

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2020



החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. ביום 11 באוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, בעלת אישור רשות החדשנות, מצויה בתחילת דרכה, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי 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 2020

תוכן עניינים

חלק א' תיאור עסקי התאגיד

חלק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ג' דוחות כספיים

חלק ד' פרטים נוספים על התאגיד

חלק ה' הצהרות מנהלים

בלייד ריינג'ר בע"מ

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים – תיאור עסקי התאגיד

פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה 6
2. תחומי פעילות 9
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה 9
4. חלוקת דיבידנדים 12

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה 13

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

6. מידע כללי על תחום הפעילות 14
7. מוצרים ושירותים 24
8. פילוח הכנסות מוצרים 26
9. מוצרים חדשים 26
10. לקוחות 28
11. שיווק והפצה 28
12. צבר הזמנות 29
13. תחרות 29
14. עונתיות 35
15. כושר ייצור 35
16. רכוש קבוע ומקרקעין 36
17. מחקר ופיתוח 36
18. נכסים לא מוחשיים 40
19. הון אנושי 48
20. חומרי גלם וספקים 50
21. הון חוזר 50
22. מימון 50
23. מיסוי 51
24. מגבלות ופיקוח על התאגיד 51

52	.....	הסכמים מהותיים	25
52	.....	הסכמי שיתוף פעולה	26
52	.....	הליכים משפטיים	27
53	.....	יעדים ואסטרטגיה עסקית	28
54	.....	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	29
54	.....	מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים	30
54	.....	דיון בגורמי סיכון	31

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

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

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

תיאור עסקי התאגיד

פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד בתקופת הדוח

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. תיאור כללי

1.1.1. חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ח.פ. 515350932 (להלן: "החברה"), הינה חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 בדצמבר 2015. החברה פעלה עד לחודש מאי 2018 כחברת חממה¹ תחת חממת הון הטבע בע"מ (להלן: "הון הטבע") במסגרת מסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות (להלן: "רשות החדשנות") (לפירוט אודות מסלול ההטבה ראה סעיף 17.5 להלן). בחודש דצמבר 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה ("ההנפקה") של ניירות הערך שלה 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") ("התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה יקראו יחדיו "התשקיף") ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.1.2. החברה מפתחת טכנולוגיה ייחודית לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV) (להלן: "פאנלים סולאריים").

1.1.3. אחד האתגרים המשמעותיים בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים הינה נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים ביחס לכמות השמש שאותם פאנלים קולטים.

הגברת ניצולת הפקת החשמל מפאנלים סולאריים היא בעלת משמעויות כלכליות בנוגע לכדאיות של התקנת הפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהן.

1.1.4. אחד הגורמים המונעים את הגדלת נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים הינו לכלוך על הפאנלים הסולאריים. לכלוך זה הקרוי soiling, מופיע בצורות שונות (אבק, אובך, זיהום אורבני, לשלשת בעלי כנף, בוץ ועוד). על פי מחקרים, לכלוך כאמור מוביל לירידה בעשרות אחוזים ביכולת נצילות הפקת החשמל לעומת פאנל סולארי נקי^{2,3}. משכך, שמירה על ניקיון הפאנלים הסולאריים באופן קבוע מאפשרת ייצור חשמל מהם בצורה מיטבית.

מאידך, ובד בבד עם צמיחת שוק האנרגיה הירוקה וייצור חשמל מפאנלים סולאריים,

¹ חברת חממה הינה חברת פרויקט הפועלת תחת חממה טכנולוגית וממומנת בחלקה על ידי הרשות לחדשנות.
² יובהר כי המאמרים והנתונים המפורטים בדוח תקופתי זה מבוססים על פרסומים פומביים אשר לא אומתו על ידי החברה. לפרטים ראה: 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\(19\)3042-2](https://www.cell.com/joule/pdfExtended/S2542-4351(19)3042-2)

³ וכן: Bellini, E. How much dust is enough?. PV Magazine, April 2020. Available online at: <https://www.pv-magazine.com/2020/04/22/how-much-dust-is-enough/>

חלה ירידה בתעריפים המוצעים לגורמים שונים המתקינים פאנלים סולאריים לכל קילוואט-שעה של חשמל המופק על ידי הפאנלים הסולאריים. לאור זאת, התקציב המוקדש לניקיון הפאנלים הסולאריים הולך ויורד, ופתרונות הניקוי הקיימים, המתבססים ברובם על כוח אדם⁴ הופכים ליקרים ופחות כלכליים.

1.1.5. בתחום זה של ניקוי פאנלים סולאריים מפתחת החברה פתרונות ניקיון, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהיה בהם כדי לספק מוצרים נגישים בעלות נמוכה יותר מעלויות הפתרונות המוצעים כיום, למיטב ידיעת החברה, אשר יעזרו לבעלי הפאנלים הסולאריים להגדיל את נצילות החשמל המופקת מהם. פיתוחים אלו, ככל שיסתיימו בהצלחה יכללו, בין היתר, את הפתרונות העיקריים המפורטים להלן:

1.1.5.1. **רובוט (המכונה PLECO)** (להלן: "הרובוט") לניקוי פאנלים סולאריים ללא מים. הרובוט, נכון למועד הדוח התקופתי, הינו רובוט נייד אוטונומי, הנע על גבי משטח רציף (שורה) של פאנלים סולאריים (עד כדי מרווח של כ- 10 ס"מ), ומנקה כ- 400 מ"ר בשעה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 בפרק זה להלן.

1.1.5.2. **מערכות איסוף וניהול נתונים** המגיעים מהרובוט בכל הפעלה, וניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, וניטור מצב תהליך הניקיון (כולל מיקום הרובוט ומיפוי הפאנלים הסולאריים אשר נוקו על ידי הרובוט) (להלן: "המערכת"). לפרטים נוספים ראו סעיף 7 בפרק זה להלן.

1.1.5.3. **רכיבי זיהוי לכלוך וזיהוי תקלות המיועדים להרכבה ברובוטים**, ומאפשרים זיהוי רמות הלכלוך ותקינות הפאנלים הסולאריים תוך כדי עבודת הניקוי של הרובוטים. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 בפרק זה להלן.

1.1.5.4. **מערכת (המכונה 3P) לניהול וניטור של צוות רובוטים באתר בודד**, כולל ניטור מצב המשימה של כל רובוט (לדוגמא: איזה רובוט בתהליך הניקוי, מתי הוא צפוי לסיים, מיקום נוכחי של הרובוט), המלצה לחלוקת משימות ניקיון בין רובוטים שונים (לדוגמא, איזה רובוט כדאי להעביר לאיזו שורה של הפאנלים הסולאריים), מצב סוללה, ועוד. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 בפרק זה להלן.

1.1.5.5. **רחפנים אוטונומיים לניקוי הפאנלים הסולאריים (PLOVER)**. הרחפנים מיועדים לשימוש במתקנים בהם מותקנים פאנלים סולאריים אשר הגישה אליהם קשה (לדוגמא, על גבי גגות ללא מדרגות גישה, או פאנלים סולאריים

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)

אשר הינם פאנלים עוקבי שמש⁵ המותקנים בגובה לא נגיש לצוותי ניקיון ידני). הרחפנים, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהיו מסוגלים לנחות בצורה זהירה על גבי שורות פאנלים סולאריים, להתחיל את תהליך הניקיון, ובסיומו לחזור בחזרה אל עמדת השיגור שלהם. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 בפרק זה להלן.

1.1.5.6. **כלי רכב אוטונומיים ורחפנים ("מעבירים")** המסוגלים להעביר את הרובוט משורה לשורה של פאנלים סולאריים. כלי הרכב הנ"ל או הרחפנים, ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, מיועדים להחליף את השימוש בכוח אדם להעברת הרובוט. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 בפרק זה להלן.

1.1.6. למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלב ניסויי בטא אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט והמערכת. ניסויי בטא משמעותם הפעלת הרובוט והמערכת בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאלים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל.

ניסויי הבטא כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים. כמו כן, הניסויים כוללים הפעלת הרובוט והמערכת בפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

1.1.7. הטכנולוגיה שמפתחת החברה ו/או אשר בכוונתה לפתח בעתיד מבוססת, בחלקה, בין השאר, על רישיון שהוענק לחברה על ידי ביראד-חברה למחקר ופיתוח בע"מ, חברת המסחר של אוניברסיטת בר אילן (להלן: "ביראד"). לפירוט בדבר הרישיון ראה סעיף 18.3 להלן וכן בחלקה, בין השאר, על הסכם בין החברה לבין חברת קוגניטיים בע"מ (להלן: "קוגניטיים")⁶ ממייסדי החברה. לפירוט ההסכם בין החברה לקוגניטיים ראה סעיף 18.4 להלן.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה, טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים של החברה לרבות הרובוט והמערכת כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחדרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחדרת מוצרים עתידיים ו/או משלימים לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו ו/או במחיר בו ניתן יהיה למכור מוצרים אלו. לאור הנ"ל השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה יתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

⁵ לפירוט אודות פאנלים סולאריים עוקבי שמש ראה סעיף 6.5 להלן.

⁶ בשנת 2020 העבירה קוגניטיים בע"מ את החזקותיה בחברה לקוגניטיים אחזקות בע"מ. התחייבויותיה של קוגניטיים בע"מ כלפי החברה נותרו בעינן.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי 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 31 להלן.

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

נכון למועד דוח תקופתי זה לחברה אין חברות בנות ו/או תאגידים קשורים.

1.3. אופיו ותוצאתו של כל שינוי מבני

1.3.1. הענקת הלוואה:

חמישה משקיעים חיצוניים⁷ יחד עם חלק מבעלי המניות של החברה⁸ העניקו לחברה הלוואה בסך של 4,080,000 ₪ אשר אינה נושאת ריבית (להלן: "ההלוואה"). להלן: "המלווים". ביום 6 באוקטובר 2020, נחתם הסכם ההלוואה ביחס להלוואה האמורה וביום 13 באוקטובר 2020 הושלמה העברת ההלוואה לחברה. מרבית הלוואה הושבה למלווים, ראו גם ביאור 10 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

1.3.2. הנפקת אופציות:

החברה הקצתה למלווים 910,500 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש ל- 910,500 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 13.72 ₪ אותן ניתן לממש לתקופה של 36 חודשים ממועד ההנפקה.

2. תחומי פעילות

לחברה ישנו תחום פעילות אחד, כמפורט לעיל, פיתוח מערכות רובוטיות ניידות, מנוהלות בענן, לניקוי וניטור פאנלים סולאריים.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה:

3.1. למיטב ידיעת החברה, במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה (שנים 2019 ו-2020) 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:

⁷ המשקיעים החיצוניים הינם: ויקטור תשובה, אל.איי. פיור קפיטל בע"מ, אינווסט פרו שוקי הון בע"מ הלוו לחברה סך של 900 אלף ₪ כל אחד, דוד מסאסא הלווה 675 אלף ₪ וגבריאל ובינו למסחר ובינו בע"מ הלווה לחברה סך של 225 אלף ₪. כפי שנמסר לחברה המשקיעים החיצוניים אינם מחזיקים ביחד במניות החברה.

⁸ בעלי המניות אשר השתתפו בהלוואה הינם: הון הטבע בע"מ אשר הלווה לחברה סך של 224,400 ש"ח, Oriella Ltd. סך של 115,873 ש"ח, שיכון ובינוי בע"מ סך של 108,527 ש"ח, גבי קינן, גד ססובר ופרנק גירון כל אחד סך של 10,400 ש"ח.

תאריך	העסקה	כמות ניירות ערך מוקצית ואחוזי החזקה	זכויות למניות מכח הסכם הלוואה המירה	פרטים נוספים (הפניה לסעיף בדוח התקופתי)	שווי החברה לפני ההשקעה בהתאם להוראות הסכם השקעה ⁹
28 למרץ, 2018	לא הוקצו ניירות ערך	לא הוקצו ניירות ערך, הסכם ההשקעה הופר	-	3.3	כ- 11.6 מיליון דולר ארה"ב
במהלך שנת 2019	הקצאת מניות רגילות	10,326 מניות רגילות של החברה (המספר הינו לפני הנפקת מניות ההטבה) אשר היוו כ- 10.5% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשקעה	-	3.4	כ- 9.5 מיליון דולר ארה"ב
ספטמבר 2020	הקצאת מניות רגילות	3,145 מניות רגילות של החברה המספר הינו לפני הנפקת מניות ההטבה) אשר היוו 3.1% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשקעה.	-	3.5	כ- ¹⁰ 1.5 מיליון דולר ארה"ב בשווי נאיבי
נובמבר/דצמבר 2020	הקצאת מניות רגילות	6,717 מניות רגילות של החברה המספר הינו לפני הנפקת מניות ההטבה) אשר היוו 6.26% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההשקעה.	-	3.6	כ- 15 מיליון דולר ארה"ב
נובמבר/דצמבר 2020	איחוד הון	איחוד 4,747 מניות רגילות א' למניות רגילות	-	3.4	---
נובמבר/דצמבר 2020	מימוש אופציות	מימוש 2,211 אופציות למניות רגילות	-	3.2	בשווי הערך הנקוב
נובמבר/דצמבר 2020	הנפקת מניות הטבה	5,409,551	-		---
דצמבר 2020	הנפקת אופציות (לא סחירות)	910,500	-	1.3.2	---
דצמבר 2020	הנפקה לציבור				כ- 75 מיליון ש"ח

⁹ השווי המפורט בטבלה משקף שווי נאיבי על פי המחיר למניה שנקבע בהסכמי ההשקעה מבלי שבוצעה על ידי החברה הערכת שווי ובלי להתייחס לזכויות נוספות שניתנו בהסכם ההשקעה, ככל שניתנו.

¹⁰ החברה סבורה כי השווי המתואר הנ"ל אינו משקף את שווי החברה בפועל וכי לא ניתן לגזור ערך מבוסס לחברה מההשקעה מחודש ספטמבר 2020 אשר בוצעה על ידי חברת שיכון ובינוי ממספר סיבות: ההשקעה הנ"ל של שיכון ובינוי נעשתה כחלק מכניסה של החברה למסלול הטבה של הרשות לחדשנות ולמעבדת חדשנות במסגרתה קיבלה החברה יחד עם סך ההשקעה של שיכון ובינוי מענק מהרשות לחדשנות בסך של 850,000 ₪ נוספים ביחס אליהם החברה אמורה לשלם תמלוגים לרשות לחדשנות; ההשקעה הקנתה לשיכון ובינוי גם אופציה להשקיע בחברה מיליון דולר בהנחה של 20% ושווי אופציה זו אינו מתומחר כלל; שיכון ובינוי הינה משקיע אסטרטגי בחברה ושווי זה גם הוא לא מתומחר; במסגרת ההשקעה הנ"ל וכניסתה של החברה למעבדת החדשנות קיבלה החברה גם שירותים וייעוץ מהמעבדה לחדשנות בסך של כ- 100 אלף דולר ארה"ב. ההשקעה של שיכון ובינוי נחתמה בתחילת התפשטות נגיף הקורונה, אשר השפיעה על יכולת הגיוס של החברה וכתוצאה מכך על שווי החברה.

3.2. בסמוך להקמת החברה נחתם בין החברה לבין ביראד הסכם רישיון לפירוט אודות הסכם הרישיון ראה סעיף 18.3 להלן. כחלק מהסכם הרישיון בין החברה לבין ביראד, העניקה החברה לביראד כתב אופציה לרכישת 2,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ₪ כל אחת (להלן: "מניות רגילות") במחיר מימוש של 0.01 ₪ לכל כתב אופציה והגנה מפני דילול ביחס לכתב האופציה האמור אשר פקעה במועד ההנפקה. סמוך למועד ההנפקה החזיקה ביראד 2,211 אופציות של החברה אותן המירה ל- 2,211 מניות רגילות של החברה, משמע, 110,550 מניות רגילות של החברה לאחר הנפקת מניות ההטבה.

3.3. ביום 28 למרץ, 2018, נחתם בין החברה לבין Ventures S.r.L. (להלן: "ונצ'ורס") חברה המאוגדת באיטליה, הסכם השקעה, במסגרתו התחייבה ונצ'ורס להשקיע בחברה סכום כולל של 5,000,000 דולר ארה"ב, כנגד הקצאת מניות רגילות, מתוכו סכום של 2,000,000 דולר ארה"ב אמור היה להיות מושקע על ידי ונצ'ורס בהשקעה הראשונית, ביום 30 באפריל 2018 או במועד אחר שיוסכם בין הצדדים, ויתר סך ההשקעה בהתאם לאבני דרך אשר הוסכמו בין הצדדים. בניגוד לאמור בהסכם ההשקעה הנ"ל, נכון למועד הדוח התקופתי העבירה ונצ'ורס לחברה סך כולל של 435,000 דולר ארה"ב ו- 500,000 ₪ בלבד. ונצ'ורס הפרה את הסכם ההשקעה הנ"ל הפרה יסודית בכך שלא השלימה אף את יתרת ההשקעה שהתחייבה לה במסגרת ההשקעה הראשונית (סך של 2 מיליון דולר ארה"ב). לאור הפרה יסודית זו של ההסכם בידי ונצ'ורס החברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיונים שונים במטרה לנסות ולהסדיר את הפרת ההסכם היסודית על ידי ונצ'ורס אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד זה לא שילמה ונצ'ורס לחברה סך נוסף כלשהו מעבר למה שכבר שולם בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2,000,000 דולר ארה"ב) כמוסכם בהסכם הנ"ל ההסכם יהיה בטל ולאף אחד מהצדדים לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראית ונצ'ורס; בנסיבות אלה סבורה החברה כי אין לה מחויבות להחזיר את הסכומים שהועברו לה מונצ'ורס והחברה מעולם לא הנפיקה לונצ'ורס מניות כלשהן של החברה. למיטב ידיעת החברה, מפרסומים בעיתונות חברת ונצ'ורס מצויה בתהליך פשיטת רגל. לפרטים נוספים ראו ביאור 10 ג' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

3.4. ביום 5 ליוני, 2019, ובמהלך שנת 2019 נחתמו בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכמי השקעה במסגרתם הושקע בחברה סך כולל של 984,067 דולר ארה"ב (סך של 975 אלף דולר נטו בניכוי עלויות הגיוס), כנגד הקצאת 10,326 מניות רגילות, במחיר למניה של 95.3 דולר ארה"ב. כחלק מהעסקה, הסכימה החממה להמיר 26,903 מניות בכורה שלה למניות רגילות, ו- 4,747 מניות בכורה למניות רגילות א', בנות 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (להלן: "מניות רגילות א'"). מניות רגילות א' העניקו לחממה עדיפות על פני מחזיקי מניות רגילות, במקרה של חלוקת רווחי החברה או חלוקת דיבידנדים על ידי החברה. סמוך למועד ההנפקה בדצמבר 2020 אוחדו מניות

רגילות א' שהחזיקה החממה למניות רגילות של החברה הזוהות בזכויותיהן ליתר המניות הרגילות של החברה¹¹.

