו בין הצדדים תוך השקעה חודשית בסך שלא יפחת מ- 50,000 דולר ארה"ב (למשך תקופה של 12 חודשים לכל הפחות).
- הרוכשת תיטול על עצמה, בכפוף לאישורים הנדרשים, את חובות והתחייבויות החברה לרשות החדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה לתשלום תמלוגים, בגין מענקי תוכניות הפעילות הנמכרת שהתקבלו, ואשר היא על החברה לשלם מהכנסות החברה שינבעו מהידע שנרכש וכן תישא בעלות העברה לרוכשת של זכויות וחובות החברה בתוכניות החברה אצל רשות החדשנות ומשרד הכלכלה.
- הרוכשת תעסיק, על פי בחירתה והסכמתם, חלק מעובדי ונותני השירותים של החברה אשר ימשיכו את הפעלת הפעילות הנרכשת.

באור 22 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

- במסגרת ההסכם התחייבה הרוכשת כלפי החברה כי לא יאוחר מחלוף עשרה (10) ימים ממועד התקשרות הצדדים בהסכם תזמן אסיפה כללית של בעלי מניותיה שעל סדר יומה תובא הצעת החלטה (נפרדת מהצעות החלטה אחרות) להגדלת הונה הרשום בהיקף כזה שיאפשר את הקצאת מלוא התמורה בגין הפעילות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התקיימה אסיפה הכללית כאמור.
- במסגרת ההסכם נכללות הוראות בדבר מצגים, שמירה על קניין רוחני, אי-תחרות (שלוש שנים ממועד השלמת העסקה ביחס לחברה), שיפוי, סודיות ויישוב סכסוכים, כמקובל בהסכמים מסוג זה.
- ביום 6 במרץ 2025 פרסמה החברה דיווח מידי בדבר התקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה, לרבות אישור רשות החדשנות, וכי זו הושלמה ביום 5 במרץ 2025.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן: "החברה")
מס' התאגיד ברשם החברות:	515350932
כתובת:	היסמין 1, בנין יד טבנקין, רמת אפעל, 5290701
אתר אינטרנט:	www.bladeranger.com (תקנה 25א')
כתובת דואר אלקטרוני:	
טלפון:	03-6792121 (תקנה 25 א')
פקסימיליה:	03-6792122 (תקנה 25 א')
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31.12.2024 (תקנה 9)
תאריך פרסום הדוח:	31.03.2025

תקנה 8ב' - הערכות שווי:

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות.

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

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות ההקלות.

תקנה 9ד' - דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים הכלולים בדיווח מיידי של החברה בדבר "מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון", אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

תקנה 10א - תמצית דוחות רווח והפסד שנתיים וחציוניים (באלפי ש"ח)

הסעיף	חציון ראשון 2024	חציון שני 2024	שנתי 2024
הכנסות	-	83	83
עלות המכר	-	(22)	(22)
רווח גולמי	-	61	61
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	(524)	(1,330)	(1,854)
הוצאות מכירה ושיווק	-	(100)	(100)
הוצאות הנהלה וכלליות	(1,752)	(3,203)	(4,955)
הוצאות רישום למסחר ברכישה במהופך	(8,509)	-	(8,509)
הכנסות אחרות	-	1,433	1,433
הפסד לפני מימון	(10,785)	(3,139)	(13,924)
(הוצאות) מימון, נטו	(56)	(114)	(170)
סה"כ הפסד לתקופה	(10,841)	(3,253)	(14,094)

לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון המצ"ב וכן הדוחות הכספיים המצ"ב לדוח זה.

תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות ערך:

התמורה המיידית ברוטו שהתקבלה בידי החברה במסגרת הנפקות וגיוסי הון במהלך 2024 הסתכמה לסך של כ-10.7 אלפי ש"ח (להלן: "התמורה"). בהתאם לדוחות הצעת המדף שפרסמה החברה, לא נקבע ייעוד ספציפי לתמורה וזו מיועדת למימון ותמיכה בפעילותה העסקית של החברה, לרבות אך לא רק, לצורך המשך המחקר והפיתוח של מוצרי החברה (וחברות בנות שבבעלותה) והכל בהתאם ליעדים כפי שיקבעו על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת...

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן

שם החברה המוחזקת	מספר המניות	סוג המניות	שווי נקוב	שיעור החזקה בהון	זכויות הצבעה וסמכות למנות דירקטורים	שווי מאזני של ההשקעה באלפי ש"ח
סולאר דרון בע"מ	1,224,273	רגילות	0.0001	100%	100% בהצבעה ובמינוי דירקטורים	ראה התייחסות בתקנה 13

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וכלולות, והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן (באלפי ש"ח)

משפטית סולאר דרון בע"מ הינה חברה מוחזקת, אך חשבונאית היא מאחדת את תוצאות החברה.

תקנה 14 - רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה של החברה.

תקנה 20 - מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר/ הפסקת מסחר - מועדים וסיבות:

ניירות ערך שנרשמו למסחר בתקופת הדו"ח: ראה סעיף 3.1 לפרק א' המצ"ב לדוח תקופתי זה.

הפסקות מסחר:

- ביום 10 בינואר 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום דיווח בדבר עדכון בק"ע מזכר הבנות בין החברה לבין סולאר דרון וכן בדבר התקשרות בהסכם להנפקה פרטית מהותית.
- ביום 07 ביולי 2024 בוצעה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה עקב פרסום דוח הצעת מדף להנפקת ניירות ערך.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה:

להלן פירוט התגמולים ששולמו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה בחברה, בקשר עם כהונתם בחברה וכן תגמולים ששולמו לבעלי עניין בחברה, בשנת 2024 (באלפי ש"ח):

סה"כ (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים* (באלפי ש"ח)	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
שנת 2024												
603	16	*233	-	354	-	-	-	-	26.20% (ללא דילול) - 20.26% (בדילול מלא)	80%	יועץ ודירקטור	(1) שמואל ינאי
563	-	-	-	-	-	-	-	563	0.05% (ללא דילול) - 0.06% (בדילול מלא)	80% עד ליום 08.12.2024 60% החל מיום 08.12.2024	מנכ"ל (עד ליום 08.12.2024) מנהל תפעול ראשי (עד ליום 31.03.2025)	(2) עוודד פרוכטמן
180	-	-	-	180	-	-	-	-	-	20%	סמנכ"ל כספים (עד ליום 31.12.2024)	(3) שמשון ויזל
105	-	--	-	-	-	105	-	-	3.75% (ללא דילול) - 4.88% (בדילול מלא)	20%	סמנכ"ל שיווק ומכירות	(4) אלירן טויטו
84	-	52	-	-	-	32	-	-	0% (ללא דילול) - 0.20% (בדילול מלא)	-	דח"צ	(5) רונית קורן

* קרן הון בגין חובות לבעל שליטה.

עיקרי פרטי ההתקשרויות עם נושאי משרה בכירה בחברה ובעלי עניין בחברה:

(1) שמואל ינאי: ראה תקנה 22 סעיף קטן (5) בפרק ד' זה להלן.

(2) עוודד פרוכטמן ("מר פרוכטמן"): ביום 28 במרץ 2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה 1 כאשר לאחר מועד זה, ולאור מצבה הכלכלי של החברה דאז מר פרוכטמן הסכים להפחית משכרו עד לגיוס הון לחברה ועבד ב 80% משרה בשכר של 40,000 ש.ח. ביום 15 במאי

2024 אישרה האסיפה הכללית שינוי קבוע בתנאי כהונתו של מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה, בכפוף להשלמת המיזוג עם סולאר דרון². לאחר השלמת המיזוג עם סולר דרון, וכחלק מתהליכי רה – אירגון בחברה (הממוזגת), ביום 8 בדצמבר 2024 מר פרוכטמן פרש מתפקידו כמנכ"ל ומונה לתפקיד מנהל תפעול ראשי בחברה (בהיקף של 60% משרה). במסגרת השינוי בהגדרת תפקידו ותחומי אחריותו של מר פרוכטמן הסכימו החברה ומר פרוכטמן בדבר עדכון בתנאי העסקתו כמפורט להלן: (א) גמול קבוע: שכרו החודשי של מר פרוכטמן יעמוד על 20,000 ₪ (ברוטו) בלבד (עבור משרה בהיקף של 60%). (ב) גמול הוני: תנאיהן של 1,312,220 כתבי אופציה (לא סחירים) להן זכאי מר פרוכטמן מכוח החלטת האסיפה הכללית מיום 15 במאי 2024 (להלן: "אופציות א'"), יתוקנו באופן הבא: מחיר מימוש: מחיר המימוש יתוקן כך שכל כתב אופציה א' יהיה ניתן למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 100 אג'. (חלף מחיר מימוש בסך 1.425 ש"ח). תקופת מימוש: תקופת המימוש של כל כתב אופציה א' תקוצר לתקופה של 3 שנים (חלף תקופה של 10 שנים כפי שאושרה באסיפה מיום 15 במאי 2024, 10 שנים). תקופת ההבשלה של אופציות א' תוקדם ותחל החל מיום 09.07.2024. האופציות יבשילו באופן מדורג מידי חודש על פני (3) שנים החל מיום 09.07.2024. (ג) רכב: במהלך תקופת העסקה, החברה תעמיד לרשות מר פרוכטמן רכב לשימוש במסגרת תפקידו ולשימוש האישי כשעלות הליסינג החודשי בה תישא החברה בגין הרכב לא תעלה על סך של 3,000 ש"ח ובהתאם לנוהלי החברה בהקשר זה (ד) תקופת העסקה: תקופת העסקה המינימאלית תסתיים ביום 30.04.2025 וזאת חלף ובמקום תקופה של 24 חודשים לאחר המועד בו הושלמה עסקת המיזוג. תנאי העסקתו העדכניים של מר פרוכטמן אושרו באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אשר התכנסה ביום 04.03.2025 ("האסיפה") באופן שכל כל יתר תנאי העסקה של פרוכטמן (להוציא גמול בהון ו/או במזומן, תקופת העסקה, הגדרת תפקיד, זכאות לרכב והיקף העסקה – להן ניתנה התייחסות ספציפית בדוח זימון האסיפה כמפורט לעיל), אשר אושרו באסיפות הכלליות מיום 28 במרץ 2022 ומיום 15 במאי 2024 (כגון, תנאים סוציאליים, דמי הבראה ומחלה ותניות סודיות ואי – תחרות), ואשר הינם בתוקף מחייב נכון למועד פרסום דוח זימון האסיפה, יותרו בעינם.