3.5. ביום 8 במרץ, 2020, נחתם בין החברה לבין שיכון ובינוי בע"מ (להלן: "שיכון ובינוי") ו- Enel and Shikun&Binui innovation infralab Ltd. (להלן: "המעבדה לחדשנות") מזכר הבנות מחייב, לפיו שיכון ובינוי והמעבדה התחייבו להשקיע בחברה במסגרת מסלול הטבה 29 של הרשות לחדשנות בישראל (ובכפוף לקבלת אישור הרשות לחדשנות כי החברה התקבלה למסלול כאמור (אישור אשר התקבל ביום 31 במאי 2020), סך כולל של 1,000,000 ₪ מתוכו סך של 850,000 ₪ יושקע על ידי המעבדה באמצעות המענק מהרשות לחדשנות (לפירוט אודות תנאי המענק ראה גם סעיף 17 להלן) וסכום נוסף של 150,000 ₪ הושקע על ידי שיכון ובינוי, הכל תמורת 3,145 מניות רגילות של החברה וחובת תשלום תגמולים בגין המענק בסך של 850,000 ₪ (סגירת ההסכם והקצאת המניות התבצעה בחודש ספטמבר 2020). במסגרת מזכר הבנות זה התחייבה המעבדה גם לספק לחברה שירותים בסך של כ- 100 אלף דולר ארה"ב הכוללים, בין היתר, ציוד, מערכות, ייעוץ ומקום עבודה לפיתוח מוצריה של החברה. הסך של 850,000 ₪ מושקע בחברה בשלבים בהתאם להוראות הרשות לחדשנות וההוצאות המותרות על פי מסלול 29. במסגרת הסכם זה, גם התחייבה החברה כי במשך שנתיים ממועד תחילת ביצוע מכירות (או שירותים או הענקת רשיונות) של המוצר המפותח על ידיה במסגרת המעבדה, תהיה המעבדה ובעלי מניותיה וכל נעבר מורשה שלה זכאים לרכוש מהחברה את המוצרים ו/או השירותים הנ"ל לשימושם הם בתמורה או שלא בתמורה במחיר הנמוך ביותר הקיים למוצרים ו/או שירותים אלו בשוק. בנוסף, העניקה החברה לשיכון ובינוי אופציה להשקעה נוספת בחברה כמפורט בסעיף 3.6 להלן. כמו כן, מכוח מזכר הבנות זה לשיכון ובינוי קיימת זכות למנות משקיף (למען הסר ספק, ללא זכויות הצבעה כלשהן) לדירקטוריון וועדות החברה. זכות זו עומדת לשיכון ובינוי עד למאוחר מבין: (1) אחזקה הנמוכה מ- 2% מהון החברה או (2) סיום התקופה במעבדת החדשנות. נכון למועד דוח תקופתי זה, מונה משקיף מטעם שיכון ובינוי כאמור.

3.6. במסגרת ההסכם המתואר לעיל, הוענקה לשיכון ובינוי אופציה להשקיע בחברה סך של 1 מיליון דולר ארה"ב במחיר למניה הנמוך ב- 20% מהמחיר למניה בהשקעה עתידית בחברה (להלן: "האופציה לשיכון ובינוי"). סמוך להנפקה השקיעה שיכון ובינוי בחברה סך של 1 מיליון דולר ארה"ב על פי שער דולר של 3.442 ש"ח בתמורה להקצאה של 6,717 מניות רגילות של החברה (משמע, 335,850 מניות רגילות של החברה לאחר הנפקת מניות ההטבה).

4. חלוקת דיבידנדים:

ממועד הקמתה החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. כמו כן, נכון למועד הדוח התקופתי, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

¹¹ בין המשקיעים בהשקעה זו אישתו ומר יגאל קמינקא, בנו של ד"ר נחום קמינקא.

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה: להלן התפלגות הכנסות, עלויות, רווח וסך הנכסים וההתחייבויות ביחס לתחום הפעילות של החברה לשנים 2018-2020:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		
-	-	-	סך ההכנסות מחיצוניים	ההכנסות
-	-	-	סך ההכנסות מתחום/מי פעילות אחר/ים	
-	-	-	סך הכל ההכנסות	
-	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום/מי פעילות אחר/ים	העלויות המיוחסות
-	-	-	עלויות אחרות (שאינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר)	
-	-	-	סך הכל העלויות המיוחסות	
99	81	30	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות	
5,297	2,273	1,489	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות	
6,134	(1,979)	(1,116)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
-	-	-	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
26,086	3,634	1,570		סך נכסים
3,224	1,536	973		סך ההתחייבויות

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

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה

6. מידע כללי על תחום הפעילות

להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו 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 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

6.1.1 החברה מפתחת טכנולוגיה ייחודית לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV) – הפאנלים הסולאריים. תחום פעילות החברה מושפע משינויים טכנולוגיים, צמיחה, שינויים רגולטוריים ושינויים מהותיים אחרים בתחום האנרגיה הסולארית בכלל והפקת חשמל מפאנלים סולאריים פוטו-וולטאיים בפרט.

6.1.2 תעשיית האנרגיה הסולארית באמצעות פאנלים סולאריים צומחת במהירות וצפויה לגדול משוק המוערך בכ- 54 מיליארד דולר ארה"ב נכון לשנת 2018 לשוק המוערך בסך של כ- 333 מיליארד דולר ארה"ב בשנת 2026¹². תעשיית ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים צפויה לגדול במהירות של כ- 25% CAGR בין 2019 ל 2026, כאשר סין, אירופה (בעיקר גרמניה ואיטליה), ארצות הברית, יפן, הודו ואוסטרליה הן המדינות המובילות בעולם בשימוש אנרגיה סולארית¹³. גם בישראל קבעה הממשלה יעדים מנחים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת אשר רובה מפאנלים סולאריים בהיקף של כ- 17% בשנת 2030, כאשר כעת נבחן יעד חדש של 30% עד לשנת 2030 מייצור החשמל בישראל יופק על פי היעד הני"ל על ידי אנרגיות מתחדשות בעיקרן פאנלים סולאריים (בין היתר, לאור העדר מקורות מים לייצור חשמל וחסמים נוספים לקידום טכנולוגיות אחרות)¹⁴.

6.1.3 ראו להלן תרשים המתאר את תחזית קצב החדירה של ייצור החשמל בעולם באמצעות הפאנלים הסולאריים בין השנים 2030 ל- 2050¹⁵.

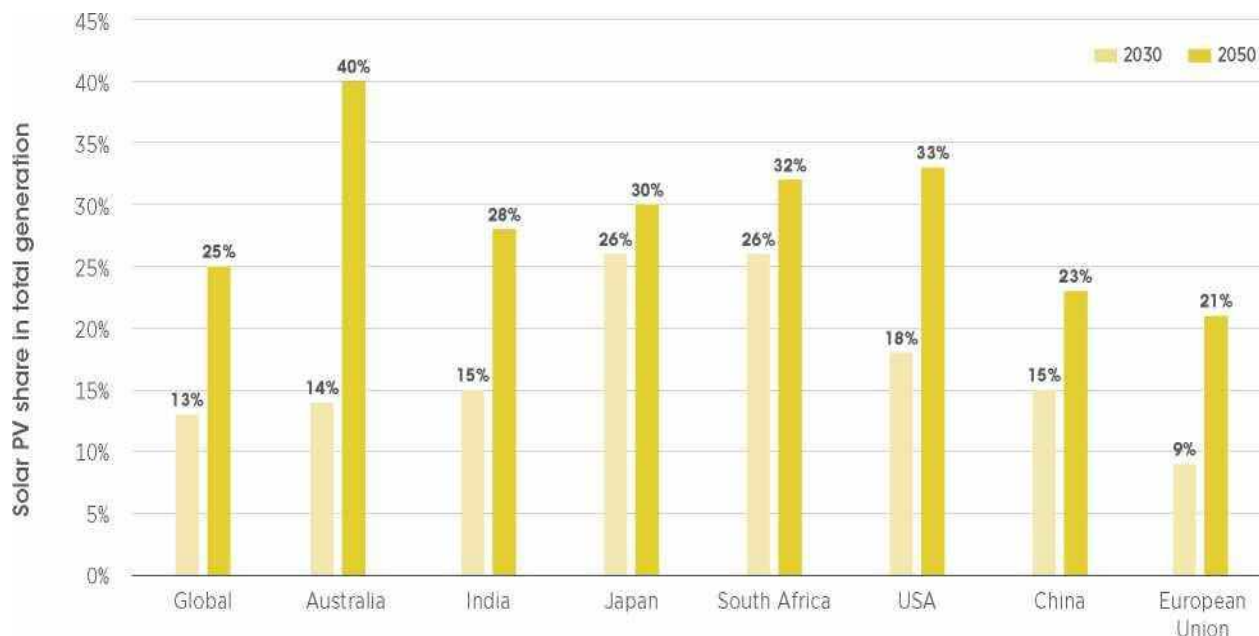
¹² <https://www.alliedmarketresearch.com/photovoltaic-market>

¹³ https://iea-pvps.org/wp-content/uploads/2020/04/IEA_PVPS_Snapshot_2020.pdf

¹⁴ לפרטים ראה:

https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files_Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf

https://www.irena.org/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2019/Nov/IRENA_Future_of_Solar_PV_15_2019.pdf



6.1.4 נכון למועד הדוח התקופתי, שוק הפאנלים הסולאריים מחולק לשלושה פלחים עיקריים:

6.1.4.1 פלח תחנות הכוח (utility) המהווה כ 55% מהשוק העולמי, ועיקרו מתקנים העומדים על שטחי קרקע המיועדים לייצור חשמל עבור מערכת החשמל המקומית (חברת החשמל).

6.1.4.2 פלח תעשייתי-מסחרי (C&I) המהווה כ 30% מהשוק, ועיקרו מתקנים על מבנים ועל קרקע לייצור חשמל לשימוש פנימי או למכירה (לדוגמא, חיפוי מגרשי חנייה או על גג חנויות גדולות, קניונים, מפעלים, ומבני ציבור).

6.1.4.3 פלח השוק הביתי (residential), שבו פאנלים מותקנים ע"י גגות בתים פרטיים¹⁶.

6.1.5 התפתחות תחום הניקוי והניטור של פאנלים סולאריים:

6.1.5.1 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 ירדו מסך של 15 סנט לקילוואט/שעה לפני כ- 20 שנה,

¹⁶ בקליפורניה לא מכבר הועבר חוק הדורש מכל בנין חדש למגורים להתקין מערכות חשמל סולארי

<https://www.climaterealityproject.org/blog/californias-incredible-new-solar-panel-law-could-change-electricity-us>

לסך של פחות מ- 3 סנט לקילוואט/שעה בשנת 2019¹⁷.

6.1.5.2 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 (לדוגמא, באמצעות שמירה על נקיון הפאנלים), ומאידך, להוזיל את עלות התחזוקה והניהול (Operations & Maintenance), הפוגעים בשורת הרווח¹⁸.

הכיוונים המנוגדים הללו באים לידי ביטוי באחד מהרכיבים המשמעותיים בהוצאות התחזוקה של הפאנלים הסולאריים: ניקיון הפאנלים הסולאריים.

6.1.5.3 הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים יורדת בשל לכלוך על הפאנלים הסולאריים (המונח הכללי הינו soiling), המופיע בצורות שונות (אבק, אובך, זיהום אורבני, לשלשת בעלי כנף, בוץ, ועוד). לעומת נצילות הפקת החשמל מפאנל סולארי נקי. לפיכך, על בעלי פאנלים סולאריים לנקות בצורה קבועה את הפאנלים הסולאריים כדי לאפשר ייצור חשמל בצורה מיטבית ולאורך שנים. מאידך, לאור הירידה בתעריפי החשמל כאמור, ישנו רצון להפחית את עלויות ניקיון הפאנלים הסולאריים וקיים צורך במציאת פתרונות זולים ויעילים לביצוע הניקיון כאמור.

6.1.5.4 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.

6.1.5.5 על פי הערכת החברה, שוק ניקיון ובדיקות הפאנלים הסולאריים העולמי צפוי להגיע לכ- 10 מיליארד דולר הוצאה שנתית בשנת 2021. חישוב זה, מתבסס על הערכות של מתקנים ביכולת הפקה גלובלית של טרה-וואט ב- 2021¹⁹.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח המוצרים 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

¹⁷ 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/>

¹⁸ קיימים גורמים נוספים המשפיעים על נצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים אשר רובם נקבעים בהתקנה: מיקום, צל, שיפוע, סוג הפאנל הסולארי וטמפרטורה.

¹⁹ www.pveurope.eu/News/Markets-Money/Global-Market-Outlook-One-terawatt-installed-PV-by-2021

נוספים.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי 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 31 להלן.

6.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

תחום האנרגיה המתחדשת ובתוכו תחום ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים מושפע מתמריצים והחלטות הממשלות השונות, בין היתר, בנוגע למבני המתקנים להתקנת פאנלים סולאריים וחיבורם לרשת החשמל. עידוד ייצור החשמל באנרגיות מתחדשות בכלל ובאמצעות פאנלים סולאריים בפרט עשוי להוביל להגדלת השוק הפוטנציאלי של החברה. בנוגע לתחום בו פועלת החברה, ניקוי וניטור פאנלים סולאריים, לא ידוע לחברה על רגולציה ייחודית, נכון למועד הדוח התקופתי. לפרטים ראו סעיף 24 ל דוח התקופתי להלן.

6.3 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, ניצולת החשמל מפאנלים סולאריים עומדת על כ- 11% עד 15%²⁰. חלק מההתפתחות הטכנולוגית בתחום הפאנלים הסולאריים מתבטא בהגדלת כמות האנרגיה המופקת מהפאנל הסולארי מה שאמור להוביל בהתאמה לצמצום כמות הפאנלים הסולאריים הנדרשת.

כמו כן, 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 שידרשו לניקוי הפאנלים הסולאריים.

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. על פי התחזיות, הגידול העיקרי בעולם בתחום האנרגיה

²⁰ לפרטים ראו : <https://www.greenmatch.co.uk/blog/2014/11/how-efficient-are-solar-panels>.

המתחדשת יהיה בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים.

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

6.4 השפעות נגיף הקורונה בתחום הפעילות:

התפשטות נגיף הקורונה בעולם עשויה להוביל להאטה משמעותית בפעילות העולמית, בשוקי ההון בעולם, כמו גם בישראל כאשר האפקט המתמשך קשה לחיזוי. התפשטות נגיף הקורונה עשויה להוביל לפגיעה כלכלית, אשר עדיין לא ניתן להעריך את היקפה בעולם ובישראל גם בנוגע לשוק הפאנלים הסולאריים. בנוגע להשפעה אפשרית של נגיף הקורונה על החברה ראה סעיף 31 להלן וכן סעיף 2 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל ולהלן בדוח תקופתי 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 31 לדוח התקופתי להלן.

6.5 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

6.5.1 החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ונכון למועד דוח תקופתי זה טרם החלה במכירת מוצריה. המוצר המפותח על ידי החברה מושפע כמובן משינויים בשוק הפאנלים הסולאריים.

כאמור לעיל, בשוק הפאנלים הסולאריים קיימים שלושה פלחי שוק עיקריים, הגדול מבניהם, הינו פלח השוק של תחנות הכוח (כ 55% מהתקנות של פאנלים סולאריים בעולם הינן בתחנות כוח).

ההתקנות בתחנות כוח, ככלל, הינן התקנות של פאנלים סולאריים על הקרקע, בדרך כלל, בגובה נמוך יחסית לפני הקרקע בשל גודלם של הפאנלים הסולאריים, כאשר מרבית ההתקנות של פאנלים סולאריים בתחנות כוח הינן בשיפוע קבוע, בשטחי קרקע גדולים יחסית, עם שורות ארוכות של פאנלים סולאריים, מופרדות על-ידי דרכי גישה לרכבים המשמשים לתחזוקה.

לאור הנ"ל, חברות המייצרות רובוטים אוטונומיים לניקוי הפאנלים הסולאריים אשר הינם "צמודי שורה", משמע, כל רובוט מוצמד לשורה ספציפית ונע עליה לאורך מסילות אשר מותקנות לאורכה באופן קבוע, כחלק מתהליך התקנה של הרובוטים, יכולות לפעול בפלח שוק זה של תחנות כוח (בעלות התקנה גבוהה יחסית, שכן נדרש רובוט לכל שורה וכן נדרשת התקנת מסילות).

לעומת זאת, בשוק התעשייתי החולש על כ- 30% משוק הפאנלים הסולאריים העולמי, התקנות הפאנלים הסולאריים הינן בחלקן מבוססות קרקע ובחלקן מותקנות על גגות, מבני ציבור, מפעלים, שטחי חניה, קניונים, בנייני משרדים, ועוד.

בהתקנות אלו, ברובן, קיים קושי להפעיל רובוטים "צמודי שורה" ממספר סיבות, וביניהן: התקנות אלו כוללות ריבוי של שורות קצרות; קושי בהתקנת מסילות לרובוטים על גבי פאנלים סולאריים אלו הן מטעמים של מקום והן מטעמים של סיבוך מכני; צורה שורת פאנלים סולאריים אשר אינה דווקא מלבנית כאשר רובוטים "צמודי שורה" מסתמכים על רוחב קבוע כדי לעבוד.

ככל שפיתוחו של הרובוט שמפתחת החברה יסתיים בהצלחה בכוונת החברה לפנות בתחילה לתחום השוק התעשייתי, היות והרובוט אותו מפתחת החברה, ככל שיפותח בהצלחה, יהיה קל לנשיאה, אינו דורש התקנה או קונסטרוקציה נוספת על מנת לעבוד, ותהיה לו היכולת להתאים את התנועה לכל צורת שורה של פאנלים סולאריים.

לפרטים נוספים אודות הרובוט ראה סעיף 7 להלן.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, בפלח השוק התעשייתי בתחום הפאנלים הסולאריים פועלות חברות מועטות ומשכך, יכולת החדירה של החברה לפלח שוק זה, עם פיתוחו המוצלח של הרובוט, יכולה להיות קלה ומהירה יותר.

בנוסף, לאחרונה קיימת מגמה של התקנת פאנלים סולאריים על גבי ציר ממונע, המאפשר הטיית הפאנלים לכיוון השמש, ועקיבה אחרי תנועתה. פאנלים סולאריים מסוג זה נקראים עוקבי שמש, ובאנגלית trackers (להלן: "פאנלים סולאריים עוקבי שמש") ועל פי מחקרים מגבירים את ניצולת החשמל מהפאנל הסולארי ב 25% ומעלה לעומת התקנות של פאנלים סולאריים בשיפוע קבוע²¹. על פי התחזיות, קצב הגידול השנתי של התקנת פאנלים סולאריים עוקבי שמש צפוי להיות בין 25% ל 39% בין 2020 עד 2024^{22,23}.

הרובוט המפותח על ידי החברה, ככל שיפותח בהצלחה, יתאים לניקיון גם של פאנלים סולאריים עוקבי שמש, כאשר למיטב הבנת החברה מרבית הרובוטים אשר הינם לא ניידים ומבוססים על "צמודי שורה" לא יתאימו, לניקיון פאנלים כאמור.

בנוסף לתחום הפאנלים הסולאריים להפקת חשמל, קיימים גם פאנלים סולאריים הפועלים על עקרון מראות המרכזות את קרני השמש ליצירת חום המתורגם לחשמל (CSP), שוק זה אשר גם הוא שוק מתפתח דורש גם הוא ניקיון של הפאנלים

²¹ <https://magesolar.com/advantages-solar-tracker-systems>

²² <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/02/12/1983567/0/en/The-Global-Solar-PV-Tracker-Market-is-expected-to-grow-by-USD-102-11-GW-during-2020-2024-progressing-at-a-CAGR-of-39-during-the-forecast-period.html>

²³ <https://www.prnewswire.com/news-releases/the-global-single-axis-solar-pv-tracker-market-is-expected-to-grow-by-usd-76-78-gw-during-2020-2024--progressing-at-a-cagr-of-25-during-the-forecast-period-301024660.html>

הסולאריים. נכון למועד הדוח התקופתי, אין בכוונת החברה לפעול בתחום זה.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי 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, 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 31 להלן.

6.6 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

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

6.6.1 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 הסולאריים²⁴. בכל מקרה ציפויים אלו לא יאפשרו זיהוי תקלות, מיפוי לכלוך ויצירת נתונים נחוצים לניטור ותחזוקה של הפאנלים הסולאריים.

6.6.2 מציאת פתרון מתחרה לפתרון שמפתחת החברה במחיר נמוך וביעילות גבוהה יותר עשוי גם הוא להפחית את היתרון הכלכלי בשימוש במערכת וברובוט המפותחים על ידי החברה. יובהר, כי נכון למועד הדוח התקופתי, מחירי המכירה העתידיים המתוכננים של החברה אמורים להיות נמוכים ממחירי המכירה הקיימים בשווקים,

Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for Solar Power²⁴ 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)

למיטב ידיעת החברה, של רובוטים אוטונומיים.

6.6.3 עליה משמעותית במחירי החשמל המשולמים עבור החשמל המופק מפאנלים סולאריים עשויה להפחית את הלחץ הכלכלי לשימוש במערכת וברובוט המפותחים על ידי החברה. יובהר, כי לאורך השנים קיימת ירידה עקבית במחיר החשמל המשולם עבור החשמל המופק מפאנלים סולאריים.

6.6.4 מציאת פתרונות שישפרו משמעותית את הטכנולוגיה של הפקת חשמל באמצעות הרוח, אנרגיה מתחדשת נוספת, עלולה להפחית את כמות הפאנלים הסולאריים המתוקנים ובכך להפחית את הביקוש למוצרים המפותחים על ידי החברה.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי 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 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 31 להלן.

6.7 גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

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

6.7.1.1 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;

- 6.7.1.2 צמיחת סקטור הפאנלים הסולאריים. מכירות החברה קשורות לגידול בהתקנות של פאנלים סולאריים ;
- 6.7.1.3 הון אנושי - תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ייחודי ומומחיות בתחום הרובוטיקה, הפאנלים הסולאריים, רחפנים ועוד ;
- 6.7.1.4 פיתוח מוצר קל, אוטונומי שאינו דורש מים המאפשר להגדיל את נצילות החשמל מפאנלים סולאריים במחיר מופחת ;
- 6.7.1.5 ספקים איכותיים. ספקים היכולים לייצר את המוצר שמפתחת החברה תוך הקפדה על איכות ההתקנה ותוך התחשבות בעלויות ;
- 6.7.1.6 עמידה בלוחות זמנים ואיכות המוצרים ;
- 6.7.1.7 מקורות פיננסיים (פנימיים וחיצוניים) הדרושים למימון צרכי הון חוזר בביצוע הפרויקטים ולפיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות ;
- 6.7.1.8 קניין רוחני המגן על הטכנולוגיה העומדת בבסיס המוצרים המפותחים על ידי החברה ;
- 6.7.1.9 איתנות פיננסית ;
- 6.7.1.10 קבלת אישורים הנדרשים מיצרני הפאנלים הסולאריים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי 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. עם זאת, כבר בשלב המחקר ופיתוח בו מצויה החברה, בחנה החברה את הדרישות הנפוצות בקרב יצרני הפאנלים הסולאריים השונים ומפעילי אתרים, אשר בעיקרן נוגעות ללחץ המותר על הפאנלים הסולאריים פר סנטימטר, המרכיבים הרשאים להיות במגע עם הפאנלים הסולאריים, כמו גם הדרך בה פועל המנגנון המנקה את הפאנל הסולארי. החברה פועלת כך שהרובוט המפותח על ידיה יעמוד בדרישות אלו. החברה סבורה כי קבלת אישור מיצרני הפאנלים הסולאריים אינו צפוי לעכב את תחילת המכירות של הרובוט בשוק המסחרי אליו בכוונת החברה לפנות תחילה.

6.8 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך התקשורתיותה עם ספקים הינם רק לצרכי המחקר והפיתוח כאמור.

6.9 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

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

6.9.1 חסמי כניסה:

6.9.1.1 מומחיות. מחסום הכניסה העיקרי נובע מהצורך בפיתוח מוצר, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ופיתוח.

6.9.1.2 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.

6.9.1.3 הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח.

6.9.1.4 מימון. מחקר ופיתוח של טכנולוגיות לניקוי פאנלים סולאריים דורשים הון ראשוני כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה.

6.9.1.5 עמידה בדרישות בעלי הפאנלים הסולאריים בין היתר בנוגע למשקל וגודל הרבובט.

6.9.2 חסמי יציאה:

6.9.2.1 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.

6.9.2.2 שירותי תחזוקה. עם תחילת המכירות של מוצריה, לאחר סיום פיתוחם בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם ללקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למשך מספר שנים.

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

6.9.3 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

6.9.3.1 נכון למועד הדוח התקופתי, ניקוי ידני של הפאנלים הסולאריים באמצעות כוח אדם הינו השיטה העיקרית לניקוי פאנלים סולאריים. בניקוי ידני כאמור נעשה שימוש במים (משאב יקר) והוא דורש גם השקעת משאבים של כוח אדם בגין כל ניקוי וניקוי של הפאנלים הסולאריים ולאורך כל חייהם. לאור העלות הגבוהה, הצורך בהסתמכות על כוח אדם וביזבוז המים קיים כיום מעבר וביקוש לניקוי פאנלים סולאריים באמצעות מערכות רובוטיות אוטונומיות.

6.9.3.2 נכון למועד הדוח התקופתי, ישנן בתחום הפאנלים הסולאריים חברות המוכרות מערכות רובוטיות לניקוי הפאנלים הסולאריים. כמפורט בסעיף 13 להלן, מרבית הפתרונות הרובוטיים מבוססים על רובוטים "צמודי שורה", רובוטים אלו אינם יכולים לספק מענה לחלק מהפאנלים הסולאריים, בעיקר בתחום התעשייתי, אליו מכוונת החברה את תחילת מכירתיה עם פיתוח הרובוט והמערכת בהצלחה.

6.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפירוט התחרות בתחום הפעילות של החברה ראה סעיף 13 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 31 להלן.

7 מוצרים ושירותים

למועד הדוח התקופתי, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח המצויה בתחילת דרכה אשר טרם סיימה את פיתוח מוצריה ואין כל ודאות כי יעלה בידה להשלים את פיתוח מוצריה ו/או החדרתם לשוק הרלוונטי ו/או לשאת בעלויות פיתוח המוצרים ו/או להשיג את המטרות לשמן הם נועדו.

7.1 נכון למועד הדוח התקופתי, מפתחת החברה מערכות רובוטיות ניידות, מנוהלות בענן, לניקוי וניטור פאנלים סולאריים.

7.2 הרובוט המפותח על ידי החברה המכונה PLECO הינו רובוט נייד, ניתן לנשיאה ידנית גודלו כ- 60 ס"מ על 70 ס"מ ומשקלו הנוכחי (דגם בטא) כ- 17-18 ק"ג. בכוונת החברה לנסות ולהפחית ממשקל הרובוט בשלבי הפיתוח הבאים, אולם כבר כעת מדובר ברובוט קל לנשיאה. הרובוט מונע על-ידי סוללה נטענת. נכון למועד הדוח התקופתי, יש להעביר את הרובוט אל ומאת השורה של הפאנלים הסולאריים בצורה ידנית, או על-ידי אמצעי אוטונומי (כלי רכב או רחפן, ככל שזה יפותח). את הסוללה של הרובוט ניתן להחליף במקום (כמו סוללת אופניים חשמליים), או לטעון על-ידי חיבור הרובוט לתקע חשמלי.

7.3 הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ינקה באמצעות מברשות יבשות, ללא מים, תכונה חיונית לניקוי פאנלים סולאריים באזורים צחיחים המקלה גם על תפעול הרובוט. המברשות היבשות ברובוט

דוחפות את האבק קדימה, הרחק מהרובוט, ממש כמו שמגב מים מנקה חלון רכב על-ידי דחיפת המים הצידה ולמטה. הרובוט מטפס אוטונומית לפינה עליונה של שורת פאנלים, ומתחיל את תהליך הניקיון לאורך השורה, עד הקצה שם הוא יורד כ- 50 ס"מ ואז פונה ומנקה בכיוון ההפוך, וחוזר חלילה עד לכיסוי מוחלט של הפאנל הסולארי. הרובוט ידע להתמודד עם מרווחים בין פאנלים סולאריים של עד 10 ס"מ, והפרשי גובה או מכשול בפאנלים הסולאריים של 6 מ"מ וניתן לשימוש גם בפאנלים סולאריים עוקבי שמש. כאמור לעיל, על פי מחקרים השימוש בפאנלים סולאריים עוקבי שמש עשוי לגדול בשנים הקרובות בצורה משמעותית.

7.4 הרובוט מכיל חיישני מרחק המאפשרים לו לזהות קצה שורה, ומונעים (באמצעות התוכנה) נפילה או כניסה למצבים לא יציבים.

7.5 כן מפתחת החברה מערכות איסוף וניהול נתונים המגיעים מהרובוט בכל הפעלה, וניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, ניטור מצב תהליך הניקיון (כולל מיקום הרובוט ומיפוי הפאנלים הסולאריים אשר נוקו על ידי הרובוט) וטיוב הניקיון והניטור של הפאנלים הסולאריים.

7.6 משמע, ככל שיפותחו בהצלחה, הרובוטים יפעלו ללא מים, ויאפשרו ניקיון יציב וקבוע של הפאנלים הסולאריים הם אינם דורשים התקנה מיוחדת על גבי הפאנלים הסולאריים, ועובדים בצורה אוטונומית (למעט מעבר בין שורה לשורה של פאנלים סולאריים). יהיה באפשרותם לנקות גם פאנלים סולאריים עוקבי שמש. מערכת ניהול הנתונים מבצעת בקרה וניטור של ניקיון הפאנלים הסולאריים ותחזוקתם.

7.7 נכון למועד הדוח התקופתי, מייעדת החברה את הרובוט והמערכת תחילה לפלח השוק התעשייתי של הפאנלים הסולאריים, שבו עיריות, חברות, ומפעלי מתקנים מבקשים למצוא פתרונות ניקוי למתקנים של פאנלים סולאריים על גבי גגות מפעלים ומשרדים, רפתות, חניות, ועוד. כך לדוגמה, בארה"ב כ- 5500 בתי ספר (א'-יב') התקינו פאנלים סולאריים על גגות בתי הספר, כאשר התלמידים וצוות בית הספר עוזרים בתחזוקה ובניקיון²⁵. חברות 500 fortune מייצרות מאות מגאוואטים של חשמל עבור עצמן באמצעות שימוש בפאנלים סולאריים: כך למשל, אפל מייצרת כמעט MW400, אמזון כ- MW300 וטרגט כ- MW250. רוב הייצור הנ"ל מתבצע באמצעות פאנלים סולאריים המותקנים על גבי גגות מפעלים, חניות ועוד, להם הרובוט מתאים במדויק.

7.8 צורת ההפעלה המיועדת של הרובוט הינה הפעלה בלחיצת כפתור לאחר העברת הרובוט למשטח בצורה ידנית (נכון למועד הדוח התקופתי, הרובוטים מועברים בצורה ידנית). לאחר הלחיצה, הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ידע לפעול אוטונומית ואף להודיע על סיום הניקיון.

7.9 למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי ניסויי (בטא) אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט והמערכת. ניסויי בטא משמעותם הפעלת הרובוט והמערכת בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאליים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים

<https://generation180.org/pathways/solar-schools/>²⁵

ולתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל. ניסויי הבטא כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים. כמו כן, הניסויים כוללים הפעלת הרובוט והמערכת בפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

בנוסף, מצויה החברה בשלבי מחקר ופיתוח ביחס למוצרים העתידיים המפורטים בסעיף 9 להלן.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי ישנה העדר וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחזרת המוצרים המפותחים על ידי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה ו/או בהחזרת 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 הדוח 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 31 להלן.

החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ולכן טרם החלה מכירות משכך, נכון למועד הדוח התקופתי, אין לחברה חלק בשוק הניקוי והניטור של פאנלים סולאריים.

8 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח התקופתי, החברה טרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת וטרם התהוו לחברה הכנסות כלשהן. לפרטים אודות המודל העיסקי העתידי של החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, ראה סעיף 11 להלן.

לפרטים בדבר אבני דרך בהליך המחקר והפיתוח של החברה ראה סעיף 17 להלן.

9 מוצרים חדשים

נכון למועד הדוח התקופתי החלה החברה במחקר ופיתוח של מספר מוצרים נוספים, כמפורט להלן, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה, יהוו מוצרים משלימים לרובוט והמערכת ויאפשרו מכירה של פאנל נרחב של מוצרים לניקוי ניטור ומיפוי של פאנלים סולאריים, כמפורט להלן:

9.1 רכיבי זיהוי של רמות הלכלוך ותקינות הפאנלים הסולאריים. רכיבים אלו, המבוססים על חומרה ותוכנה, מיועדים להרכבה ברובוטים עצמם, ככל שיושלם פיתוחם בהצלחה, ישולבו

בתוך הרובוט כמודול אופציונלי או כהרחבה לרובוט משופר. הרכיבים יופעלו תוך כדי עבודת הניקוי של הרובוטים בשילוב עם נתוני המיקום של הרובוט ויאפשרו יכולת למיפוי דינאמי איכותי של איכות הניקיון, תקלות בפאנלים, לכלוך קשה להסרה ועוד. נתונים אלו, יאספו בכל הפעלה מחדש של הרובוט ובכך יאפשרו מעקב אחר שינויים עונתיים, מעקב אחר התפתחות של תקלות, זיהוי אזורים הנוטים לכלוך יותר מאחרים, ועוד. נכון למועד הדוח התקופתי, מוצר זה מצוי בשלב המחקר והפיתוח בלבד. החברה ביצעה מספר ניסויים בתנאי מעבדה בטכנולוגיה זו ותוצאותיהן מבטיחות, אך ראשוניות בלבד.

9.2 **מערכת (המכונה 3P) לניהול וניטור של צוות רובוטים באתר בודד.** המערכת, ככל שתפותח בהצלחה, תכלול ניטור מצב המשימה של כל רובוט (איזה רובוט בתהליך, מתי צפוי לסיים, מיקום נוכחי), המלצה לחלוקת משימות ניקיון בין רובוטים שונים (לדוגמא, איזה רובוט כדאי להעביר לאיזו שורה), מצב הסוללה של הרובוט, ועוד. מטרת מערכת ה-3P, ככל שתפותח בהצלחה, הינה לאפשר למפעיל המשתמש במספר רובוטים במקביל לעקוב אחר מצב העבודה ותהליך הניקיון של כל רובוט, אולם מתוך נקודת מבט מערכתית רחבה. מערכת ה-3P מיועדת גם היא להיות נתמכת במחשוב בענן, ולאפשר ניטור מרחוק של עבודת הרובוטים. מערכת זו מצויה בשלב המחקר והפיתוח בלבד.

9.3 **רחפן לניקוי ללא מים.** הרחפן (המכונה PLOVER) המצוי בשלב מחקר ופיתוח בלבד, מיועד לשימוש במתקנים שהגישה אליהם קשה (לדוגמא, על גבי גגות ללא מדרגות גישה, או פאנלים סולאריים עוקבי שמש המצויים בגובה לא נגיש לצוותי ניקיון ידני). מוצר זה משלב יכולות ניקוי דומות לרובוט עם יכולות טיסה למחקרים קצרים. החברה נמצאת בשלב הראשוני בלבד של המחקר והפיתוח של מוצר זה במסגרת תוכנית המעבדה לחדשנות.

9.4 **מחקר ופיתוח של כלי רכב אוטונומיים ורחפנים** המסוגלים להעביר את הרובוט משורה לשורה של פאנלים סולאריים. כלי הרכב הנ"ל או הרחפנים, ככל שפיתוחם יושלם בהצלחה, מיועדים להחליף את השימוש בכוח אדם להעברת הרובוט. החברה ביצעה בעבר ניסויים ראשוניים מוצלחים בנשיאת הרובוט על ידי רחפן. החברה נמצאת בשלב הראשוני בלבד של המחקר והפיתוח של מוצר זה.

יצוין כי המוצרים החדשים והמשלימים המפורטים לעיל מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. פיתוחם של מוצרים משלימים וחדשים אלו דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות, זמן רב וייתכן שגם עמידה בתקינה והוראות חוק במדינות שונות ובישראל אשר אינן ידועות לחברה נכון למועד דוח תקופתי זה. האמור לעיל בנוגע למוצרים המשלימים והחדשים הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השוקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין

היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים האטה כלכלית שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור צרכי החברה לגיוס כספים קבלת אישורים רגולטורים נדרשים יכולת החברה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת החברה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

10 לקוחות

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה טרם השלימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה בייצורם ו/או שיווקם. על כן, טרם התהוו לחברה לקוחות.

11 שיווק והפצה

11.1 נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח, טרם סיימה את פיתוח מוצריה ומשכך טרם הקימה מערך שיווק והפצה.

11.2 שוק ייצור חשמל מפאנלים סולאריים מתחלק לשלושה פלחים עיקריים: (1) השוק הביתי המהווה כ- 15% מהשוק; (ב) השוק התעשייתי- מסחרי המהווה כ- 30% מהשוק ו- (3) תחנות הכוח המהוות כ- 55% מהשוק. בכוונת החברה לפעול תחילה בשוק התעשייתי.

11.3 נכון למועד, החברה יצרה בסיס נתונים גדול הכולל עשרות אלפי לקוחות פוטנציאליים בכל העולם ופילוחם ביחס למיקום גיאוגרפי, סוגי התקנות, סוג החברות והסיגמנט בו הן פועלות. הלקוחות הפוטנציאליים הנ"ל מחולקים לארבעה סוגים עיקריים הפועלים בשלושת פלחי השוק הנ"ל:

11.3.1 בעלי המתקנים (החל מבעלי הגגות/משטחים שעליהם הותקנו הפאנלים ועד לבעלי שדות הענק);

11.3.2 חברות ההתקנה של הפאנלים, שחלקן עובדות בשיטה של הקמה ותפעול כחלק מהעסקה עם בעלי הנדל"ן;

11.3.3 חברות תפעול - כאלה המתפעלות את מתקני הייצור על בסיס קבלני;

11.3.4 חברות ניקיון המבצעות עבודות ניקוי של הפאנלים הסולאריים עבור הלקוחות הפוטנציאליים הנ"ל.

11.4 עם סיום פיתוח הרובוט והמערכת, ככל שיפותחו בהצלחה בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, לאתר ולפנות למספר גורמי מפתח בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים במטרה להקים מערך של לקוחות גדולים ו/או גורמים המעוניינים לשמש כמפיצים מקומיים.

11.5 בשלב ראשון בכוונת החברה להתחיל במכירת הרובוט והמערכת בישראל ללקוחות פוטנציאליים אשר ברשותם פאנלים סולאריים ו/או ללקוחות פוטנציאליים האחראים לניקוי של אתרים מסחריים (התקנות גג) ואתרי פאנלים סולאריים בעלי תפוקה של עד 10 מגה וואט.

בהמשך כאשר הרובוט והמערכת יהיו יציבים דיים, משמע החברה תוכל לשלוח אותם לחו"ל ללא מפעיל מטעם החברה ותהיה לחברה וודאות כי גם בדרך זו הרובוט יפעל בצורה מיטיבית, תחל החברה בשיווק הרובוט בחו"ל. בכוונת החברה לפעול למכירת הרובוט והמערכת באירופה, אוסטרליה הודו וסין. לחברה כאמור ישנו בסיס נתונים גדול הכולל אלפי לקוחות פוטנציאליים בישראל ובטריטוריות הנזכרות לעיל ועם סיום הפיתוח בכוונתה ליצור עימם קשר לשיווק מוצריה. החברה בקשרים עם מספר לקוחות פוטנציאליים גם כאלו עימם מבצעת החברה את ניסויי הבטא. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה אינה מנהלת משאים ומתנים עם מפיצים מקומיים ובכוונתה, לפחות בתחילת הדרך, לפעול לשיווק מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה בצורה ישירה.

11.6 נכון למועד הדוח התקופתי, המודל העסקי לפיו בכוונת החברה לפעול מתבסס על מכירת הרובוט, דמי מנוי שנתיים הכוללים תחזוקה ואחריות, ומערכת ניהול וניטור מבוססת ענן, כולל אנליזות ביצועים של הרובוט ותמיכה בקבלת החלטות. בכוונת החברה לבחון גם מודל התקשרות על בסיס חלוקת רווחים (Profit sharing) עם הלקוחות העתידיים.

האמור לעיל, בדבר השיווק וההפצה בחברה, 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 31 להלן.

12 צבר הזמנות

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח וטרם החלה במכירות מוצריה ומשכך אין לה צבר הזמנות.