(3) שמסון ויזל ("מר ויזל"): מר ויזל כיהן כמנכ"ל הכספים של החברה עד ליום 31.12.2024. במהלך תקופת כהונתו, מר ויזל העניק לחברה שירותים כמנכ"ל כספים בהיקף של 20% בתמורה חודשית בסך של 7,000 ₪ (לא כולל שירותי הנהלת חשבונות בסכום חודשי של 8,000 ₪). התמורה הנ"ל אינה צמוד למדד המחירים לצרכן. מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו למר ויזל 10,000 אופציות (לא רשומות) בשנת 2020, הניתנות למימוש ל-10,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מיום 13 בספטמבר 2020 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 8.56 ש"ח לכל כתב אופציה. בתאריך 2 במאי 2022 הוענקו למר ויזל מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה 15,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-15,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מיום 2 במאי 2022 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 10.98 ש"ח לכל כתב אופציה. כפי שנמסר לחברה, מר ויזל החזיק גם ב-10,000 אופציות, הניתנות למימוש ל-10,000 מניות רגילות של החברה, אשר אינן סחירות ופקעו בחודש דצמבר

2 לפרטים ראו דיווח מידי של החברה מיום 15 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-050250), אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

2023. כמו כן, ביום 25 ביולי 2024 ויתר מר שמשון ויזל, ללא תמורה, על 10,000 כתבי אופציה (בלייד רינג'משרה – מס' ני"ע 1170604) וכן על 15,000 כתבי אופציה (בלייד 6/22 עובד – מס' ני"ע 1187483). מר ויזל זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

(4) אִלְרֶן טוּיטוּ ("מר טויטו"): מר טויטו מכהן כסמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי של החברה בהיקף משרה של 20%. תנאי כהונתו של מר טויטו אושרו באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 27 באוקטובר 2024 וזאת ברקע להיותם חורגים מהוראות מדיניות התגמול של החברה. במסגרת תנאי כהונתו, מר טויטו זכאי לתגמול חודשי קבוע בסך של 18,000 ש"ח (שמונה עשר אלפי ש"ח) ובתוספת מע"מ (להלן: "התמורה החודשית"³). בנוסף, למר טויטו הוקצו 450,000 (ארבע מאות וחמישים אלף) כתבי אופציה של החברה, לא סחירים, המובשלים על פני תקופת הבשלה של שנה, במנות חודשיות שוות, החל ממועד הקצאתן (להלן: "כתבי האופציה" או "התגמול ההוני"). כל אחד מכתבי האופציה יהיה ניתן למימוש למנייה רגילה אחת ללא ע.נ. של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך של 30 אג' למנייה אחת. כמו כן, היה ובמהלך תקופת מתן השירותים תרשום החברה בדוחותיה הכספיים הסקורים ו/או המבוקרים הכנסות בסך כולל השווה או גבוה מ- 10,000,000 ש"ח, אזי תובשלה באופן מיידי כל האופציות שהוענקו למר טויטו כאמור לעיל, אף אם מועד הבשלתן טרם הגיע בהתאם לאמור לעיל. החברה או מר טויטו רשאים להביא את ההתקשרות לידי סיום, בכל עת, על ידי מתן הודעה מוקדמת לצד השני 35 ימים מראש ובכתב. מר טויטו התחייב לשמירה על סודיות, וכן התחייב שלא להתחרות בחברה למשך 12 חודשים ממועד סיום כהונתו. בגין כהונתו, יהיה זכאי להכלל בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ולקבלת כתב שיפוי, כמקובל לגבי נושאי המשרה בחברה; והכל בכפוף להוראות תקנון החברה, ולקבלת האישורים הנדרשים על פי דין. לפרטים נוספים ראה דיווחי החברה מהימים 11.09.2024 ו- 28.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-602561 ו- 2024-01-612146, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

(5) רונית קורן ("גב' קורן"): הגב' קורן מכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה. עבור כהונתה, הגב' קורן זכאית לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס – 2000, בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. ביום 30 באפריל הקצאתה החברה לגב' קורן 120,000 כתבי אופציה של החברה, לא סחירים. כל אחד מכתבי האופציה ניתן למימוש בתמורה למחיר מימוש של 1.508 ש"ח. כתבי האופציה מובשלים בצורה מדורגת על פני שלוש (3) שנים כמפורט להלן: 40,000 כתבי אופציה (לא סחירות) יבשילו בחלוף 12 חודשים ממועד הקצאתן ו- 10,000 כתבי אופציה יבשילו מידי רבעון כך שבתום 3 שנים ממועד הקצאת האופציות יבשילו מלוא 120,000 האופציות כל עוד הגב' רונית קורן תכהן במועד ההבשלה כאמור כדירקטורית חיצונית בחברה.

מדיניות תגמול

בסמוך לפני התשקיף אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה מדיניות

3 יצוין כי מר טויטו ויתר (באופן בלתי חוזר) על תשלום התמורה החודשית בפועל עד מועד שבו תתקבל בקופת החברה תמורה במזומן, בגין מכירות ו/או מתן שירותים, אשר תהא היקף השווה או גבוה מסך התמורה החודשית לה זכאי מר טויטו ואשר טרם שולמה לו בפועל. על כן, נכון למועד דוח תקופתי זה לא שולמה למר טויטו תמורה חודשית בפועל כאשר זו נרשמה כהתחייבות בדוחותיה הכספיים של החברה עד למועד בו יבשילו תנאי התשלום בפועל כמפורט לעיל.

תגמול לנושאי משרה של החברה שצורפה כנספח ב' לתשקיף. מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך שהוצעו על־פי התשקיף בבורסה. כמו כן, בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, מדיניות התגמול שתוארה בתשקיף תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים לאחר השלמת הרישום לראשונה של מניות החברה למסחר בבורסה.

גמול דירקטורים

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים המכהנים בחברה, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס – 2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. במהלך שנת 2024 הסתכם הגמול לדירקטורים שכיחנו בחברה באותו מועד בכ- 235 אלפי ש"ח.

יובהר כי, דירקטורים המכהנים גם כנושאי משרה בחברה לא זכאים לגמול דירקטורים בנוסף ליתר תנאי התגמול להם הם זכאים כנושאי משרה בחברה.

תקנה 21א – השליטה בתאגיד

נכון למועד הדוח בעל השליטה בחברה הינו מר שמואל ינאי.

תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה:

להלן פירוט בדבר עסקאות של החברה ו/או של סולאר דרון עם בעלי השליטה או שלבעלי השליטה יש עניין אישי באישורן בתקופת הדיווח:

(1) ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה סולאר דרון בהסכם נאמנות עם מר שמואל ינאי, בעל השליטה בסולר דרון ועם השלמת המיזוג בעל השליטה בחברה, (להלן: "ינאי"), לפיו ינאי מחזיק בנאמנות ברכב משנת 2022 עבור סולאר דרון לצורך שימושים תפעוליים, בין היתר, לצורך הובלה של הרחפנים לצורך ביצוע שטיפה ואת המערכות הנלוות לתוך האתרים הסולארים אשר לעיתים נמצאים במקומות קשיי עבירות (להלן: "הסכם הנאמנות"). בהתאם להסכם הנאמנות, כל החובות והזכויות החלים על ינאי יחולו על סולאר דרון ורק עליה. כמו כן, סולאר דרון התחייבה לפצות את ינאי על כל נזק שיגרם לו כתוצאה מרישום הרכב השייך לסולאר דרון על שמו. כמו כן, סולאר דרון תישא בעלויות המימון לרכישת הרכב.

(2) ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה סולאר דרון עם מר ינאי בהסכם הלוואה לפיו ינאי התחייב להעמיד לטובת החברה הלוואה בסך של 434 אלפי ש"ח לצורך רכישת רכב עבור סולאר דרון (להלן: "ההלוואה"). בהתאם להסכם הלוואה, סכום ההלוואה יושב לינאי BACK TO BACK מידי חודש ועד ליום ה-10 לכל חודש לסכום ההלוואה שנטל ינאי מאתר מימון ישיר קבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן: "מימון ישיר") בתוספת כל ריבית ו/או הצמדה. ההחזר החודשי של החברה לינאי עומד על סך של כ-5,500 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת הצמדה למדד. סולאר דרון תפרע את ההלוואה בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה שנטל ינאי מאתר מימון ישיר אשר הועמדה לו לתקופה של 60 חודשים. במידה וסולאר דרון תפגר ו/או לא תסלק איזה מהתשלומים החלים עליה, יתרת ההלוואה שלא תסולק תישא ריבית שנתית בשיעור של 4% לשנה.

ביום 31 במרץ 2024 וביום 3 באפריל 2024 התקשרה סולאר דרון בהסכם ותיקון להסכם, בהתאמה, עם ינאי ונתנאל לפיו, ביום 1 בינואר 2026 החברה תשלם לינאי ונתנאל את הסכום שיצבר לזכותם בהתאם

לאמור בדוחות הכספיים של סולאר דרון. לעניין זה יובהר כי, החל מיום 1 בינואר 2024 החוב של נתנאל יצבור ריבית בשיעור של 12% ועד למועד התשלום בפועל של החוב שיצבר לזכותו בסולאר דרון. החוב שנצבר עבור ינאי לא יצבור ריבית. על אף האמור, כל אחד מבין ינאי ונתנאל יהיה רשאי להודיע לחברה על רצונו להעמיד את החוב שנצבר לטובתו לפירעון מיידי בהודעה מוקדמת של 60 ימים, לפי שיקול דעתו הבלעדי.

במסגרת המיזוג, התקבל אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כי סולאר דרון תהיה רשאית לפעול בהתאם להסכמות המפורטות לעיל לצורך סגירת החובות כפי שיהיו במועד תשלום החוב ביחס למר שמואל ינאי ומר נתנאל ינאי, בסכומים כפי שיצברו בדוחות הכספיים של סולאר דרון עד למועד ההשלמה בתוספת הריבית הנצברת כמפורט בדוחות הכספיים של סולאר דרון. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.10 לדוח לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 יתרת ההלוואה מסתכמת לסך של 244 אלפי ש"ח.

(3) יחד עם השלמת המיזוג, אושר להעניק לדירקטורים ולנושאי משרה המכהנים בחברה, ושיכהנו בחברה מעת לעת, ובכלל זה נושאי משרה ו/או דירקטורים שהם בעלי ענין ו/או בעלי שליטה ו/או קרובים לבעלי השליטה ו/או עובדים של בעלי השליטה במועד ההענקה, כתבי פטור ושיפוי, והכל בכפוף להוראות כל דין. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.5 לדוח לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

(4) יחד עם השלמת המיזוג, אושרה התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכינה ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום הנפקת החברה וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים הבאים: הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ- 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה; ההשתתפות העצמית לא תעלה על 50,000 דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על 50 אלף דולר ארה"ב. דירקטוריון החברה רשאי להחליט עד למועד ההשלמה לא להתקשר בפוליסה מסוג Run-Off.

(5) יחד עם השלמת המיזוג, אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר שמואל ינאי, אשר עם השלמת המיזוג הפך לבעל שליטה בחברה, כיועץ אסטרטגיה לחברה במשך מלאה של כ-43 שעות שבועיות. יובהר כי, ינאי יהיה זכאי להודיע לחברה כי הוא יעניק לחברה את השירותים באמצעות חברה בבעלותו, על ידי הוצאת חשבונית מס כדין. תפקידיו של מר שמואל ינאי יכללו, בין היתר, יועץ אסטרטגיה לחברה, בין היתר, בתחום גיוסי הון ו/או חוב ושותפויות אסטרטגיות עם שחקנים בתחום הפעילות של החברה.