13 תחרות

13.1 נכון למועד הדוח התקופתי, פעילות הניקיון של פאנלים סולאריים מתבצעת ברובה באופן ידני, על-ידי אנשים המשתמשים במברשות וציוד מיוחד לניקיון הפאנלים הסולאריים ומנקים

את הפאנלים הסולאריים באמצעות שימוש במים. מרבית החברות הפועלות בתחום זה, ניקוי הפאנלים הסולאריים באופן ידני, הינן חברות המתמחות במתן שרותי ניקיון, ומפעילות צוותי עובדים לניקוי. ניקוי הפאנלים הסולאריים באופן ידני כאמור, באמצעות כוח אדם, נעשה פעמים בתנאי עבודה קשים (חום, או לפנות בוקר), בתנאים מסוכנים (עבודה בגובה, כאשר מדובר בהתקנות מבוססות-גג) במחיר גבוה יחסית לנצילות החשמל מהפאנלים הסולאריים ויחסית לפתרונות הרובוטיים לניקוי פאנלים סולאריים כמפורט להלן, תוך שימוש במשאב המים אשר הינו משאב יקר ולעיתים תוך גרימת נזקים לפאנלים הסולאריים.

13.2 בנוסף, נכון למועד הדוח התקופתי, קיימים בשוק פתרונות מכניים המופעלים על-ידי אנשים, ובהם מברשות המורכבות על גבי טרקטורים, שילדות מברשת להסעה מרחוק (בחיבור אלחוטי או בכבלים, בדומה להגאי מנוף) אשר גם הם ברובם מנקים את הפאנלים הסולאריים באמצעות שימוש במים. פתרונות אלו אינם מיייתרים את ההסתמכות על כוח אדם לניקוי הפאנלים הסולאריים אלא מפחיתים את כמות כוח האדם הנדרשת. פתרונות אלו עושים שימוש ברובוטים מופעלים ידנית הדורשים כוח אדם מיומן עם עלויות מים יקרות וניקוי מסובך בכל הנוגע לפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

פתרונות אלו גם אינם מספקים תשובה לנושא הניטור והמעקב אחר ביצוע הניקיון ותחזוקת הפאנלים הסולאריים בצורה אוטונומית.

13.3 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, ישנן חברות מעטות להם מוצר המיועד להחליף את הפתרונות הידניים המפורטים לעיל. לפי סקירה של תחום פתרונות ניקוי הפאנלים הסולאריים משנת 2019, השימוש ברובוטיקה אוטונומית לניקיון פאנלים סולאריים רלוונטי לכ- 0.13% בלבד מקיבולת ייצור החשמל של הפאנלים הסולאריים באותו מועד²⁶. עם זאת, היות ומדובר בתחום מתפתח כאשר הצורך בהגדלת נצילות החשמל המופק מפאנלים סולאריים גדלה ייתכן וחברות נוספות יפעלו לפיתוח מוצרים בתחום זה.

13.4 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, החברות המפעילות פתרונות רובוטיים לניקוי וניטור פאנלים סולאריים רובן ככולן מייעדות מוצריהן לפלח השוק של תחנות הכוח כאשר למרביתן אין יכולת לנקות פאנלים סולאריים עוקבי שמש.

13.5 נכון למועד הדוח התקופתי, הפתרונות הרובוטיים מתחלקים לשתי קטגוריות עיקריות: רובוטים אוטומטיים "צמודי שורה". פתרונות אלו מבוססים על התקנת מסילות בכל שורה, המצמידים את הרובוט לשורת פאנלים סולאריים בצורה קבועה. רובוטים אלו דורשים התקנת מסילות ומתקני טעינה מראש, וכן שימוש ברובוטים רבים. הם אינם יכולים, על פי רוב, לנקות פאנלים המותקנים על גגות, ופאנלים סולאריים עוקבי שמש; ורובוטים ניידים אוטונומיים בדומה למוצר המפותח על ידי החברה.

See page 2307, in Ilse et al., Techno-Economic Assessment of Soiling Losses and Mitigation Strategies for ²⁶ 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)

13.6 למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, תדירות הניקוי הנדרש על מנת לשמור על רמת נצילות גבוהה של הפאנלים הסולאריים תלויה במיקום הפאנלים הסולאריים כמו גם בעונות השנה. בממוצע סבורה החברה כי, תדירות הניקוי הנדרש לכל פאנל סולארי עומדת על כפעם בשבוע.

13.7 להלן פירוט מייצג של הפתרונות השונים הקיימים בשוק המספקים פתרונות רובוטיים לניקוי וניטור של פאנלים סולאריים הן "צמודי שורה" והן רובוטים ניידים אוטונומיים. מידע זה ידוע לחברה מפרסומים פומביים של החברות השונות ולא אומת על ידה.

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים	
1	http://www.nomaddesertsolar.com/	Nomadd	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 100 אלף דולר ארה"ב למגה - וואט	למיטב ידיעת החברה המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל עד 30 ק"ג. דורש התאמה לרוחב שורה מקסימלי. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
2	http://SolarDuster.memighry.com/	SolarDuster	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) מחיר לא ידוע	למיטב ידיעת החברה המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל כ-30 ק"ג. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
3	http://www.ecoppia.com/	E4	רובוט קבוע על מסילות (צמודי שורה) למיטב ידיעת החברה בעלות של 500 אלף דולר ארה"ב לחמישה מגה- וואט	למיטב ידיעת החברה המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של מסילות על הפאנלים הסולאריים בהתאם לכמות המשטחים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנזקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. משקל 80 ק"ג. לא ניתן להתקנה על פאנלים סולאריים עוקבי-שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות למיטב ידיעת החברה	נתונים נוספים
MIRAI https://miraikikai.wixsite.com/miraikikai/english	MIRAIKIK AI	רובוט נייד אוטונומי למיטב ידיעת החברה במחיר של \$25,000 לרובוט	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: לא נע בשיפועים גדולים מ 15 מעלות (לפי היצרן), ולכן לא מתאים אלא עבור התקנות שטוחות יחסית. דורש העברה ידנית בין שורות הפאנלים הסולאריים ועבור פאנלים סולאריים עוקבי שמש דורש הנחה בגובה כמה מטרים. כמו כן נמכר למיטב ידיעת החברה במחיר גבוה.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק התעשייתי, אינו דורש התקנה מראש של מסילות או ציוד אחד, ויכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים של כ-10 ס"מ. המוצר לא נטען עצמאית אלא דורש חיבורו למקור כוח לצורך טעינת הסוללה. המוצר יכול להתמודד עם שיפועים עד 15 מעלות. אין לחברה ידיעה על יכולות התמודדות עם לכלוך קשה, מכשולים, או יכולות ניטור ודיווח.
Airtouch	Airtouch 3.0	רובוט קבוע אוטונומי המורכב ממברשת ברוחב השורה, ונוסע לאורכה. (צמוד שורה) מחיר לא ידוע.	למיטב ידיעת החברה חסרונות המוצר הנ"ל הינם: דורש מספר רב של רובוטים והתקנה נוספת של משטחי טעינה. דורש התאמה לרוחב שורה מקסימלי. בהתאם לכמות שורות הפאנלים הסולאריים, הסתברות גבוהה לתקלות בשל מספר רב של רכיבים, חשיפה יום-יומית לנוקי הסביבה (שמש) ותחזוקה תדירה בשל שימוש בסוללות העומדות בשמש. לא ניתן להתקנה בשורות עוקבות שמש. היות והרובוט הינו רובוט קבוע לא נדרש כוח אדם או פיתוח נוסף על מנת להזיזו משורת הפאנלים והוא עובד בצורה אוטונומית אינו עושה שימוש במים לניקוי.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, אופן ההתקנה דורש התקנת מסילות, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-10 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט.
Ecoppia http://www.ecoppia.com/	T4	רובוט אוטונומי, אשר "חיי" על שורות פאנלים עוקבי-שמש ולכן גם הוא "צמוד שורה". נטען בתחנת עגינה המותקנת בשורה. מחיר לא ידוע.	למיטב ידיעת החברה מוצר זה מיועד לשורות פאנלים סולאריים עוקבי שמש ומתוכנן על מנת לפתור את בעיית הגישה לשורות אלו: במקום להעביר את הרובוט בגובה, רובוט זה נטען בתחנת עגינה והטענה (מהשמש) אשר צריכה להיות מורכבת חיצונית, על שורת הפאנלים הסולאריים. סובל מחסרונות המחיר של הרובוטים הקבועים (רובוט נפרד לכל שורה, והסתברות גבוהה לתקלות). דורש קונסטרוקציה נפרדת מחוץ לשורה עבור תחנת העגינה. מיועד לשורות ללא שיפוע (עד מספר מעלות חד-ספרתי) ולכן מיועד רק לפאנלים סולאריים עוקבי שמש.	למיטב ידיעת החברה המוצר נמכר בשוק תחנות הכוח, דורש התקנה מראש של "גשרים" על גבי מרווחים בין מקטעים של השורות, ותחנות עגינה לטעינה עצמית בכל שורה, איננו עובר בין השורות, יכול להתמודד עם מרווחים בתוך שורת פאנלים סולאריים של כ-3 ס"מ, הטענה עצמית על ידי פאנל סולארי בשורה, יכול להתמודד עם לכלוך קשה להתריע על מכשולים ולדווח למשתמש הקצה על מצב הרובוט. המוצר יכול להתמודד עם שיפועים עד 8 מעלות.
Aerial Power	Solarbrush Cleaning Drone	רחפן עם מברשת ניקוי נגרות	למיטב ידיעת החברה חברה זו אינה פעילה. צורת הניקוי שפותחה התבססה על מברשת פאסיבית נגרות (לא מסתובבת אקטיבית) ולכן פחות אפקטיבית. יתירה מזו, הרחפן צריך להשאר באוויר לאורך כל זמן הניקוי, ולכן מוגבל מאד בזמן הניקוי שלו (כ 15 דקות).	אין לחברה מידע.

13.8 החברה מתמודדת עם התחרות הנ"ל באמצעות ידע ייחודי, יתרון טכנולוגי ופתרונות פיתוח מתקדמים.

13.9 בפלח השוק התעשייתי בתחום הפאנלים הסולאריים, אליו בכוונת החברה לפנות בתחילה, סבורה החברה, כי קיים לחברה מתחרה בודד (MIRAKAI) (סעיף 4 בטבלה לעיל) אשר המוצר הנמכר על ידה נמכר, למיטב ידיעת החברה, במחיר גבוה מהמחיר בו בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, למכור את הרובוט ככל שיפותח בהצלחה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה המוצר של חברה זו אינו מלווה במערכת היודעת לאסוף נתונים אודות ניקיון הפאנלים הסולאריים ולעבדם.

בכל הנוגע לפלח השוק של תחנות כוח, הרובוט יכול לפעול גם בתחנות כוח כאמור, החברה מאמינה, נכון למועד הדוח התקופתי, שבאתרים קרקעיים בהם מותקנים פאנלים סולאריים בהיקף של עד 10 מגה וואט (משמע, שדות בגודל של בין כ-50 ל-80 דונם), הרובוט יכול להוות פיתרון כלכלי, גם כאשר כוללים את עלות כוח האדם הנדרשת להעברת הרובוטים בין השורות וכן את כוח האדם הנדרש לשם הטענת הרובוטים. במתקני תחנות כוח גדולים יותר סבורה החברה כי, עלות העברת הרובוטים ועלות כוח האדם הנדרש להטענת הרובוטים עשויה להפוך את השימוש ברובוט ללא כלכלי בשלב זה עד לפיתוחם בהצלחה (ככל שיפותחו בהצלחה), של כלי רכב אוטונומיים ורחפנים כמפורט בסעיף 9 לעיל.

אחד היתרונות הנוספים של הרובוט המפותח על ידי החברה הינה יכולתו לנוע על פאנלים סולאריים המצויים בשיפוע של עד 45 מעלות, מבלי להסתמך על התקנה מראש. יתרון זה מאפשר לחברה לפעול בתחום התקנות הגג, שבו נמצא מרבית פלח השוק התעשייתי, שאליו בכוונת החברה לפנות תחילה.

רוב התקנות הפאנלים הסולאריים בעולם מתבצעות בשיפועים של 10 עד 25 מעלות. כפי שניתן לראות בטבלה, רוב המוצרים המתחרים מתמודדים עם השיפועים על-ידי הסתמכות על התקנה מראש של מסילות וציוד נוסף, המאפשרים לרובוטים לנוע למרות השיפוע (המסילות תומכות בתנועת הרובוט בניגוד לכוח המשיכה). אולם, ההסתמכות על התקנה מראש מייקרת את מחיר המוצר, מוסיפה חסמים עסקיים (יש צורך בצוותי התקנה שיישלו לכול לקוח בעולם), ויש בה גם חסמים טכנולוגיים (לדוגמא, בחלק גדול מהתקנות מבוססות גג לא ניתן להתקין מסילות). מוצר ה-MIRAIKAI הינו היחיד המופיע בטבלה שאיננו מסתמך על התקנה מראש אולם הוא מוגבל ל-15 מעלות ומטה, למיטב ידיעת החברה.

בכל הנוגע לתחרות ביחס למערכת המפותחת על ידי החברה, למיטב ידיעת החברה לחלק מהמתחרים המפורטים בטבלה לעיל ישנם גם מערכות המאפשרות ניטור וניהול של פעילות הרובוט. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, מערכות אלו ברובן בוחנות את פעילות הרובוטים ומצבם (מתי ניקו, מצב סוללה). המערכת המפותחת על ידי החברה, ככל שתפותח בהצלחה מיועדת לתת יכולת ניטור ופיקוח כוללת גם לגבי הפאנלים הסולאריים לרבות, זיהוי, ניתוח, ומיפוי רמות לכלוך ותקלות בפאנלים.

מעבר לכך, מתמודדת החברה עם התחרות בפיתוח של המוצרים החדשים כמפורט בסעיף 9 לעיל, אשר ככל שפיתוחם יסתיים בהצלחה יאפשרו לחברה להתמודד גם עם המתחרים בפלח השוק של תחנות הכוח ולהציע פתרונות טובים.

יצוין כי המוצרים המפותחים על ידי החברה לרבות מוצרים החדשים והמשלימים המפותחים על ידי החברה מצויים בשלב המחקר והפיתוח בלבד. פיתוחם של המוצרים הנ"ל דורש עלויות מחקר ופיתוח ניכרות, זמן רב וייתכן שגם עמידה בתקינה והוראות חוק במדינות שונות ובישראל אשר אינן ידועות לחברה נכון למועד דוח תקופתי זה. האמור לעיל בנוגע לתחרות ויכולת החברה להתמודד עם התחרות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערוכהינו מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח התקופתי. מידע זה גם כולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח התקופתי, בין היתר, בהתבסס על הידע שנצבר לחברה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה אשר תלויים בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של אי קיום משאבים מספיקים לפיתוח המוצרים הנ"ל, ירידה בביקושים בשוק ניקוי וניטור הפאנלים הסולאריים האטה כלכלית שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור צרכי החברה לגיוס כספים קבלת אישורים רגולטורים נדרשים יכולת החברה להשקיע את ההון הנדרש לפיתוח הנ"ל, יכולת החברה לעמוד בתנאי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות ובהליכים הפרוצדוראליים הכרוכים בכך, הצלחת ניסויים ו/או בדיקות היתכנות ככל שאלו יידרשו, השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 להלן. לאור הנ"ל ההערכות של החברה אשר על בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית.

14 עונתיות

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מצויה בשלבי פיתוח וטרם החלה במכירות מוצריה ומשכך אין בידי החברה מידע בנוגע לעונתיות במכירת מוצריה. עם זאת, החברה סבורה כי בחודשי הקיץ והאביב בהם פגעי האקלים עשויים לפגוע בצורה חזקה יותר ביכולת להפיק חשמל מהפאנלים הסולאריים עשויה להיות עלייה במכירות מוצריה של החברה, ככל שאלו יפותחו בהצלחה.

15 כושר ייצור

למועד הדוח התקופתי, החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח וטרם פיתחה מוצרים אשר ניתן להתחיל לייצרם.

נכון למועד הדוח התקופתי, הרובוט והמערכת מיוצריים רק לצרכי מחקר ופיתוח וניסויי בטא כאשר המערכות המכניות מתוכננות במשרדי החברה, ומיוצרות כרכיבים בחו"ל על פי הנחיות של החברה. ההרכבה של רכיבים אלו נעשית, נכון למועד הדוח התקופתי, במשרדי החברה. עם סיום הפיתוח של הרובוט והמערכת בהצלחה, בכוונת החברה להתקשר עם גורמים תעשייתיים לייצורם.

16 רכוש קבוע ומקרקעין

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה שוכרת משרדים ברמת אפעל בסכום לא מהותי (אלפי ₪ בודדים בחודש). הסכם השכירות הנ"ל הינו בתוקף עד לחודש יוני 2022.
לפירוט נוסף אודות הרכוש הקבוע של החברה ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020.

17 מחקר ופיתוח

- 17.1 פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בפיתוח מתמיד של הרובוט והמערכת וכן בפיתוח המוצרים החדשים המפורטים בסעיף 9 לעיל.
- 17.2 פיתוח מוצר חדש בחברה בנוי ממספר שלבים אשר עיקריהם הינם:
- 17.2.1 העלאת רעיונות וגיבוש תכנון ראשוני.
 - 17.2.2 פיתוח ראשוני (מדגים היתכנות-POC).
 - 17.2.3 פיתוח אבטיפוס.
 - 17.2.4 ניסויים (ניסויי בטא).
- 17.2.5 הנדסת מוצר: תיק מוצר לקראת ייצור (חומרה) או סגירת גירסה להפצה ושימוש (תוכנה).
- 17.3 משך הזמן של כל שלב תלוי במורכבותו, אי-הוודאות הטכנולוגית, ובגורמים שאינם בשליטת החברה. לפיכך כל שלב במוצר ספציפי שמפתחת החברה יכול להתמשך בין מספר חודשים לשנים. כמו כן:
- 17.3.1 לעיתים לאחר ביצוע ניסויים ישנה חזרה לשלב פיתוח האבטיפוס לביצוע התיקונים הנדרשים במוצר אשר נבעו מהניסויים האמורים;
 - 17.3.2 לעיתים לאחר סיום שלב הפיתוח הראשוני, יש צורך בגיבוש תכנון ראשוני חדש, או אפילו ביטול המוצר כולו;
 - 17.3.3 לעיתים, לאחר שלב פיתוח האבטיפוס חוזרים אחורה לשלב הפיתוח הראשוני, כדי להתמודד עם בעיות מהותיות שהתעוררו בייצור/פיתוח האבטיפוס.
- 17.4 להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנים 2021 ו-2022:
- יובהר כי, אבני הדרך המפורטים להלן מבוססים על הערכות החברה בלבד, נכון למועד הדוח התקופתי. המועדים כמו גם הסכומים אשר ידרשו לחברה להגעה לאבני דרך אלו עשויים להשתנות משיקולים שונים וביניהם אי הצלחת הפיתוח, השלכות הקורונה, עיכובי פיתוח ועוד.