- דמי יעוץ: ככל שהחברה תגייס סך של 10 מיליון ₪ ומעלה לאחר השלמת ההסכם עם סולאר דרון ולא יאוחר מ- 12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור, במצטבר – סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך של 55,000 ש"ח. ככל שהחברה תגייס סך של עד 6 מיליון ₪ לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר – סך העלות החודשית לחברה

אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 40 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה; וככל שהחברה תגייס סך של 8 מיליון ₪ ומעלה (עד ל-10 מיליון ₪) לא יאוחר מ-12 חודשים לאחר השלמת המיזוג כאמור במצטבר – סך העלות החודשית לחברה אשר משולמת לפי שכר חודשי ברוטו בסך 44 אלף ₪ לחודש בתמורה ל-80% משרה.

- גמול משתנה שנתי (מענק): מענק שנתי מבוסס יעדים עד לסך מקסימלי של 3 פעמים דמי הייעוץ בשנה, בכפוף לעמידתו ביעדים מדידים שיקבעו מראש על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ככל הניתן במהלך הרבעון הראשון של כל שנה קלנדרית, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה.
- גמול משתנה (מענק) חד פעמי: בכפוף להשלמת גיוס הון מינימלי של 30 מיליון ש"ח (לא כולל בעלי עניין קיימים בחברה במועד השלמת ההסכם בין החברה לבין סולאר דרון) ולפי שווי חברה מינימאלי (לפני הכסף) של 100 מיליון ש"ח ובתוך 18 חודשים ממועד השלמת ההסכם כאמור – 1% מסכום הגיוס נטו שישולם תוך 14 ימים לאחר קבלת כספי הגיוס בחברה. כפוף לכך שמר שמואל ינאי ממשיך להעניק לחברה את הייעוץ כאמור לעיל.
- על פי הסכם הייעוץ מחויב מר שמואל ינאי בשמירת סודיות, אי שידול ואי תחרות כמקובל.

לפרטים נוספים ראה סעיף 1.9 לדוח לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

(6) יחד עם השלמת המיזוג, אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר נתנאל ינאי אשר הינו אחיו של מר שמואל ינאי, בעל השליטה בחברה, כסמנכ"ל טכנולוגיות בחברה. התקשרות זו לא יצאה אל הפועל ונתנאל סיים את העסקתו בסולאר דרון יחד עם השלמת המיזוג. לפירוט תנאי העסקתו ראה סעיף 1.8 לדוח לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

(7) חו"ז בין החברה (לרבות סולאר דרון) לבעלי עניין בחברה ו/או לקרוביהם:

ליום 31 בדצמבר				בעל העניין
2021	2022	2023	2024	
-	5286	4500	143	שמואל ינאי
18	259	550	657	נתנאל ינאי
-	-	(4)	(4)	ערן מיטל

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה:

להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר מניות וניירות הערך האחרים של החברה, המוחזקים על ידי

4 מתוך הסכום האמור 316 אלפי ש"ח הינו בגין הלוואה כמפורט בסעיף 19.8.2 לפרק א – תיאור עסקי תאגיד ואשר מחושבת לפי שווי הוגן.
5 הסכום האמור משקף את הלוואה כמפורט בסעיף 19.8.2 לפרק א – תיאור עסקי תאגיד, אשר מחושבת לפי שווי הוגן.

בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, סמוך לתאריך הדוח:

שם	מניות	כתבי אופציה (רשומים למסחר) סדרה 1	כתבי אופציה עובדים ונותני שירותים (לא סחירות)	שיעור בהון ובהצבעה (ללא דילול)	שיעור בהון ובהצבעה (בדילול מלא)
ינאי שמואל (בעל שליטה, יועץ ודירקטור)	12,219,053	0	0	26.20%	20.26%
מיטל ערן (בעל עניין)	3,436,609	0	0	7.37%	5.70%
צוק משה (בעל עניין)	3,436,609	0	0	7.37%	5.70%
פרוכטמן עודד (נושא משרה)	22,220	11,040	0	0.05%	0.06%
ברק לנדס אסתר נעה (דח"צ)	0	0	120,000	0.00%	0.20%
קורן רונית (דח"צ)	0	0	120,000	0.00%	0.20%
חגי כלימור מזרחי (יו"ר דירקטוריון)	0	0	300,000	0.00%	0.50%
אלירן טויטו (נושא משרה)	1,666,500	828,000	450,000	3.57%	4.88%

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המימים:

לפרטים ראו באורים 11 ו-12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. מניות רדומות: נכון למועד הדוח אין בחברה מניות רדומות כלשהן.

תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות:

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראה דיווח מידי של החברה מיום 03.03.2025 (מספר אסמכתא: 2025-01-014088), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד (למועד פרסום הדוח)

שם פרטי ושם משפחה:	חגי כלימור מזרחי (יו"ר דירקטוריון פעיל)
מספר זיהוי:	022891378
תאריך לידה:	16/03/1967
מען להמצאת כתבי בי-דין:	מגן דוד 23, הרצליה 463472
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	לא
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	29.10.2024
השכלה:	בוגר יחידת ממר"ם
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	2019-2021: סגן נשיא לאירופה, שירותי ענן ורשתות (נוקיה), 2021-2024: יו"ר משותף (אקסור בע"מ).
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	דח"צ - איירובוטקס בע"מ, דירקטור רגיל - טכנופלס ונציר (חברות ציבוריות). וכן דירקטור ב: לנטיל (1999) בע"מ ו - אקסור ראטינג בע"מ (חברות פרטיות)
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	שמואל ינאי
מספר זיהוי:	034209676
תאריך לידה:	08/07/1977
מען להמצאת כתבי בי-דין:	חרסית, שערי תקווה מיקוד 4481000
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	לא
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	יועץ של החברה, בעל השליטה בחברה
תאריך תחילת הכהונה:	13.01.2025

השכלה:	בוגר משפטים, האוני' העברית
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	יועץ לקרן יורקוויל, כשלוש שנים. מנכ"ל ויזם סולר דרון בע"מ. מנכ"ל Sativus Tech Corp שהינה בעלת השליטה בחברת זעפרן טק. סולאר דרון בע"מ
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	אוסטר מיכאל
מספר זיהוי:	028912764
תאריך לידה:	6.1.1972
מען להמצאת כתבי בי-דין:	יוסף נקר 9 פתח תקוה
נתינות:	ארה"ב
חברות בוועדות דירקטוריון:	אין
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	כשירות מקצועית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	מנכ"ל זעפרן טק בע"מ - חברה פרטית שמנכ"ל בעלת השליטה בה (Sativus Tech Corp) הינו מר שמואל ינאי שהינו גם דירקטור ובעל השליטה בבלייד ריינג'ר משפטים וכלכלה מאוניברסיטת בר אילן 25.06.2024
תאריך תחילת הכהונה:	25.06.2024
השכלה:	משפטים – יזמות נדלן ויועץ אנרגיה (7 שנים) מנכ"ל זעפרן טק (החל מנובמבר 2024)
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	זעפרן טק
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	שאל טרבלסי
מספר זיהוי:	032876336
תאריך לידה:	11.4.1978
מען להמצאת כתבי בי-דין:	שלמה זלוטניק 3/21 פתח תקווה
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	וועדת תגמול, ביקורת ומאזן
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני:	בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, כשירות מקצועית או דירקטור חיצוני מומחה:	כשירות מקצועית ומיומנות חשבונאית פיננסית
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל ענין:	לא
תאריך תחילת הכהונה:	25.06.2024
השכלה:	תואר ראשון כלכלה, תואר שני מנהל עסקים-מימון. שניהם מאוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנהל שכר והטבות באמדוקס
תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	לא
בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה:	לא

שם פרטי ושם משפחה:	אסתר ברק לנדס
תפקיד:	דח"צית
תחילת כהונה:	02.12.2020
מספר זיהוי:	022030555
תאריך לידה:	13.9.1965
מען להמצאת כתבי בית דין:	סמטת לאן ב' 3 תל אביב
אזרחות:	ישראלית.
חברות בוועדות הדירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול.
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת רייכמן.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	שותפה מנהלית ביפן ישראל הייטק וניצ'רס בע"מ -2019 2020, מנהלת פילנתרופית בקרן אמא 2016 עד היום ושותפה מייסדת בפלורה וניצ'רס משנת 2023 ועד היום.
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	מגדל מקפת (מוסד) - דב"תית במקפת וחבר ועדת השקעות במגדל מקפת. גלולי בע"מ (חברת חיסכון באנרגיה פרטית - דירקטורית), פוסום בע"מ (דח"צית), ריזור לאבס - דח"צית, אריובוטקס - דח"צית, אקטוס - דירקטורית, אקטוס אימגו - דירקטורית.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

שם פרטי ושם משפחה:	רונת קורן
תפקיד	דח"צית
תחילת כהונה:	24/12/2023
מספר זיהוי:	022811475
תאריך לידה:	16.7.1967
מען להמצאת כתבי דין:	שרת 6, רמת גן
אזרחות:	ישראלית.
חברות בוועדות הדירקטוריון:	ועדת ביקורת, ועדת מאזן, ועדת תגמול.
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	תואר ראשון B.A פסיכולוגיה וחינוך – האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני M.A מגדר – אוניברסיטת תל אביב; תואר שני MSc מנהל עסקים – המכללה למנהל; דוקטורט PHD פסיכולוגיה – אוניברסיטת אצטקה.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	שותפה מנהלת ROK VENTURES מ-2015 עד היום, שותפה מנהלת ASPIRE VENTURE מ-2015 עד היום.
תאגידים אחרים בהם מכהן כדירקטור, או מכהן כיחיד המכהן כדירקטור מטעם התאגיד:	איילון אחזקות בע"מ; גלעד מאי חברה להשקעות בניה ופיתוח בע"מ; בלנדר טכנולוגיות פיננסיות בע"מ; אפיטומי מדיקל בע"מ; וילק טכנולוגיות בע"מ.
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון:	כן

דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:

ראה סעיף 3.16 לפרק ב' – דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים בחברה) למועד פרסום הדוח:

שם פרטי ושם משפחה	רונן ציוני
תפקיד	מנכ"ל
תחילת כהונה	08.12.2024
מספר זיהוי	023903297
תאריך לידה	15.07.1968
מען להמצאת כתבי בית דין	ברנדייס 32, תל אביב.
אזרחות	ישראלית
האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	בוגר משפטים, המרכז הבינתחומי - הרצליה.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	מנכ"ל כנפיים אחזקות בע"מ - 11/2012-03/2022

שם פרטי ושם משפחה	ספי חתוכה
תפקיד	סמנכ"ל כספים
תחילת כהונה	06.01.2025
מספר זיהוי	034266270
תאריך לידה	28.10.1977
מען להמצאת כתבי בית דין	המחותרות 28/1 רעננה
אזרחות	ישראלית
האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	בוגר כלכלה וחשבונאות, המרכז האקדמי רופין.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	מנהל כספים חיצוני, חברות ועסקים שונים - מעל 5 שנים. סמנכ"ל כספים, ביוג תלת מימד בע"מ - החל ממאי 2021.