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח באלפי ש"ח	יתרונות המוצר	שלב הפיתוח	אבן הדרך הקרובה ומועדה	סכום ההשקעה הצפוי ב- 12 חודשים הקרובים בש"ח	אבני דרך נוספות
רובוט (PLECO)	5,500	רובוט נייד , קל, ניקוי יבש, אוטונומי , ללא צורך בהתקנה מראש	ניסויי בטא	סיום ניסויי בטא – רבעון שני 2021	כ- 3.5 מיליון ₪ עד כ- 4.5 מיליון ש"ח.	התחלת הנדסת מוצר : רבעון שלישי 2021, מכירות פיילוט עשרות בודדות : רבעון ראשון 2022
מערכת וניהול בענן ניטור נתונים	350	ניטור וזיהוי פעילות הרובוטים כמו גם מצב הפאנלים הסולאריים	ניסויי בטא	סיום ניסויי בטא – רבעון שלישי 2021	כ- 750 אלפי ₪ עד כ- 1,250 אלפי ש"ח.	התחלת הנדסת מוצר : רבעון שלישי 2021, מכירות פיילוט עשרות בודדות : רבעון ראשון 2022
רכיבי זיהוי לכלוך ותקלות	500	מיפוי דינאמי של איכות הניקיון, מעקב אחר תקלות בפאנלים הסולאריים	פיתוח אבטיפוס	תחילת ניסויי בטא רבעון רביעי 2021	כ- 1,250 אלפי ₪ עד כ- 1,750 אלפי ₪	סיום ניסויי בטא.
רפן PLOVER	150	ניקוי פאנלים סולאריים במקומות עם גישה קשה	פיתוח ראשוני	סיום פיתוח ראשוני – רבעון רביעי 2021	כ- 1,000 אלפי ₪ עד כ- 1,500 אלפי ₪	תחילת פיתוח אבטיפוס, רבעון שני 2022 (בתלות בהצלחת הפיתוח הראשוני)
מערכת 3P	450	המלצה ותמיכה בהחלטות לחלוקת משימות ניקיון	פיתוח ראשוני	סיום פיתוח ראשוני רבעון ראשון 2022.	כ- 500 אלפי ש"ח	תחילת פיתוח אבטיפוס : רבעון ראשון 2022
כלי אוטונומיים ורחפנים להעברת רובוטים בין שורות	450	העברת הרובוט הניד משורה לשרה	פיתוח ראשוני	סיום פיתוח ראשוני רבעון שני 2022.	כ- 600 אלפי ש"ח	

עיקר פעילות המחקר והפיתוח מבוצעת בפיקוח מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות הראשי של החברה. החברה משקיעה מאמצים רבים בפיתוח טכנולוגיה הנותנת לה יתרון תחרותי ויכולה לפעול בפלחי שוק בהם אין כיום כדאיות כלכלית ו/או אפשרות טכנולוגית להפעיל רובוט לניקוי פאנלים סולאריים.

יובהר כי, החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, מצויה בתחילת דרכה טרם סיימה את פיתוח מוצריה וטרם החלה במכירתם. נכון למועד הדוח התקופתי 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, 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 31 להלן.

17.5 לצורך פיתוח מוצריה קיבלה החברה לאורך השנים מענקים כמפורט להלן:

17.5.1 מענקים מהמדען הראשי

17.5.1.1 בחודש יוני 2015, אושר לחברה מענק מלשכת המדען הראשי במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "המדען הראשי" או "רשות החדשנות") במסלול הטבה 8.14 של רשות החדשנות תחת המרכז הטכנולוגי לאנרגיות מתחדשות של חברת הון הטבע הפועלת כמרכז לאנרגיות מתחדשות בהתאם למסלול הטבה 8.14 של הרשות לחדשנות (להלן בסעיף זה: "התוכנית")²⁷. בסך של 2,337,532 ש"ח לתקופת ביצוע של עד 24 חודשים כאשר שיעור השתתפות המדינה הינו 85% מתוך התקציב המאושר לתוכנית קרי, 1,986,902 ₪ (להלן: "מענק המדען הראשי"). מלוא מענק המדען הראשי בסך של 2,337,532 ש"ח כולל השתתפות הון הטבע הועבר לחברה על ידי הון הטבע. במסגרת התוכנית וקבלת מענק המדען הראשי כפופה החברה לתנאים שנקבעו באישור לשכת המדען הראשי ובכתבי ההתחייבות של החברה לחוק לעידוד מחקר ופיתוח, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, תשמ"ד-1984 ולתקנות על פיו, וכן לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי המדען הראשי או משרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "חוק המו"פ וכללי המדען הראשי").

17.5.1.2 בכלל זה, על החברה לשלם למדען הראשי תמלוגים מכל הכנסה שמקורה במוצרים או בשירותים שיצורפו או ינבעו מהם שבפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכנית (להלן בסעיף זה: "ההכנסות"), וזאת עד להחזר מלוא סכום מענק המדען הראשי בתוספת ריבית. כמו כן, חלות על החברה הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת המדען הראשי, במישרין או בעקיפין, וכן חובות דיווח שונות, כגון במקרה של השקעת תושב חוץ בחברה ובעת חילופי שליטה בחברה.

17.5.1.3 בהתאם להוראות התוכנית, מחוייבת החברה לשלם תמלוגים מהכנסות למדען הראשי בשיעור של בין 3% ל-3.5%, וזאת עד לפירעון מלא של מענק

המדען הראשי. סכום המענק צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור). נכון למועד הדוח התקופתי לחברה טרם היו הכנסות ולפיכך החברה טרם שילמה תמלוגים למדען הראשי. לפירוט נוסף בדבר המדיניות החשבונאית בקשר עם מענקים ממשלתיים, ראה ביאור 3 ז' ו-3 ח' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2019.

17.5.2 בנוסף, בין השנים 2015 עד למועד הדוח התקופתי קיבלה החברה מענקים במסגרת שלוש תכניות נוספות של המדען הראשי למימון המחקר ופיתוח של החברה (להלן: "התוכניות הנוספות"), כדלקמן:

17.5.2.1 **תכנית ראשונה** - תכנית זו אושרה בתאריך 28.5.2018 לתקציב פרויקט בסכום כולל של 2,659,373 ₪ ובסך של 50% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,329,687 ₪. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סך של 1,046,601 ₪.

17.5.2.2 **תכנית שניה** - תכנית זו אושרה באפריל 2020, לתקציב פרויקט בסכום כולל של 5,428,560 ₪ ובסך של 30% מהתקציב הנ"ל. סכום התקציב הכולל שניתן על ידי המדען הראשי בגין תכנית זו עומד על סך של 1,628,568 ₪. נכון למועד הדוח התקופתי הועבר לחברה סכום של 778,898 ₪.

17.5.2.3 **תכנית שלישית** - תוכנית זו אושרה ביום 25 במאי 2020 במסגרת המעבדה לחדשנות. לפירוט ראה סעיף 3.5 לעיל. במסגרת תוכנית זו אושר לחברה מענק בסך של 850,000 ₪ מתוכם קיבלה החברה עד למועד זה סך של 297,500 ₪. גם במסגרת התוכניות הנוספות כפופה החברה לחוק המו"פ וכללי המדען הראשי וביניהם חובת תשלום תמלוגים בשיעור של 3% עד 3.5% מכל הכנסה של החברה אשר מקורה במוצרים או בשירותים (ואלו הנובעים ממוצרים או שירותים אלו) אשר בפיתוחם תמך המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות וזאת עד להחזר מלוא סכום מענקי המדען הראשי במסגרת התוכניות הנוספות צמוד לדולר ארה"ב ונושא ריבית שנתית (ליבור).

החברה רשמה התחייבות בדוחותיה הכספיים בגין מענקים אלו. סכום ההתחייבות עומד על סך כולל של 1,223,168 ₪ אלפי ₪ נכון לסוף 2019 וסך של 2,106 ₪ אלפי ₪ נכון לסוף 2020 (התחייבויות אלה חושבו על כל התוכניות המפורטות להלן יחדיו).

לסכומי ההתחייבות של החברה ביחס למענקים בגין התוכניות הנוספות ולפרטים בדבר חובת התמלוגים של החברה ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020.

החל משנת 2018 ועד לדצמבר 2020 הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח עמדו על 7.86 מיליון ₪

17.6 השקעות צפויות במחקר ופיתוח

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מעריכה כי במהלך שנים עשר החודשים ממועד פרסום הדוח התקופתי תשקיע במחקר ופיתוח סך כולל של בין כ- 7 לכ- 9 מיליוני ש"ח, שייעודם העיקרי הינו התקדמות באבני הדרך למחקר ופיתוח המפורטים לעיל.

כל ההנחות והנתונים בקשר עם השקעות צפויות במחקר ופיתוח הינם תחזיות, הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 להלן.

18 נכסים לא מוחשיים

18.1 להלן פירוט הפטנטים הרשומים של החברה נכון למועד הדוח התקופתי:

בחודש פברואר 2021 קיבלה החברה אישור ממשרד המשפטים וסימני המסחר האמריקאי לפטנט [מספר בקשה אמריקאית: 15/771,354]. לעניין זה ראה: דוח מיידי מיום 9.2.2021 אסמכתא 2021-01-016366 המובא כהכללה על דרך ההפנייה בדוח זה.

18.2 בקשות לרישום פטנטים מהותיים של החברה:

מדינות בהן הוגש	מועד הגשת הבקשות לפטנט	הזכויות הצפויות בפטנט	תיאור הפטנט	
אוסטרליה (2016347660) סין (2016800763039) אירופה (16859208.7) ישראל (258995) הודו (201817019684) יפן (2018-521266) קוריאה (10-2018-7015076)	מועד הגשת בקשת ה-Provisional בארה"ב: אוקטובר 2015 מועד הגשת ה-PCT הינו אוקטובר 2016. מועד הפקיעה הצפוי הינו כ 20 שנה לאחר מכן, דהיינו אוקטובר 2036.	רישיון על פי הסכם הרישיון כמפורט להלן	בקשה לפטנט הנוגעת לאופן הנשיאה של רובוט אחד על ידי רובוט אחר, שלבי תהליך האיתור, ההתחברות והניתוק ביניהם.	ROBOTIC COOPERATIVE SYSTEM ²⁸

²⁸ הבקשות הנ"ל לפטנט במדינות השונות הוגשו בהמשך ל- Provisional Patent Application אשר הוגשה בארה"ב באוקטובר 2015 ותיאורה כמפורט ברישיון להלן. לאחריה הוגשה בקשת PCT הנובעת מבקשת Provisional Patent Application ובעקבותיה הבקשות לפטנט במדינות כמפורט לעיל.

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. בקשות אלו מצויות בדיונים מול רשמי הפטנטים במדינות השונות. ככל ופטנטים אלו יתקבלו בהצלחה הם יגנו על חלק מהרכיבים במוצרים החדשים שבכוונת החברה לפתח כמפורט בסעיף 9 לעיל, ובעיקרון, כלי רכב אוטונומי ו/או רחפנים להעברה בין שורות פאנלים סולאריים ומערכת ה-P3. כמו כן, החברה פיתחה מגוון טכנולוגיות ו"ידע" (knowhow) המוגנים, בין השאר, כ"סוד מסחרי" עבור הרובוט והמערכת.

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 31 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.

18.3 הסכם הרישיון בין החברה לבין ביראד

ביום 7 בדצמבר 2015, עם הקמת החברה נחתם בין החברה לבין ביראד הסכם רישיון (להלן: "הסכם הרישיון").

במסגרת הסכם הרישיון העניקה ביראד לחברה רישיון בלעדי, גלובלי, שאינו ניתן להעברה (למעט במסגרת של רישיון משנה הניתן בתמורה ראויה וכפוף להוראות הסכם הרישיון), נושא תמלוגים, תחת זכויות ביראד בפטנטים הכפופים לרישיון (הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מייעוץ והזכויות של ביראד בקניין רוחני משותף, כהגדרתם מטה) לצרכי פיתוח, יצור, שימוש, הצעה למכירה, הפצה, יבוא ומכירה של המוצרים הכפופים לרישיון אשר הינם: כל רובוט או רכב אוטונומי מבוססי מערכת לשימוש בתחום הניקוי, מיפוי וניטור של משטחים לרבות פאנלים סולאריים אשר 1) עשייתם, השימוש בהם ו/או המכירה שלהם עלולה להקים טענה של בעל זכויות בפטנטים ו/או הבקשות לפטנט להלן אשר בבעלות ביראד: US Patent Application 52/247.212 (entitled "A Robotic System for Maintaining, Servicing and Monitoring Surfaces and Solar Energy Panels" – ו/או כל בקשה המובססת על בקשת פטנט זו ו/או כל חידוש, בחינה והרחבה של פטנט זה או המבוסס עליו (להלן: "הפטנטים של ביראד")) ו/או כל ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא במסגרת שירותיו לחברה ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן במסגרת הסכם יעוץ או מתן שירותים שהתקשר בו עם החברה, וזאת כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן (להלן: "קניין רוחני

מייעוץ"), ו/או ידע ו/או תגלית ו/או מידע אחר אשר פותחו ו/או התהוו על ידי פרופ' גל קמינקא ללא שימוש במתקנים, מימון או משאבים של אוניברסיטת בר אילן, כל עוד פרופ' קמינקא מועסק באוניברסיטת בר אילן, במסגרת שירותיו לחברה עם עובד ו/או יועץ של החברה (להלן: "**קניין רוחני משותף**") או 2) אשר מפותחים באמצעות השימוש בקניין הרוחני מייעוץ ו/או הקניין הרוחני המשותף.

הקניין הרוחני המשותף יהא בבעלות משותפת של ביראד והחברה ואילו ביראד תהא הבעלים ובעלת הזכויות בקניין הרוחני מייעוץ. ככל שחוק המו"פ מחייב את המחאת הזכויות תחת הקניין הרוחני מייעוץ לחברה, הצדדים יעשו כן.

פרופ' גל קמינקא והחברה התחייבו לגלות בכתב ובסוד לביראד אודות כל פיתוח, עשייה, השגה ו/או עיסוק בקניין הרוחני המשותף ו/או הקניין הרוחני מייעוץ.

על אף הבלעדיות שהוענקה לחברה, ביראד שומרת על זכותה כמו גם אוניברסיטת בר אילן וארגוני מחקר ללא כוונות רווח אחרים, להשתמש בזכויות הפטנט (לרבות זכויות בפטנט של הקניין הרוחני המשותף וזכויות בפטנט של הקניין הרוחני מייעוץ) לצרכי מחקר, לימוד, ומטרות חינוכיות אחרות אשר אינן מסחריות. פרופ' גל קמינקא מועסק על ידי החברה כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי.

החברה התחייבה לפתח ולמסחר את המוצרים הכפופים לרשיון בהתאם לתכנית הפיתוח ולעמידה באבני הדרך והמועדים הצמודים להם. לעניין זה אבני הדרך הינן: 1. ניסוי ראשון בתחום של רכב אוטונומי קרקעי ורכב אוטונומי מרחבי, לרבות החיבור והניתוק של שני הרכבים אשר בוצע; 2. אינטגרציה מלאה של של המערכת אשר בוצעה; ו- 3. מכירה של מוצר כפוף לרשיון אשר טרם בוצע על אף שחלף המועד לביצוע אבן דרך זו. נכון למועד הדוח התקופתי, הצדדים הסכימו על הארכת המועד להשלמת אבן הדרך השלישית לתקופה של 18 חודשים מחודש ינואר 2021. מעבר לאבן דרך זו אין אבני דרך נוספות ברישיון.

18.3.1 ניהול פטנטים

החברה תישא בתשלומים הנוגעים להגשה, תחזוקה ועלויות אחרות הקשורות לניהול הפטנטים המפורטים לעיל לרבות הפטנטים של ביראד וכן כל פטנט נוסף שיוגש בקשר עם הרישיון. החברה השיבה לביראד את הוצאות העבר בנוגע לפטנטים של ביראד תחת ההסכם בסך של 130 דולר ארה"ב.

ביראד תנהל את הפטנטים של ביראד מבחינת רישום תחזוקה וניהול ואילו החברה תהא אחראית על חשבונה לניהול ותחזוקת הפטנטים של הקניין הרוחני המשותף והקניין הרוחני מייעוץ.

החברה יכולה לבחור לנטוש, להפסיק את המימון, של הניהול ותחזוקת הפטנטים של ביראד, אולם ככל שביראד תבחר להמשיך לתחזק את הפטנט על חשבונה היא תוכל לסיים את הרישיון בקשר לפטנט זה.

הסכם הרישיון יעמוד בתוקפו עד שהפטנט האחרון תחת הסכם הרישיון לא יהיה עוד

בתוקף (קרי, הפטנטים של ביראד, הפטנטים תחת הקניין הרוחני מייעוץ או הפטנטים תחת הקניין הרוחני המשותף). על אף האמור, ביראד רשאית לבטל את הסכם הרישיון במקרים בהם - החברה מגישה התנגדות לפטנטים העומדים בבסיס הרישיון; החברה מפרה בהפרה יסודית את הוראות ההסכם; החברה הופכת להיות חדלת פירעון או שמונה לה נאמן; החברה אינה רוכשת ביטוח כנדרש בהסכם הרישיון עם תחילת מכירת המוצרים המבוססים על הרישיון, או שהחברה אינה עומדת באבני הדרך לפיתוח שנקבעו ברישיון. הצדדים הסכימו על הארכת המועד להשלמת אבן הדרך השלישית לתקופה של 18 חודשים מחודש ינואר 2021. מעבר לאבן דרך זו אין אבני דרך נוספות ברישיון.

החברה רשאית לבטל את הסכם הרישיון ללא עילה בהודעה מוקדמת של 60 ימים מראש או בהודעה מוקדמת של 60 יום בעילה של הפרת ההסכם על-ידי ביראד.

18.3.2 משמעות ביטול ההסכם

במקרה של ביטול ההסכם בשל הפרה כל הזכויות והרשיונות תחת הסכם הרישיון בנוגע למוצרים הכפופים לרישיון יפוגו וכן, יסתיים כל רישיון משנה הכפוף לרישיון (אלא אם ביראד יכנסו להסכם נפרד עם בעל רישיון המשנה).

הזכויות בקניין הרוחני המשותף לא יהיו כפופות להסכם הרישיון וכל צד יהא רשאי וחופשי לנצל את זכויותיו בו.

זכויות בקניין רוחני מייעוץ. ככל שביראד נדרשה להעביר או להמחות את זכויותיה בקניין הרוחני מייעוץ בכפוף להוראות חוק המו"פ, החברה תמחה ותבצע כל פעולה נדרשת להשבת הזכויות לביראד.

בגין הסכם הרישיון זכאיות ביראד ו/או אוניברסיטת בר אילן לתמורה להלן:

18.3.3 תמורה הונית

אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה ומנגנון אנטי דילול הפג עם ההנפקה. לפירוט בדבר האופציות ראה פרק זה סעיף 3.2 לעיל.

18.3.4 תמלוגים

החברה תשלם לביראד סכום השווה ל-1% מסך הכנסותיה נטו בגין מכירות של מוצרים שפותחו ו/או שירותים שהוענקו תחת הסכם הרישיון.

במסגרת זו, נכון למועד הדוח התקופתי, החברה סבורה גם על פי בדיקה שביצעה עם פרופ' גל קמינקא כי המוצרים הרלוונטים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי, אשר ממכירותיהם תהיה זכאית ביראד לקבלת תמלוגים כאמור הינם: מערכת P3, וכלי רכב אוטונומיים ורחפנים להעברה.

במסגרת הכנסות נטו תהיה החברה רשאית להפחית מהכנסותיה, בין היתר, מיסים עלויות רכישת ציוד מוסכם לרבות רכישת הרובוט, תחנת עגינה וכד'. במקרה בו ישות

אשר עושה שימוש ברשיון תחת ההסכם לצורך מכירות, מגישה התנגדות בהליך משפטי לפטנטים של ביראד/אוניברסיטת בר אילן תחת הרישיון, בתקופה זו התמלוגים בגין המכירות יוכפלו בקשר עם המכירות תחת הפטנט הרלוונטי עבור אותה ישות אשר הגישה את התנגדותה, וככל שביראד תזכה בהליך התמלוגים עבור ישות זו ישארו מוכפלים והיא תשא בעלויות והוצאות ההליך המשפטי של ביראד.

הכנסות מרישיונות משנה שאינם ממכירות נטו – החברה תשלם לביראד סכום השווה ל-10% מכל ההכנסות הנובעות ו/או בקשר עם מתן רישיון משנה שאינן הכנסות ממכירות נטו.

הצדדים אינם רשאים להמחות את ההסכם ללא הסכמת הצד השני, אולם כל צד רשאי להמחות כל זכות, התחייבות או אינטרס העומד לו מכוח ההסכם לחברה קשורה או לרוכש של כל האחזקות בחברה או באופן מהותי כל האחזקות בחברה או לפעילות המחקר תחת ההסכם ובתנאי שיחתמו על הודעה בכתב אודות כפיפותו להוראות הסכם הרישיון.