שם פרטי ושם משפחה	עודד פרוכטמן
תפקיד	מנהל תפעול ראשי (עד ליום 31.03.2025)
תחילת כהונה	08.12.2024 (עד למועד זה כיהן מר פרוכטמן כמנכ"ל החברה)
מספר זיהוי	027999010
תאריך לידה	23.01.1971
מען להמצאת כתבי בית דין	דליה ת.ד. 571, מיקוד 1923900
אזרחות	ישראלית
האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	- תואר ראשון במדעי המחשב מטעם המכללה האקדמית של תל-אביב יפו; - תואר שני במנהל עסקים מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	מנכ"ל החברה 04/2022=12/2024 במשך שנה וחצי כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי של חברת אקווריוס-ספקטרום בע"מ; - לפני כן, כיהן כמנכ"ל חברת אקווריוס - ספקטרום במשך למעלה מ-5 שנים.

שם פרטי ושם משפחה	אופיר שפירא
תפקיד	מבקר פנימי
תחילת כהונה	13.01.2025
מספר זיהוי	032588923
תאריך לידה	11.04.1986
מען להמצאת כתבי בית דין	קיציס 4/35, תל-אביב 6948103
אזרחות	ישראלית
האם הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	בוגר משפטים ומנהל עסקים (המכללה למנהל), מוסמך מנה"ס (אוני רייכמן).
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות	רואה חשבון ומבקר פנימי (משרד רו"ח דניאל שפירא), 2014 – עד היום.

נושאי משרה שכהונתם הסתיימה בתקופת הדוח:

- ביום 31.12.2024 חדל מר שמשון ויזל לכהן כסמנכ"ל הכספים בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 25.11.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-618409), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ביום 08.12.2024 חדל מר עודד פרוכטמן לכהן כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 11.12.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-623477), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ביום 12.01.2025 חדל מר חיים לאחס לכהן כמבקר הפנים של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 13.01.2024 (אסמכתא מס': 2025-01-003771), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ביום 31.03.2025 חדל מר עודד פרוכטמן לכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה.

תקנה 26 ב - מורשה חתימה עצמאי של התאגיד:

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואי החשבון של החברה:

זהות משרד רואה החשבון המבקר: רואה החשבון המבקר של החברה הינו סומך חייקין, KPMG מרחוב הארבעה 4, תל אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא נעשו שינויים בתזכיר או בתקנון ההתאגדות של החברה למעט הגדלת הונה הרשום של החברה וביטול הערך הנקוב למניותיה כך שהונה הרשום של החברה, נכון למועד דוח זה, הוא 150,000,000 מניות רגילות רשומות על שם ללא ערך נקוב כל אחת. לתקנון החברה העדכני ראה דיווח החברה מיום 09.09.2024 (אסמכתא: 2024-01-602122).

תקנה 29 - החלטות והמלצות הדירקטוריון

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בדבר:

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה: אין.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד: ראה תקנה 28 לעיל.
3. שינוי תזכיר או תקנון התאגיד: ראה תקנה 28 לעיל.
4. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב: אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו: אין.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א): אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

- ביום 14 במרץ 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את החלטות הבאות: (1) לאשר מינויה מחדש של הגב' רונית קורן כדירקטורית חיצונית בחברה, בהתאם לסעיף 245(א) לחוק החברות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד סיום כהונתה הראשונה, ביום 22 בפברואר 2024; (2) למנות את הגב' אסתר ברק לנדס כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש (3) שנים, שתחילתה במועד אישור מינויה על ידי האסיפה הכללית בכפוף לאישור הענקת האופציות כמפורט בסעיף 1.3 לדוח זימון האסיפה ו- (3) לאשר הצעה פרטית מהותית, כמשמעותה בתקנות הצעה פרטית, לדירקטורים בחברה – גב' רונית קורן: 120,000 אופציות (לא סחירות), בכפוף לאישור מינויה מחדש כדירקטורית חיצונית בחברה, גב' אסתר ברק לנדס: 120,000 אופציות (לא סחירות), בכפוף לאישור מינויה כדירקטורית חיצונית בחברה, מר יוסי וייס: 120,000 אופציות (לא סחירות), ד"ר נחום קמינקא: 120,000 אופציות (לא סחירות) ומר אייל טריבר – 84,000 אופציות (לא סחירות) בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות וליתר התנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 14 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-022492) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

- ביום 15 במאי 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את התקשרות החברה עם סולאר דרון בע"מ ובעלי מניותיה בהסכם והוצאתו אל הפועל וביצוע כל הפעולות מכוחו, באופן שלאחר השלמתו תחזיק החברה ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של סולאר דרון ותבוצענה ההקצאות המפורטות בדוח זימון האסיפה; אישור כל החלטות הנלוות שהינן חלק מההסכם וביצוע כל הפעולות הנלוות הנדרשות להשלמת ההסכם והוצאתו אל הפועל על פי תנאיה, כמפורט בדוח זימון האסיפה מיום 15 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-050013) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

- ביום 16 במאי 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את החלטות הבאות: (1) לאשר את מנגנון ההמרה בהסכם ההלוואה עם המלווה, והכול בתנאים המפורטים בסעיף 1 לחלק א' לדוח זימון האסיפה וכן לאשר כי הקצאת ניירות הערך המוצעים למלווה לפי דוח הצעה הפרטית כמפורט בחלק ב' לדוח זימון האסיפה, ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בדוח זימון האסיפה, תיחשב כרכישה לצורך סעיף 328(ב)(1) לחוק החברות, המקנה למלווה דבוקת שליטה או 45% מזכויות ההצבעה בחברה, לפי העניין. (2) לאחד את הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 10:1, באופן שכל עשר (10) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א, תאוחדנה למניה רגילה אחת (1) בת 0.1 ש"ח ע.ג. לבצע ההתאמות הנדרשות לתנאי יתר ניירות הערך ההמירים למניות של החברה בהתאם לאיחוד ההון. לתקן את תקנון ההתאגדות של החברה בהתאם לאמור בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 16 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-050808) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