18.4 ההסכמים בין החברה לחברת קוגניטים

בין החברה לבין חברת קוגניטים בע"מ (להלן: "קוגניטים") כאחד ממייסדי החברה יחד עם מר אסף פרידלר נחתמו עם הקמת החברה מספר הסכמים, ביניהם ההתחייבות לאי תחרות והמחאת קניין רוחני (להלן: "ההסכמים הקודמים"). בסמוך למועד ההנפקה חתמו החברה וקוגניטים על הסכם מסגרת חדש הכולל גם התחייבות בגין תיחום פעילות קוגניטים, המחאת קניין הרוחני כפי שהופיעה בהסכמים הקודמים והסכם מסגרת להתקשרות בפעילות מסחרית עתידית בין הצדדים, כמפורט להלן (להלן: "ההסכם עם קוגניטים").

נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה, חברת קוגניטים עוסקת במחקר ופיתוח בנושא אוטונומיה ובינה מלאכותית ברובוטים.

בחודש יולי 2020, העבירה חברת קוגניטים בע"מ את מניותיה בחברה לחברת קוגניטים אחזקות בע"מ. חברת קוגניטים בע"מ נשארה מחוייבת בכל ההתחייבויות אשר נטלה על עצמה מכוח ההסכמים הקודמים בין החברה לבין קוגניטים בע"מ והיא זו, כמי שבידיה, כפי שנמסר לחברה, הקניין הרוחני והידע הרלוונטי, אשר חתמה על ההסכם החדש עם החברה כמפורט להלן.

כפי שנמסר לחברה, חברת קוגניטים בע"מ היא חברה פרטית הרשומה בישראל אשר בעלי מניותיה העיקריים הינם נכון למועד הדוח התקופתי ד"ר נחום קמינקא (אביו של פרופ' גל קמינקא המכהן כסמנכ"ל טכנולוגית ראשי בחברה), המכהן גם כדירקטור בחברה וד"ר יהודה אלמליח המכהן גם הוא כדירקטור בחברה (להלן: "קוגניטים"). קוגניטים אחזקות בע"מ הינה גם כן חברה פרטית אשר ד"ר נחום קמינקא וד"ר יהודה אלמליח הינם בעלי מניותיה העיקריים.

18.4.1 ההסכם עם קוגניטים:

במסגרת ההסכם עם קוגניטיבס, העניקה קוגניטיבס לחברה את אותן הזכויות שהוענקו תחת ההסכמים הקודמים לרבות לכל הידע המוקדם של קוגניטיבס שהיה באותה עת²⁹, לרבות סודות מסחריים, שיטות, ידע טכני ו/או מסחרי, לצורך פיתוח, יצור, הפקה, שיווק, הפצה, יצוא, יבוא או מכירה ומתן שירותים על ידי החברה והכל בידע המוקדם. על פי ההסכמים הקודמים בין הצדדים, זכות זו אינה ניתנת לביטול, הינה גלובלית, ואינה בלעדית (פרט לבלעדיות בתחום: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים) כאשר הבלעדיות בתחום של שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים הינה בתוקף בתקופת אי-תחרות, (כהגדרתה מטה). הזכות הנ"ל שניתנה לחברה ניתנת להעברה, לרישוי משנה ומוענקת ללא חובת תשלום תמלוגים לקוגניטיבס.

הידע המוקדם הנ"ל אינו כולל כל שיפור לידע מוקדם של קוגניטיבס שנוצר או נעשה ע"י קוגניטיבס ו/או צד שלישי מטעמה שלא במסגרת מתן שירותים לחברה. עד למועד החתימה על ההסכם עם קוגניטיבס לא היה הסכם שירותים בין החברה לבין קוגניטיבס.

במסגרת ההסכם עם קוגניטיבס, הצדדים הסכימו גם כי החל ממועד החתימה על ההסכם ולמשך שלוש (3) שנים מחתימת ההסכם קוגניטיבס ו/או מי מטעמה ו/או בעלי השליטה בה לא יפתחו מוצרים ייעודיים ולא יפתחו מוצרים לחברות המתחרות בחברה בתחום התיחום (כהגדרתו להלן), לא יתקשרו בהסכמים בתחום התיחום, למעט התקשרויות עם החברה ככל שיוסכמו בין החברה לבין קוגניטיבס, ולא יתחרו בחברה בכל דרך אחרת בתחומים: שימוש ברכבים מרחפים לבדיקה ניתוח וניקיון של פאנלים סולאריים חיצוניים, ניקוי פאנלים סולאריים, ניקוי חלונות לבניינים רבי קומות, ניקוי כנפיים של טורבינות רוח וניקוי משטחים מיצרי חשמל (גגות אלון מסק - לדוגמא, רעפים מייצרי חשמל סולארי) (להלן: "תחום התיחום").

פרט לאמור לעיל, קוגניטיבס שומרת על זכות לעשות שימוש בידע המוקדם של קוגניטיבס ולעשות שימוש בכל ידע אחר הקיים לה בכל התחומים האחרים.

18.4.1.1 בנוסף התחייבה קוגניטיבס לאי-תחרות כמפורט להלן:

ככל שכל אחד מהמייסדים מחזיק ב-10% מהון המניות המונפק של החברה והינו, דירקטור, מנהל, עובד, יועץ של החברה או מעורב בדרך אחרת בפעילות החברה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן, המייסדים, בצורה ישירה ו/או עקיפה מתחייבים שלא: (א) לבקש, לשדל, לפנות לעזוב את החברה או להפריע בדרך אחרת בקשר שבין החברה לבין כל אדם או ישות שהיא, לרבות לקוח, לקוח פוטנציאלי, ספק, קבלן משנה, מנהל או יועץ של החברה; (ב) להיות מועסק, להיות בעל אינטרס, לנהל, להפעיל, להצטרף או להשתתף כמנהל, שותף, בעל מניות, יועץ או בכל דרך אחרת בכל עיסוק או עסק מתחרה

²⁹ הידע המוקדם של קוגניטיבס כולל, בין היתר, ידע הנוגע לשליטה אוטונומית ברובוטים.

של החברה בתחום השימוש ברכבים מרחפים לצורך בדיקה, ניתוח וניקוי פאנלים סולארים חיצוניים; (ג) להעסיק, להציע תעסוקה או לשדל לתעסוקה כל אדם שהינו עובד, יועץ או קבלן של החברה.

נציין כי במסגרת הסכם ההשקעה ניתנה התחייבות מצד החברה שכל עוד המייסדים הינם בעלי מניות בחברה ו-12 חודשים לאחר מכן, החברה לא תעסיק או תשדל עובד, יועץ או קבלן של קוגניטיבס לעזוב את קוגניטיבס, שלא בהסכמת קוגניטיבס.

ההסכם החדש כולל מצגים של מייסדי קוגניטיבס בנוגע לקניין הרוחני, לרבות מצג כי הינם בעלי כל זכויות בידע המוקדם של קוגניטיבס ויש להם הסכמות להכנס בהסכם זה; למיטב הידיעה אין אדם או ישות אשר מפר את זכויות הקניין הרוחני בידע המוקדם של קוגניטיבס; לא ידוע להם כי הידע המוקדם של קוגניטיבס מפר קניין רוחני של צד שלישי וכי לא קיבלו תביעות או טענות בקשר כי הידע המוקדם של קוגניטיבס מפר קניין רוחני של צד שלישי; נעשה מאמץ מסחרי לשמירה על סודיות הידע המוקדם של קוגניטיבס.

בנוסף, במסגרת ההסכם החדש עם קוגניטיבס הסכימו הצדדים על התקשרות בין החברה לקוגניטיבס בנוגע לביצוע עבודות מחקר, פיתוח וייעוץ בנוגע לפיתוחים עתידיים שבכוונת החברה לפתח, לרבות, התאמה של רכב אוטונומי שיעביר רובוטי ניקוי בין שורות בשדות סולריים, לוקליזציה של רובוט ע"ג המשטח הסולארי ועוד, אשר יבוצעו על ידי קוגניטיבס, היות ולקוגניטיבס תחומי התמחות ייחודיים החשובים לפיתוחים הנדרשים על ידי החברה. השירותים שיינתנו על ידי קוגניטיבס לחברה, ככל שיינתנו, יכללו, בין היתר, מתן ייעוץ בנוגע לפיתוח המוצרים העתידיים לחברה וכן פיתוח רכיבים טכנולוגיים (לרבות חומרה ותוכנה) לשימוש החברה, בין היתר, בנושאים הנזכרים לעיל. וביתר פירוט, השירותים יכללו:

- התאמת אלגוריתמיקת מיקום רובוט הקיימת בקוגניטיבס עבור מיקום על פאנל סולארי.
- התאמת רובוט לנשיאת חפצים הקיים בקוגניטיבס לנשיאת רובוט מנקה של החברה בשדה סולארי.
- התאמת רובוטים אחרים ככל שידרשו לנשיאת רובוט מנקה של החברה.
- פיתוח יכולת התמקמות של רובוט לצד פאנל סולארי כדי שניתן יהיה להניח ולאסוף רובוט מנקה של החברה מ/אל הפאנל.
- התאמת יכולות הניווט והמיקום של קוגניטיבס עבור רובוט אוטונומי לתנועה בשדה סולארי.

ההסכם עם קוגניטים אושר על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה כהסכם שירותים המתיר לחברה להתקשר עם קוגניטים לתקופה של שלוש (3) שנים ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית, קרי חודש דצמבר 2023, לקבלת השירותים המפורטים לעיל שיועמדו על ידי עובדים בעלי ידע/ניסיון ברובוטיקה/ ובעלי תואר רלוונטי במחיר שעתה הנע בסך שבין 300 ₪ לשעה לבין 450 ₪ לשעה (לא כולל מע"מ), כתלות בבכירות הגורם המעניק את השירותים כמפורט להלן:

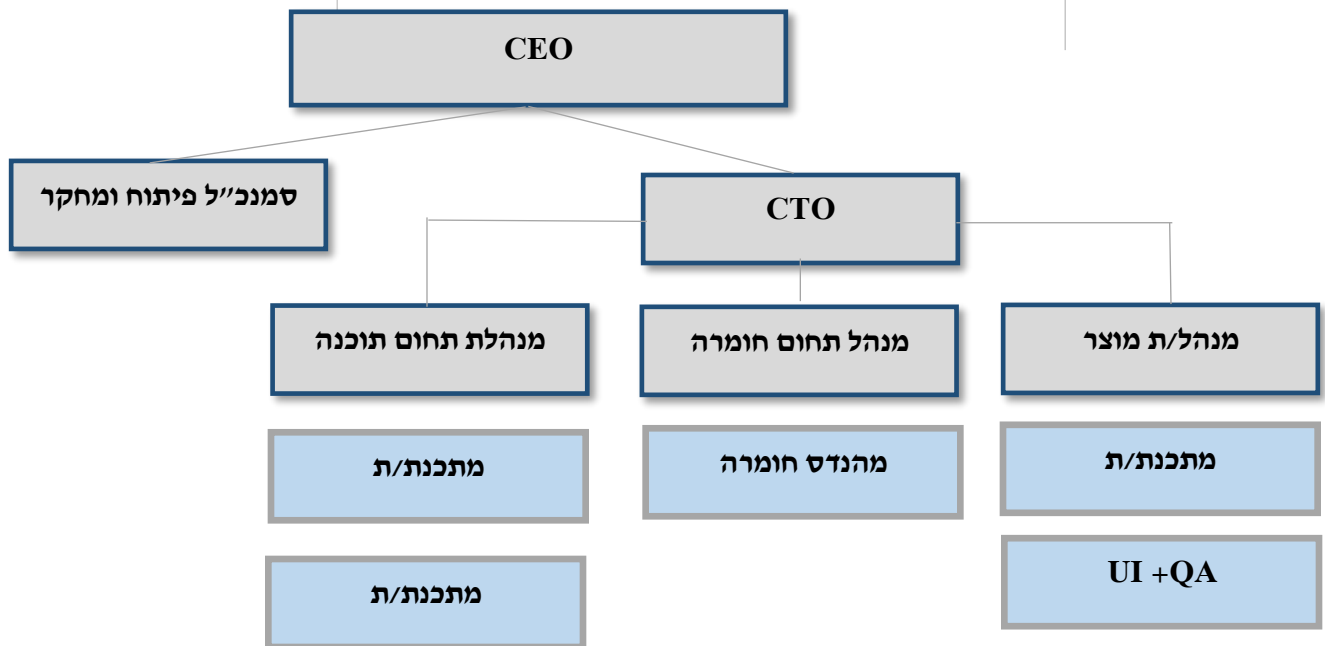
- מהנדס אלגוריתמים (מעל 5 שנים ניסיון) - 450 ש"ח.
- מהנדס אלגוריתמים (בין 3 ל-5 שנות ניסיון) - 340 ש"ח.
- מהנדס אלגוריתמים (בין 2 ל-3 שנות ניסיון) - 300 ש"ח.
- מנכ"ל קוגניטים אשר הינו בעל עניין בחברה - ברמת ניהול והנחיה מקצועית לשירותים הניתנים - 450 ש"ח.

התקרה הכספית השנתית להתקשרות עם קוגניטים הוגבלה לסך של 1 מיליון ₪. אחת לשנה תיבחן וועדת הביקורת של החברה כי ההתקשרות בפועל עומדת בתנאים המפורטים לעיל.

18.4.1.2 התחייבות המחאת קניין רוחני

בנוסף, במסגרת הסכם המייסדים הצהירו והתחייבו המייסדים כי הם, המנהלים והיועצים של חברת קוגניטים וכל גורם אחר המעורב במוצר ו/או בקניין הרוחני של החברה (פרט לידע המוקדם של קוגניטים והרישיון של ביראד) או כל מוצר אשר יפותח כנגזרת מהני"ל, ימחו, ימסרו ויעבירו לחברה, בבלעדיות וללא תמורה ו/או תנאי, את כל הזכויות, הבעלות והאינטרס הבאים: (א) בכל מוצר אשר פותח על ידי החברה באותו מועד ונגזרותיו, ידע (פרט לידע המוקדם של קוגניטים המתואר לעיל וכפוף להענקת הזכות המתוארת לעיל) ו/או קניין רוחני; (ב) כל זכות קניינית או אחרת הנוגעת או קשורה, בין אם ישירות או בעקיפין למוצר, הידע ו/או קניין רוחני האמור, בין אם רשומים או בין אם לאו; (ג) כל זכות אחרת הנוגעת לאמור, לרבות הזכות להמשיך לפתח את המוצר ו/או לפתח מוצרים אחרים המהווים נגזרת של המוצר (נשוא ההסכם), הידע ו/או הקניין הרוחני ו/או הניצול של הזכויות האמורות ו/או המסחור של האמור. כן התחייבה קוגניטים בסודיות כלפי המידע הסודי של החברה.

תרשים אירגוני של החברה



19.1 עובדי החברה – כללי

במועד הסמוך לפרסום הדוח התקופתי עובדים בחברה 10 עובדים ויועץ חיצוני למתן שירותי כספים. הואיל ומרבית עיסוקה של החברה במועד הסמוך לפרסום הדוח התקופתי הינו בפיתוח מוצרה הייחודי, נדרשת החברה להעסיק כוח אדם מיומן, ומשכך עובדי החברה הינם אנשי מקצוע מיומנים בעלי הכשרה מתאימה בהתאם לצרכי החברה.

החברה מתקשרת עם עובדיה באמצעות הסכמי עבודה אישיים. ההסכמים האישיים, כוללים הפרשות סוציאליות לביטוח מנהלים או לקרן פנסיה (או שילוב של שניהם), הפרשות לקרן השתלמות, וכן סעיפים בנוגע לסודיות, אי תחרות, ושמירה על קניינה הרוחני של החברה. בנוסף, חל על העובדים סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים.

בכפוף להשלמת ההנפקה לציבור ובהתאם לצרכיה בעתיד, בכוונת החברה לפעול לגיוס עובדים נוספים, ובכלל זה עובדים לצוות המחקר והפיתוח ועובדים לתחום המכירות.

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה 19.2

מצבת העובדים ונותני השירותים בחברה נכון ובסמוך לתאריך דוח תקופתי זה וליום 31 בדצמבר של השנים 2019 ו-2020, הינה כדלקמן. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח והגידול העיקרי בעובדי החברה הינו במחלקות המחקר והפיתוח:

31.12.2019	31.12.2020	למועד דוח תקופתי זה	
2	2	2	הנהלה
2	3	4	מחקר ופיתוח חומרה

			לרבות מנהל תחום
3	5	5	מחקר ופיתוח תוכנה לרבות מנהל תחום
6	8	9	סה"כ עובדי מחקר ופיתוח
8	10	11	סה"כ עובדים בחברה

*לרבות שירותי כספים חיצוניים.

19.3 התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

החברה רואה בהון האנושי שלה משאב חשוב ומשקיעה משאבים רבים בגיוס ושימור כוח אדם איכותי בעל ניסיון וידע בתחום פעילותה. כל עובדי החברה, לרבות ההנהלה הבכירה, מועסקים בחוזי עבודה אישיים, המגדירים את תנאי העסקתם, לרבות המשכורת החודשית, תנאים סוציאליים ותנאים נלווים. בנוסף, פועלת החברה בהתמדה לשפר את תנאי העסקה והרווחה של העובדים, במגוון היבטים החל בהתחייבות בחוזי העסקה לשיפור תנאי השכר לאחר תקופה של עבודה בחברה וכלה בהענקת הטבות כגון לקיחת חלק בתוכנית האופציות המוקנית לעובדי החברה והענקת אופציות כחלק מהתכנית.

19.4 נושאי משרה בכירים בחברה

מנכ"ל החברה הינו מר אסף פרידלר, המכהן בתפקידו זה מיום 1.12.2015; פרופ' גל קמינקא משמש כמנהל הטכנולוגיה הראשי; שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים; ואתי זוהר סמנכ"לית פיתוח ומחקר.

19.5 תלות בדמויות מפתח

נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה אין תלות מהותית במי מעובדיה.

19.6 הכשרת עובדים

החברה מבצעת תכניות הדרכה והכשרה לעובדים אשר נקלטים אצלה בנוגע למוצר הייחודי של החברה ומאפייניו, על מנת ליצור מצב שכל העובדים אשר עובדים בחברה, יכירו את המוצר על שלל גווניו, וכך יוכלו להמשיך את הליך פיתוחו של המוצר כל אחד בהתאם לתחום אליו משויך בחברה (חומרה, קוד, תוכנה מחקר וכו').

19.7 תכנית אופציות לעובדים

למועד הדוח התקופתי, לחברה קיימת תוכנית אופציות לעובדים אשר אומצה בחודש דצמבר 2019 ותוקנה עם השלמת ההנפקה. לעניין תוכנית התגמול שאומצה על ידי החברה, ביטוח שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה ותנאי העסקה של נושאי משרה בחברה ראה סעיפים 4 ו-19 בפרק ד' לדוח תקופתי זה. ביום 24 במרץ אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור וועדת התגמול הענקת אופציות לעובדים ונושאת משרה.

20 חומרי גלם וספקים

מוצרי החברה הפיזיים (רובוטים) מיוצרים מחומרים נפוצים כגון פלסטיק קשיח, אלומיניום, פח ומתכות אחרות. נכון למועד הדוח התקופתי, מייצרת החברה אב טיפוס של הרובוט והמערכת ולשם כך רכישותיה מספקים אינן מהותיות ונכון למועד הדוח התקופתי, אין לחברה ספקים בהם החברה תלויה.

21 הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים פחות התחייבויות שוטפות. להלן פירוט ההון החוזר בחברה במועדים המפורטים להלן:

2018	2019	2020	
1,317	3,304	24,980	הון חוזר (באלפי ש"ח)

22 מימון

מיום היווסדה מממנת החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון (ראה סעיף 3 לעיל), הונה העצמי, ממענקים, ובכלל זה מענקי מדינה.

22.1 הלוואות.

לפרטים בדבר ההלוואה שהוענקה לחברה בחודש אוקטובר 2020 והוחזרה ראה סעיף 1.3.1 לעיל.

22.2 מענקי מדינה.

לפרטים בדבר מענקי מדינה שקיבלה החברה ראה סעיף 17 לעיל.

להערכת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, ועל בסיס תכנית הפיתוח של החברה ותזרים המזומנים הצפוי, בשנה הקרובה, החברה לא תידרש לגייס כספים ממקורות נוספים לצורך תפעול עסקיה השוטפים. אין באמור כדי למנוע גיוס כספים לחברה ממקורות נוספים בהתאם לתנאי השוק.

נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה יש מקורות מימון בהיקף מספק על מנת לממש את תוכניותיה העסקיות.

כל ההנחות והנתונים בקשר עם יכולת מימון החברה וביצוע גיוסי הון נוספים הינם הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון

הנזכרים בסעיף 31 להלן. יובהר, כי אין כל ודאות כי יצלח בידי החברה לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצריה. היעדר אמצעי מימון מספקים עשוי לגרום להפסקת פעילותה העסקית של החברה ולירידה לטימיון של השקעת החברה בפיתוח מוצריה.

לפרטים נוספים אודות מימון פעילות החברה ראה ביאור 1 ד' לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

23 מיסוי

לפרטים אודות היבטי המיסוי הנוגעים לפעילות החברה, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

24 מגבלות ופיקוח על התאגיד

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 בסעיף 17 לעיל:

ככלל, חברות המקבלות את תמיכת הרשות לחדשנות חייבות בתשלום תמלוגים מהכנסותיהן בשיעורים הקבועים בחוק המו"פ ובתקנות על פיו וזאת עד לתשלום סך התמיכה שקיבלו מהרשות לחדשנות בתוספת ריבית הליבור והצמדה לשער הדולר, או למעלה מזה במקרים מסוימים (כגון בשל העברת ייצור לחו"ל). על פי חוק המו"פ, על ייצור המתבסס על ידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות להתבצע בישראל בלבד אלא אם הרשות מאשרת אחרת מראש ובכתב. העברת ייצור לחו"ל או מתן זכויות לייצור מחוץ לישראל מחייבים תשלום תמלוגים מוגדלים (עד פי שלושה מסכום תמיכת הרשות בתוספת ריבית) ולעיתים גם שיעור תמלוגים מוגדל. בנוסף, קובע חוק המו"פ מגבלות באשר לידע (במובנו הרחב) שפותח בתמיכת הרשות לחדשנות או בקשר עם תמיכה זו, ובאשר לכל זכות הקשורה לידע כאמור, ובכלל זה, אין להעבירם בכל דרך שהיא או לחלוק אותם עם אחרים (לרבות צדדים קשורים), ישראלים או שאינם ישראלים, אלא אם ניתן לכך אישור הרשות לחדשנות, מראש ובכתב. החוק מסמיך את הרשות לחדשנות לאשר סוגים מסוימים בלבד של העברת ידע (למשל, בדרך של מכירת ידע, אך לא לגבי כל מקרה של מתן רישיון), אך גם ביחס לכך לא ניתן להבטיח כי אישור כאמור יינתן. כמו כן, העברת ידע כאמור או זכות בו עשויה להיות כפופה לתשלום סכומים מסוימים לרשות לחדשנות בהתאם לנוסחאות ולכללים שנקבעו בחוק המו"פ או להוראות ותנאים אחרים. למשל, העברת ידע לחו"ל, מחייבת, בנוסף לקבלת הרשות מראש, בתשלום של עד פי שישה מן המימון שהתקבל (בתוספת ריבית) ומכל מקום לא פחות מסך המימון שהתקבל (בתוספת ריבית), ובניכוי התמלוגים ששולמו לרשות לחדשנות. המפר את הוראות חוק המו"פ לגבי העברת ידע לחו"ל או המאפשר הפרה כאמור, חייב באחריות פלילית שדינה מאסר של שלוש שנים. כמו כן, במקרה כזה הרשות עשויה לתבוע תשלום כספים וקנסות, לרבות הסכומים שהיו משולמים אילו החברה הייתה מעבירה את הידע לחו"ל לאחר קבלת אישורו של הרשות לחדשנות. מעבר לכך, העברת ידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות או כל זכות בו לגורם ישראלי אחר, כפופה גם להתחייבות של מקבל הידע לכך שיהיה כפוף להוראות חוק המו"פ, לרבות ההגבלות על הזכויות

והשימוש בידע לאחרים ולחובת תשלום תמלוגים. אישור הרשות לחדשנות איננו נדרש, לעומת זאת, לשם ייצוא שיווק ומכירה של מוצרים שפותחו בהתבסס על ידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות. במסגרת ההגבלות על השימוש בידע, קיימות הוראות ותנאים, בין השאר, גם לגבי שעבוד ידע הקשור לתמיכת הרשות ולגבי הפקדתו בנאמנות, ואישור הרשות לחדשנות נדרש גם לגבי אלו. חוק המו"פ חל על חברות שקיבלו את תמיכת הרשות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות. חברה כאמור תחדל להיות כפופה לחוק המו"פ רק כאשר הידע הקשור לתמיכת הרשות לחדשנות יועבר במלואו לגוף אחר, באישור הרשות.

פעילות החברה כפופה גם לדיני מדינת ישראל ולדיני המדינות בהן תפעל בעתיד, מכירת ושיווק מוצרי החברה כפופה בין היתר, להוראות חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968 וחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981. בפעילות מחוץ לישראל תהיה החברה כפופה לדיני המדינות הזרות בהן תפעל. פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהיה כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

בנוסף, ככל שישולמו פיתוח הרובוט והמערכת בהצלחה, נכון למועד הדוח התקופתי, למיטב ידיעת החברה התקנתם תהיה כפופה לאישורי תקינה של הרובוט והמערכת במדינות השונות בהן יותקנו כמו גם לעמידה בהוראות איכות הסביבה ככל שאלו יהיו רלוונטיות.

בנוסף, פיתוח הרחפנים על ידי החברה ו/או רכבים אוטונומיים, ככל שיפותחו, יידרשו לעמוד ברגולציה הנדרשת, במדינת ישראל ובכל מדינה יופעלו ככל שתהיה רגולציה כאמור.

שינויים ברגולציה ובתקנים החלים על פאנלים סולאריים ועל רובוט כדוגמת הרובוט שמפתחת החברה עשויים ליצור לחברה עלויות נוספות כמו גם עיכובים בהשלמת פיתוח הרובוט והמערכת.

בנוסף, למיטב ידיעת החברה, יצרני הפאנלים הסולאריים מעניקים ללקוחותיה אחריות לפאנלים הסולאריים הכפופה, בין היתר, לעמידה של הרובוטים והמערכת בדרישות יצרנים אלו ביחס לגודל משקל ותנאים נוספים אחרים הנוגעים לניקוי הפאנלים הסולאריים. כבר במהלך פיתוח הרובוט והמערכת מצויה החברה בתקשורת עם מספר יצרנים עיקריים להתאמת הרובוט והמערכת אשר בפיתוח לדרישות אלו.

25 הסכמים מהותיים

- 25.1 לפרטים אודות הסכם הרישיון עם אוניברסיטת בר אילן ו-ביראד ראה סעיף 18.3 לעיל.
- 25.2 לפרטים אודות ההסכם בין החברה לחברת קוגניטיים בע"מ ראה סעיף 18.4 לעיל.
- 25.3 לפרטים אודות ההסכם עם שיכון ובינוי והמעבדה ראה סעיפים 3.5 ו-3.6 לעיל.

26 הסכמי שיתוף פעולה

למועד הדוח התקופתי, לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה מהותיים.

27 הליכים משפטיים

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

28 יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשוקים, התפתחויות טכנולוגיות, התפתחויות כלכליות, התפתחויות רגולטוריות בשוקים בהם החברה פועלת.

למועד הדוח התקופתי בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן:

28.1 סיום פיתוח המוצרים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי: הרובוט והמערכת בהצלחה;

28.2 התחלת מכירות הרובוט והמערכת לפלח השוק התעשייתי. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה סבורה כי בתחום פעילות החברה, בפלח השוק התעשייתי, לא קיימות חברות רבות המתחרות במוצר אותו מפתחת החברה, כמו כן בפלח השוק התעשייתי נראה כי תהליכי המכירה ללקוחות העתידיים עשויים להיות קלים יחסית, היות והם מתבצעים מול גורמים פרטיים בדרך כלל, ללא צורך במכרזים או רגולציה מכבידה. בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, להתמקד בלקוחות תעשייתיים המפעילים מספר רב של מתקנים עם פאנלים סולאריים, או מתקנים גדולים עם פאנלים סולאריים מבוססי-גג.

28.3 השלמת הפיתוח של מוצרי ה P3, PLOVER וכלי רכב להעברה אוטונומית בין שורות (לפירוט ראה סעיף 9 לעיל). מוצרים אלו הינם מוצרים חדשים אשר, נכון למועד הדוח התקופתי, מצויים בשלב הפיתוח בלבד. אסטרטגיית החברה הינה להמשיך בעתיד בפיתוח מוצרים אלו.

28.4 ככל והמוצרים המפורטים בסעיף 28.3 לעיל יפותחו בהצלחה, לרבות כושר הייצור של מוצרים אלו, בכוונת החברה, נכון למועד הדוח התקופתי, לפנות למכירה של מוצרים אלו יחד עם הרובוט והמערכת גם לפלח השוק של תחנות כוח, בעיקר בפאנלים סולאריים אשר בהם למתחרים יש קושי טכנולוגי לתת פיתרון, כגון שורות קצרות ורחבות של פאנלים סולאריים ופאנלים סולאריים עוקבי שמש.

תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם היעדים והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר למוצרים החדשים המוצרים שבפיתוח וליישומים הטכנולוגיים של החברה הינם "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדי החברה לעתיד לבוא. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים הנ"ל, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תצליח לפתח את המוצרים אותם היא מפתחת לקבל את כל הרשימות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד. לפיכך, הנתונים המובאים לעיל בעניין זה, שהינם כאמור בגדר הערכות בלבד, עשויים להשתנות על-פי צרכי החברה וסביבתה החיצונית וכן עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים

שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 לדוח תקופתי זה.

29 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה להמשיך ולפעול לקידום עסקיה, להמשיך את פעילות המחקר והפיתוח של החברה ולהתמקד בפעולות הבאות:

29.1 סיום פיתוח של רובוט ה PLECO, הבאתו לייצור ומכירות (עד עשרות יחידות) – כולל המערכת;

29.2 פיתוח כושר ייצור לייצור עשרות יחידות ומעלה של הרובוט והמערכת באמצעות הסכמים עם מפעלי ייצור שונים;

29.3 המשך פיתוח ה PLOVER, ורכיבי חישה של לכלוך ותקלות ברובוטים (כמפורט בסעיף 9 9לעיל).

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב- 12 החודשים הבאים ממועד הדוח התקופתי כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטתה. בכלל זה, אין כל ודאות כי החברה תקבל את כל הרשיונות, ההיתרים והאישורים הנדרשים לצורך פעילותה או כי תשלים את פיתוח כל המוצרים שבכוונתה לפתח או כי איזה מהמוצרים שתפתח ותשווק יזכה להצלחה מסחרית או יימכר במחירי היעד קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו וכד' עשויים להביא לשינוי בתוכניות המפורטות לעיל, והתוכניות המפורטות לעיל עשויות שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 להלן.

30 מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח ואינה מוכרת את מוצריה.

31 דיון בגורמי סיכון

להלן תיאור השפעתם האפשרית של גורמי סיכון הרלוונטיים לפעילות החברה, בהתאם להערכת הנהלת החברה. יצוין, כי ההערכות להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל לסיכויי ההתממשות כאמור.

31.1 סיכונים מאקרו-כלכליים

31.1.1 נגיף הקורונה COVID 19. החברה עוקבת ובוחנת את השפעת התפשטות נגיף הקורונה

על פעילותה. נכון למועד הדוח התקופתי, נגיף הקורונה עדיין מתפשט בעולם ומוביל להאטה משמעותית בפעילות העולמית יחד עם מבצע החיסונים המורחב בישראל ובעולם.

נכון למועד דוח זה, מדינת ישראל נמצאת בעיצומו של חיסון האוכלוסיה. צמצום התחלואה, בין היתר, בעקבות מתן החיסונים מאפשרת חזרה הדרגתית לשגרה, ואולם אי הוודאות השורר בקשר להשלכות הנגיף על המשק נותר בעינו. דירקטוריון החברה עודכן מהנהלת החברה לפיה היא סבורה כי נכון למועד דוח זה ביכולת החברה להמשיך לפעול כבימי שגרה בקירוב, בכפוף להנחיות ממשלות ביחס למגבלות על הגעה למקומות עבודה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 10 ה' בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 וכן דוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח זה.

31.1.2 האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי. להאטה כלכלית ולאי ודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי בכלל ובשווקים הפוטנציאליים אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור בשווקים אלו ועל יכולתה לגייס הון ככל שתידרש לו. 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. עם זאת, היות והתקנת הרובוט והמערכת שמתעתדת החברה למכור אמורים להגדיל את יכולת נצילות החשמל ללקוחות ייתכן כי דווקא האטה כאמור תוביל את הלקוחות לחיפוש אחר פתרונות אלו.

31.1.3 חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר. החברה הינה בשלב המחקר והפיתוח ומשכך נכון למועד הדוח התקופתי לא נצטברו לה הכנסות והוצאותיה לספקים הינן מעטות. עם זאת, המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות הינם צמודים לדולר ארה"ב. תנודות בשער הדולר עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית בנוגע להלוואות אלו ובעתיד התנודות עשויות להשפיע וליצור חשיפה מטבעית על תוצאות העסקיות של החברה בכלל. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה אינה מבצעת גידור לשערי המטבע.

31.1.4 המצב הביטחוני בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לגייס הון נוסף הנדרש לפעילות.

31.1.5 מענקי ממשלה. החברה קיבלה בעבר, מקבלת גם כיום ועשויה להידרש בעתיד למענקים מרשויות ממשלתיות וביניהם מענקים מהרשות לחדשנות המוענקים לצרכי מחקר ופיתוח. המצב הכללי בישראל ובעולם עשוי להוביל להפחתה במענקים או לעצירה במענקים שכבר ניתנו

31.1.6 פעילות במדינות מתפתחות. בכוונת החברה לפעול ולמכור את מוצריה במדינות נוספות

מחוץ לישראל, לרבות מדינות מתפתחות, החשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלה עלולים לשבש, ואף לעצור, את המכירות במדינות הללו או לעכב את התשלום מהלקוחות הפוטנציאליים.

31.2 סיכונים ענפיים

31.2.1 **שינויים טכנולוגיים.** יצירת טכנולוגיה חליפית לטכנולוגיה של החברה עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה. בנוסף, לחברה קיימת חשיפה הכרוכה בפיתוח טכנולוגיה ומוצרים, שאי הצלחת פיתוחם, שיווקם ומכירתם ללקוחות פוטנציאליים עלולים לפגוע בפעילות החברה כאמור בסעיף 99 לעיל (סעיף מוצרים חדשים).

31.2.2 **תקינה ורגולציה.** שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה בין בישראל ובין במדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את מוצריה, ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת הרובוט והמערכת המפותחים על ידי החברה ו/או לגרום להוצאות מהותיות. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילות החברה, ראו סעיף 24 לעיל.

31.2.3 **כח אדם מקצועי.** פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם מחקרי וניהולי איכותי בעל ניסיון ובקיאיות בתחום הרובוטים AI ו-IOT ובעתיד גם בכוח אדם שיידע לשווק, למכור ולהעניק שירות ללקוחות החברה. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה תלויה, בין השאר, ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.

31.2.4 **שינויים במחיר החשמל.** מטרת המערכת המפותחת על ידי החברה הינה הגדלת נצילות החשמל בפאנלים סולאריים במחיר נמוך. עלייה במחירי החשמל עלולה לפגוע ביכולת החברה לשווק את מוצריה בכך שהיא עלולה להקטין את הלחץ הכלכלי על היצרנים להתייעל. מהצד השני, לירידה במחירי ייצור החשמל באמצעות פאנלים סולאריים עשויה להיות השלכה על הביקוש של יצרני החשמל באמצעות פאנלים סולאריים לפתרונות טכנולוגיים מייעלים כמו המוצרים המפותחים על ידי החברה.

31.2.5 **מימון ומקורות הון.** פיתוח מוצריה העתידיים ו/או המשלימים של החברה דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול לגרום להפסקת פעילותה העסקית העתידית של החברה.

31.2.6 **תחרות.** החברה חשופה לתחרות, כאמור בסעיף 1313 לעיל, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק הניקוי של פאנלים סולאריים והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח ועשויים להתחרות בעתיד במוצרי החברה בעיקר כאשר תחום האנרגיה המתחדשת מתפתח כל הזמן ולפיכך צפוי כי התחרות בפעילות החברה ומוצריה תגדל בעתיד. .

31.2.7 **קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים.** החברה פועלת בתחום ניקוי וניטור של פאנלים סולאריים. קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים מסיבות שונות וביניהן, מציאת אלטרנטיבות טובות יותר לייצור חשמל, רגולציה, החלטת מדיניות, משבר עולמי וכיו

עשויה לפגוע ביכולת החברה למכור את מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה.

31.2.8 **מזג האוויר ותנאי אקלים.** לתנאי הסביבה והאקלים באזורים בהם מתוכננים להיות מותקנים מוצרי החברה, המצויים בפיתוח נכון למועד הדוח התקופתי, עלולה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה כתוצאה מאירועי מזג אוויר חריגים, אשר עלולים לגרום לנזקים מהותיים הן על הפאנלים הסולאריים והן על מוצרי החברה, ככל שיפותחו בהצלחה מה שעלול לגרום להשפעה על מוצריה העתידיים של החברה ולקוחות פוטנציאליים.

31.2.9 **תיקון ליקויים במוצרי החברה.** למרות שהתקנה והטמעת מוצרי החברה אצל לקוחותיה צפויה להיות תהליך פשוט, 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. **ביטוח.** בסמוך למועד בו תחל החברה למכור את מוצריה, בכוונתה לרכוש פוליסות ביטוח מסוימות לצורך כיסוי פעילותה. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, לא 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). בנוסף, נכון למועד הדוח התקופתי, אין כל ודאות שהחברה תרכוש את כל הביטוחים הקיימים בשוק, בין היתר, כתוצאה מהעדר כדאיות כלכלית ברכישתם.

החברה עלולה חשופה לטענות ותביעות בין אחריות למוצריה, כמו גם לטענות ותביעות נוספות, מה שעלול להשפיע לרעה על החברה ופעילותה העסקית אל מול הלקוחות הפוטנציאליים.

31.3 סיכונים ייחודיים

31.3.1 **מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים.** החברה נהנית ועשויה ליהנות בעתיד מתקציבי גורמים ממשלתיים, כגון : רשות החדשנות המעניקה מענקים לפעילות מחקר ופיתוח. מענקים והטבות אלה מגבילים את פעילות החברה למשל, מגבלות בייצור מחוץ לישראל ובמכירת ידע לגורמים זרים. הפרת המגבלות כאמור, לפי כתבי האישור והחוקים הרלוונטיים עלולה להטיל על החברה סנקציות שונות, ביניהן, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות.

31.3.2 **פעילות מחקר ופיתוח.** למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח בלבד, החברה מצויה בשלב ניסוי בטא וטרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת. למועד זה, אין כל וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח הרובוט והמערכת ואין וודאות כי לחברה יהיה מוצר אשר ניתן יהיה למכור בשוק הרלוונטי. אי השלמת פיתוח הרובוט והמערכת עשויים להוביל לירידת ערך ניכרת בערך החברה ולאובדן מלא של ההשקעה.

31.3.3 **פערים בין הערכת עלות המכר לבין עלויות הביצוע בפועל.** למועד דוח תקופתי זה, החברה מצויה בשלב המחקר ופיתוח בלבד, החברה מצויה בשלב ניסוי בטא וטרם השלימה את פיתוח הרובוט והמערכת. הערכות החברה לעלות המכר של הרובוט והמערכת עשויות להשתנות מהותית. לשינוי כאמור עשויה להיות השלכה מהותית על יכולת החברה למכור את מוצריה, ככל שיפותחו בהצלחה.