- ביום 29 באוגוסט 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה וביטול הערך הנקוב של מניות החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם למפורט בדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 31 באוגוסט 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-096766) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

- ביום 27 באוקטובר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את ההחלטות הבאות: (1) לאשר את תנאי כהונה והעסקה של מר אלירן טוויטו, סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה בחריגה ממדיניות התגמול של החברה. (2) לאשר את תנאי כהונה והעסקה של מר חגי כלימור מזרחי כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 28 באוקטובר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-612146) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ביום 04 במרץ 2025 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את ההחלטות הבאות: (1) לאשר את מינויו מחדש של סומך חייקין (KPMG), כרואה החשבון המבקר של החברה, החל ממועד אישור ההחלטה על ידי האסיפה הכללית ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה, וכן להסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו לתקופה האמורה. (2) לאשר את מינויו וחידוש כהונתו של מר חגי כלימור מזרחי כיו"ר דירקטוריון (פעיל) בחברה החל ממועד כינוס אסיפה זו ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי מניות החברה. (3) לאשר את מינויו וחידוש כהונתו של מר שמואל ינאי כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת החל ממועד כינוס אסיפה זו ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי מניות החברה. (4) לאשר את מינויו וחידוש כהונתו של מר אוסטר מיכאל כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת החל ממועד כינוס אסיפה זו ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי מניות החברה. (5) לאשר את מינויו וחידוש כהונתו של מר שאול טרבלסי כדירקטור (בלתי תלוי) בחברה לתקופת כהונה נוספת החל ממועד כינוס אסיפה זו ועד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי מניות החברה. (6) לאשר את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר עודד פרוכטמן כמנהל תפעול ראשי בחברה, הכל בתנאים המפורטים להלן ובחלק ב' לדוח זימון האסיפה. (7) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר רוני ציוני כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה, לתקופה של 3 שנים שתחילתה מיום 08 בדצמבר 2024 ובתוך כך לאשר הקצאת 3,192,085 כתבי אופציה (לא סחירים) המירים לעד 3,192,085 מניות רגילות של החברה למר ציוני בגין כהונתו כמנכ"ל בהתאם ובכפוף לתוכנית האופציות של החברה ובחריגה ממדיניות התגמול של החברה, הכל בתנאים המפורטים להלן ובחלק ב' לדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 05 במרץ 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-014824) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 29 א - החלטות החברה

- (א) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין.
- (ב) פעולה לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרה: אין.
- (ג) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה: אין.
- (ד) פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח:

ביטוח אחריות נושאי משרה

- ביום 8 בינואר 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, לתקופת ביטוח של שנה מחודש ינואר 2024. הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ו-5 מיליון דולר ארה"ב במצטבר לתקופת הביטוח. הפרמיה לתקופת הביטוח בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של כ-19.5 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של כ-25 אלפי דולר לתביעה

בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה ; 50 אלפי דולר לתביעה בצפון אמריקה ; 50 אלפי דולר לתביעת ני"ע כנגד התאגיד בישראל בלבד.

- לאחר השלמת עסקת המיזוג, ביום 25 ביוני 2024 נרכשה פוליסה חדשה לתקופה של שנה. הכיסוי הביטוחי הינו בגבול אחריות בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ו-5 מיליון דולר ארה"ב במצטבר לתקופת הביטוח. הפרמיה לתקופת הביטוח בגין פוליסת הביטוח הינה בסך של כ-24.4 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של כ-25 אלפי דולר לתביעה בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה ; 50 אלפי דולר לתביעה בצפון אמריקה ; 50 אלפי דולר לתביעת ני"ע כנגד התאגיד בישראל בלבד.

- ביום 15 במאי 2024 אושרה התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שניהנו ו/או המכהנים ו/או שיכהנו בחברה במהלך התקופה שתחילתה ביום הנפקת החברה וסיומה במועד השלמת עסקת המיזוג (אף אם כהונתם של הדירקטורים ונושאי המשרה המבוטחים תסתיים או הסתיימה לפני מועד ההשלמה), וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ותהא תקפה למשך שבע (7) שנים, בתנאים הבאים : הכיסוי הביטוחי לא יפחת מ- 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ; ההשתתפות העצמית לא תעלה על 50,000 דולר ארה"ב והפרמיה לא תעלה על 50 אלף דולר ארה"ב. דירקטוריון החברה רשאי להחליט עד למועד ההשלמה לא להתקשר בפוליסה מסוג Run-Off.

התחייבות לפטור ושיפוי מראש לנושאי המשרה בחברה

לפרטים אודות כתב פטור והתחייבות לשיפוי לנושאי משרה ודירקטורים מכהנים ואלו שיכהנו מעת לעת - ראו נספח ו' לדוח לזימון האסיפה לאישור המיזוג עם סולאר דרון בע"מ כפי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2024 (אסמכתא : 2024-01-050013), ואשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בליד ריינג'ר בע"מ

חתימה

תפקיד

שמות החותמים

יו"ר דירקטוריון (פעיל)

חגי כלימור מזרחי

מנכ"ל

רונן ציוני

תאריך : 31.03.2025

פרק ה'

הצהרות מנהלים

הצהרת המנהל הכללי לפי תקנה 9 ב(ד)1 לתקנות הדוחות:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, **רון ציוני**, מצהיר כי:

- בחנתי את הדוח התקופתי של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2024 (להלן: "הדוחות");
- 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;
- 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;
- גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדת 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 31.03.2025

רון ציוני, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9 ב(ד)2 לתקנות הדוחות :

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, **ספי חתוכה**, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2024 (להלן: "הדוחות");
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;
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;
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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך : 31.03.2025

ספי חתוכה, סמנכ"ל כספים