31.3.4 **קניין רוחני.** למועד הדוח התקופתי לחברה אין פטנטים רשומים כי אם בקשות התלויות ועומדות לפטנטים שיהיו רשומים על שם אוניברסיטת בר אילן והוענקו לחברה מכוח הסכם הרישיון (לפירוט ראה סעיף 18 לעיל). אי קבלת הבקשות לפטנטים שתגיש החברה או שינוי בהענקת הפטנטים שהוענקו לחברה כמפורט בסעיף 18 לעיל, כולן או מקצתן, וכן קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על מעמדה של החברה ויכולתה למכור את הרובוט והמערכת המפותחת על ידיה. מעבר לכך, הבקשות לפטנטים המפורטות בסעיף 18 לעיל מתייחסות רק לחלקים במוצרים שבכוונת החברה לפתח ואינן מגנות במלואן על המוצרים המפותחים על ידי החברה נכון למועד הדוח התקופתי. לפיתוחים אלו לא עומדת, נכון למועד הדוח התקופתי הגנת פטנט והם חשופים לפגיעה באמצעות טכנולוגיות חליפיות.

31.3.5 **איומי סייבר.** בשנים האחרונות יש עליה מתמדת בחשיפה לאיומי סייבר המשפיעים על תשתיות מחשוב ואחרות, בדגש על חברות טכנולוגיה כדוגמת החברה. התקפות סייבר, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות כאמור, הן במישרין והן כנגד שרתים של צדדים שלישיים בהם מאוחסן הידע הנוגע למוצרי החברה והטכנולוגיה שלה, עלולות לפגוע בפעילות החברה. חלק מהמוצר אותו מפתחת החברה הינו מוצר מבוסס תוכנה ו-AI ינתח את הנתונים המגיעים מהרובוטים, ויפעל או ימליץ על החלטות לטיוב עבודתם. כל מוצר המבוסס על תקשורת עם יחידות קצה אצל הלקוחות, עלול להיות יעד להתקפות, שמטרתן שיבוש ההפעלה התקינה, חשיפת מידע של לקוחות החברה או של החברה, ו/או התחזות. מוצר רובוטי נייד עלול להיות גם יעד להתקפות מסוג נוסף, שמטרתן השגת שליטה ברובוט לצורך ניהוגו. למיטב ידיעת החברה, במקרה של תקיפה כזו (ככל שהצליחה) ייתכן ויגרם נזק רובוט, אולם לא להתקנות הפאנלים הסולאריים של הלקוח.

החברה פועלת להגנה מפני איומי סייבר עתידיים אלו, בין היתר באמצעות שימוש בתקשורת מוצפנת בין הרובוט לענן ולמחשבי החברה, שימוש במפתחות מוצפנים על גבי רשת וירטואלית מוגנת, ושרתים מתוחזקים ומאובטחים. עם שיווק הרובוט לאחר סיום פיתוחו בהצלחה בכוונת החברה לרכוש גם ביטוח מפני איומי סייבר, ככל שהדבר ניתן. נכון למועד הדוח התקופתי עלויות הגנת הסייבר לחברה אינן מהותיות.

31.3.6 **סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרויות עם לקוחות.** בכוונת החברה להתקשר עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה, תחזוקתם ומתן שירותים עם השלמת פיתוח מוצריה בהצלחה. למיטב ידיעת החברה, התקשרות בהסכמים אלה עלולה, בין

היתר, ליצור לחברה סיכונים שונים, כגון:

- בהסכמים דומים נהוג לכלול חובת שיפוי אפשרית על ידי החברה במקרים של נזקים ללקוחות, בדגש על נזקים פיזיים לפאנלים הסולאריים של הלקוחות או רשלנות במתן שירותים על ידי החברה.
- בחלק מההסכמים הללו נכללת חובת שיפוי של החברה כלפי הלקוח בקרות אירועים מסוימים, כגון נזקי גוף של צד שלישי, הפרת זכויות קניין רוחני של צד שלישי ואי עמידה בהוראות הדין.
- ההסכמים הנ"ל יכללו, בין השאר, גם לוחות זמנים להתקנת מוצרי החברה אצל הלקוחות וכתוצאה מכך מועדי תשלום לחברה. איחורים בהקמת הפאנלים הסולאריים על ידי הלקוחות, או ביטול התקנה, תוביל גם לעיכוב או ביטול של ההסכמים עם החברה ולאחר בתשלומי התמורה לחברה.
- במסגרת ההסכמים הנ"ל צופה החברה כי היא תידרש לקבל אישורים מיצרנים שונים של פאנלים סולאריים, שמהותם תהיה כי מוצרי החברה ניתנים לשימוש ללא גרימת נזק לפאנלים הסולאריים.

31.3.7 **ביטול הסכם הרישיון עם ביראד.** כמפורט בסעיף 18.3 לעיל החברה התקשרה בהסכם רישיון עם ביראד. הטכנולוגיה שמפתחת החברה ו/או אשר בכוונתה לפתח בעתיד מבוססת, בחלקה, בין השאר, על רישיון שהוענק לחברה על ידי ביראד. ביטול הסכם הרישיון עם ביראד, כולו או מקצתו, וכן קידום ויצירת טכנולוגיות חליפיות לטכנולוגיה של החברה עשויים להשפיע לרעה על יכולת החברה להשלים את פיתוח חלק ממוצריה ולפגוע במעמדה של החברה בשווקים. לעניין השלכות ביטול הסכם הרישיון עם ביראד בשל אי עמידה באבני דרך ראה סעיף 18.318.3 תחת משמעות ביטול ההסכם עם ביראד.

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
			סיכונים מקרו-כלכליים
		X	נגיף הקורונה COVID 19
		X	האטה כלכלית
	X		חשיפה לשערי מטבע
	X		המצב הביטחוני בישראל
	X		מענקי ממשלה
		X	פעילות במדינות מתפתחות
			סיכונים ענפיים
		X	שינויים טכנולוגיים
	X		תקינה ורגולציה
		X	כח אדם מקצועי
		X	שינויים במחיר החשמל

		X	מימון ומקורות הון
X			תחרות
		X	קיטון בשוק הפאנלים הסולאריים
		X	מזג האוויר ותנאי אקלים
		X	תיקון ליקויים במוצרי החברה
		X	ביטוח
			סיכונים ייחודים לחברה
		X	מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
X			פעילות מחקר ופיתוח
	X		פערים בין הערכת עלות המכר לעלויות הביצוע בפועל
X			קניין רוחני
	X		איומי סייבר
		X	סיכונים העלולים לנבוע מהתקשרות עם לקוחות
	X		ביטול הסכם הרישיון עם ביראד



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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

ביום 11.10.2020 וביום 24.03.2021 אישר דירקטוריון החברה כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כאמור, כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 5 לתקנות.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

ממועד היווסדה בשנת 2015 ולמועד דוח זה, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח העוסקת בתחום פעילות אחד - החברה מפתחת טכנולוגיה ייחודית לניקוי וניטור מתקנים סולאריים פוטו-וולטאיים (PV) (להלן: "פאנלים סולאריים").

אחד האתגרים המשמעותיים בהפקת חשמל מפאנלים סולאריים הינה נצילות הפקת החשמל מהפאנלים הסולאריים ביחס לכמות השמש שאותם פאנלים קולטים.

הגברת ניצולת הפקת החשמל מפאנלים סולאריים היא בעלת משמעויות כלכליות בנוגע לכדאיות של התקנת הפאנלים הסולאריים והיקף ייצור החשמל מהן.

הרובוט המפותח על ידי החברה המכונה PLECO הינו רובוט נייד, ניתן לנשיאה ידנית. הרובוט מונע על-ידי סוללה נטענת.

הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ינקה באמצעות מברשות יבשות, ללא מים, תכונה חיונית לניקוי פאנלים סולאריים באזורים צחיחים המקלה גם על תפעול הרובוט. המברשות היבשות ברובוט דוחפות את האבק קדימה, הרחק מהרובוט, ממש כמו שמגב מים מנקה חלון רכב על-ידי דחיפת המים הצידה ולמטה. הרובוט מטפס אוטונומית לפינה עליונה של שורת פאנלים, ומתחיל את תהליך הניקיון לאורך השורה, עד הקצה שם הוא יורד כ- 50 ס"מ ואז פונה ומנקה בכיוון ההפוך, וחוזר חלילה עד לכיסוי מוחלט של הפאנל הסולארי. הרובוט ידע להתמודד עם מרווחים בין פאנלים סולאריים של עד 10 ס"מ, והפרשי גובה או מכשול בפאנלים הסולאריים של 6 מ"מ וניתן לשימוש גם בפאנלים סולאריים עוקבי שמש.

הרובוט מכיל חיישני מרחק המאפשרים לו לזהות קצה שורה, ומונעים (באמצעות התוכנה) נפילה או כניסה למצבים לא יציבים.



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

בנוסף, מפתחת החברה מערכות איסוף וניהול נתונים המגיעים מהרובוט בכל הפעלה, וניתוח הנתונים, למטרות זיהוי תקלות ברובוטים ובהפעלתם, טיוב השימוש בהם, ניטור מצב תהליך הניקיון (כולל מיקום הרובוט ומיפוי הפאנלים הסולאריים אשר נוקו על ידי הרובוט) וטיוב הניקיון והניטור של הפאנלים הסולאריים. משמע, ככל שיפותחו בהצלחה, הרובוטים יפעלו ללא מים, ויאפשרו ניקיון יציב וקבוע של הפאנלים הסולאריים הם אינם דורשים התקנה מיוחדת על גבי הפאנלים הסולאריים, ועובדים בצורה אוטונומית (למעט מעבר בין שורה לשורה של פאנלים סולאריים). יהיה באפשרותם לנקות גם פאנלים סולאריים עוקבי שמש. מערכת ניהול הנתונים מבצעת בקרה וניטור של ניקיון הפאנלים הסולאריים ותחזוקתם. החברה מייעדת את הרובוט והמערכת תחילה לפלח השוק התעשייתי של הפאנלים הסולאריים, שבו עיריות, חברות, ומפעילי מתקנים מבקשים למצוא פתרונות ניקוי למתקנים של פאנלים סולאריים על גבי גגות מפעלים ומשרדים, רפתות, חניות, ועוד. צורת ההפעלה המיועדת של הרובוט הינה הפעלה בלחיצת כפתור לאחר העברת הרובוט למשטח בצורה ידנית (נכון למועד הדוח, הרובוטים מועברים בצורה ידנית). לאחר הלחיצה, הרובוט, ככל שיפותח בהצלחה, ידע לפעול אוטונומית ואף להודיע על סיום הניקיון. החברה מצויה בשלבי ניסויי (בטא) אצל לקוחות ומשתמשים שונים עם הרובוט והמערכת. ניסויי בטא משמעותם הפעלת הרובוט והמערכת בתנאי שדה, תחת השגחת נציגי החברה ו/או הלקוחות הפוטנציאליים, על מנת לטייב את שלבי הפיתוח הסופיים ולהתאימם לתנאי השימוש כפי שיהיו בשטח בפועל. ניסויי הבטא כוללים מגוון של אתרים מסוגים שונים, כולל שורות פאנלים בגדלים שונים, ובשיפועים שונים. כמו כן, הניסויים כוללים הפעלת הרובוט והמערכת בפאנלים סולאריים עוקבי שמש. בנוסף, מצויה החברה בשלבי מחקר ופיתוח ביחס למוצרים העתידיים אשר יהוו מוצרים משלימים לרובוט והמערכת ויאפשרו מכירה של פאנל נרחב של מוצרים לניקוי ניטור ומיפוי של פאנלים סולאריים, כמפורט בסעיף 17 בפרק א' לדוח זה.

2. השפעת משבר הקורונה

לאורך השנה האחרונה, פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור, השלכות משמעותיות על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם.



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

ביום 4 בינואר 2021, פרסם בנק ישראל את התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר נכון לאותו מועד לשנת 2021. לפי נתוני בנק ישראל כפי שהם התפרסמו בתחזית הני"ל, ישנם שני תרחישים מרכזיים – תרחיש הכולל התחסנות מהירה של האוכלוסייה עד מאי 2021 (להלן תרחיש חיסון מהיר) ותרחיש הכולל תהליך התחסנות מתמשך יותר – עד יוני 2022 (להלן תרחיש החיסון האיטי). לאחר מועד התחסנות האוכלוסייה בכל אחד מהתרחישים, אין מגבלות של הממשלה בעלות משמעות כלכלית משמעותית על הפעילות במשק. לעת עתה, לאור קצב ההתחסנות המהיר, נראה שנכון לעכשיו הסבירות להתממשות התרחיש המהיר גבוהה מאשר האיטי. על פי תחזית בנק ישראל בתרחיש החיסון המהיר התוצר צפוי להתרחב ב-3.6% ב-2021 וב-5.8% ב-2022. בתרחיש החיסון האיטי התוצר צפוי להתרחב ב-3.5% ב-2021 וב-6% ב-2021.

דירקטוריון החברה עודכן מהנהלת החברה לפיה היא סבורה כי נכון למועד דוח זה, ביכולת החברה להמשיך לפעול כבימי שגרה בקירוב, בכפוף להנחיות ממשלתיות ביחס למגבלות על הגעה למקומות עבודה.

עד למועד אישור דוח זה, להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות). נכון למועד אישור דוח זה, סבורה החברה כי למגיפת הקורונה לא תהיה השפעה מהותית על תהליך המכירה העתידי והפעלת הרובוטים של החברה, שכן לשם מכירת מוצריה, החברה לא נדרשת למשימות מורכבות של שינוע צוותי עבודה, ציוד התקנה רב וקונסטרוקציה מורכבת לאתרים בארץ ובעיקר בחו"ל, החברה נהנית מיתרון של יכולת לשלוח את הרובוטים האוטונומיים שלה, ארוזים היטב ומוכנים להפעלה על ידי המשתמשים המקומיים. תהליך ההפעלה מאוד נוח ופשוט ולא דורש נוכחות פיסית של מי מאנשי החברה.

הנהלת החברה עוקבת ובוחנת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטיו השונים ופועלת במידת הצורך לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את חשיפתו על פעילות החברה ותוצאותיה. לאור מגבלת התעופה על רקע המשבר, ייתכנו עיכובים במכירות מחוץ לישראל. הנהלת החברה לא מזהה נכון למועד אישור דוח זה קשיים ביכולת פירעון של החברה על רקע משבר הקורונה או פגיעה מהותית בזמינות מקורות המימון או מחירם.

נכון למועד אישור דוח זה, ולאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף

¹ <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/forecast0121.aspx>



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על הכלכלה העולמית והישראלית ועל החברה.

יודגש, כי נכון למועד דוח זה לא ניתן להעריך את היקף המשבר והשפעתו על החברה באופן מהימן וכי כל המתואר לעיל עשוי להשתנות באופן מהותי.

יובהר, כי הנחותיה והערכותיה של החברה המובאות לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג ומתמשך אשר אינו בשליטת החברה. המשך התפשטות משבר הקורונה או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רגולטוריות בארץ ובעולם בקשר עם היערכותן, שינויים בריבית, כמו גם שינויים נוספים שינבעו מהאמור לעיל, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאותיה הכספיות באופן שונה מההערכות המפורטות לעיל.

לפירוט נוסף אודות תיאור עסקי התאגיד ראו פרק א' לדוח זה.

3. מצב כספי

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	(אלפי ש"ח)		
בחודש דצמבר 2020 החברה גייסה כסף במסגרת הנפקה ראשונה לציבור.	3,325	25,422	מזומנים ושווי מזומנים
	-	-	לקוחות, נטו
	-	-	מלאי
	17	12	רכוש קבוע, נטו
הגידול נובע בעיקר בגין התחייבויות לנותני שירותים בגין עלויות ההנפקה שבוצעה בדצמבר 2020	40	170	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
העליה נובעת בעיקר מחוב של רשויות מע"מ ששולמה בתחילת	292	664	חייבים ויתרות חובה

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	(אלפי ש"ח)		
2021			
	-	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
	-	-	הלוואה ניתנת להמרה במניות

4. תוצאות הפעולות

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	(אלפי דולר)		
	-	-	הכנסות ממכירות
	-	-	רווח (הפסד) גולמי
בשנת 2020 החברה העניקה אופציות לעובדיה, עיקר הגידול נובע מההוצאות שנירשמו בגין אופציות אלה. כמו כן החברה הגדילה את מצבת כוח האדם, עדכנה את שכר העובדים ושילמה בonus לעובדים.	1,484	3,970	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
	-	-	הוצאות שיווק ומכירה
בשנת 2020 החברה העניקה אופציות לעובדיה, עקר הגידול נובע מההוצאות שנירשמו בגין אופציות אלה. בנוסף במהלך השנה החברה התכוננה להנפקתה בבורסה לניירות ערך בתל אביב	282	885	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	-	הוצאות אחרות
בשנת 2020 החברה העניקה אופציות לעובדיה, עיקר הגידול נובע מההוצאות שנירשמו בגין אופציות אלה. בנוסף החברה הגדיל	1,766		הפסד תפעולי



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

את פעילותה ואת מצבת כוח האדם שלה.		4,855	
בשנת 2020 מימשה משקיעה אופציה שניתנה לה בהנחה של 20% כמתואר בביאור 10 ה' לדוחות הכספיים לשנת 2020. בגין המרה זאת נרשמו הוצאות מימון בגובה של 865 אלפי ₪.	213	1,279	הוצאות מימון, נטו
	1,979	6,134	הפסד נקי והפסד כולל

5. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2019	2020	
החברה אינה מוכרת ובמהלך שנת 2020 החברה הרחיבה את פעילות הפיתוח הגדילה את מצבת כוח האדם והתכוננה להנפקתה בבורסה לניירות ערך בתל אביב	1,993	3,085	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
	6	4	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
בדצמבר 2020 החברה הונפקה בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת ההנפקה ומימוש אופציות בסמוך לה גוייסו 24,430 אלפי ₪	3,772	25,103	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון
	1,796	22,097	גידול (קיטון) במזומנים בתקופה

6. מקורות מימון

נכון למועד דוח זה, החברה מצויה בשלב המחקר והפיתוח ואינה מוכרת את מוצריה. מקורות המימון של החברה הינם גיוסי הון ומענקים. בחודש דצמבר 2020 השלימה החברה הנפקה לציבור ועמה גיוס בהיקף של כ- 22 מיליון ₪ (ברוטו). עם השלמת מהלך גיוס ההון וההנפקה לציבור דירקטוריון החברה מעריך, כי לחברה משאבים מספקים לפעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים מיום 31/12/2020.



כל ההנחות והנתונים בקשר עם יכולת מימון החברה וקיומם של משאבים מספקים הינם הערכות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה, בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות גורמי סיכון מסוימים. יובהר, כי אין כל ודאות כי יצלח בידי החברה לגייס מקורות מימון נוספים הנדרשים לשם ביצוע השלבים המתקדמים וההכרחיים של פיתוח מוצריה. היעדר אמצעי מימון מספקים עשוי לגרום להפסקת פעילותה העסקית של החברה ולירידה לטימיון של השקעת החברה בפיתוח מוצריה.



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות

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

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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 בקשר נושאי 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 רונית קורן, יוסף וייס ושולמית אוזן.

9. 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, מכהנים בחברה שלושה (3) דירקטורים בלתי תלויים מתוך שבעה (7) חברי דירקטוריון.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

10.1. זהות המבקר הפנימי

רו"ח חיים לאחם מונה ביום 1 במרץ 2021 כמבקר הפנימי של החברה. חיים לאחם מכהן כשותף מנהל במשרד רוח מורד לאחם ושות'.

10.2. עמידת המבקר הפנימי בדרישות החוקיות

למיטב ידיעת החברה, בהתאם לאישור המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 וסעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

- 10.3. החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה
נכון למועד דוח זה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, המבקר הפנימי לא מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
- 10.4. קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה
למיטב ידיעת החברה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
- 10.5. תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה
רו"ח חיים לאחס אינו עובד של החברה. שירותי הביקורת הפנימית ניתנים על ידי כותן שירותים חיצוני לחברה וכמינוי אישי, באמצעות משרד מורד לאחס ושות', המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.
- 10.6. תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה
רו"ח חיים לאחס מכהן כשותף כשותף מנהל במשרד רוח מורד לאחס ושות' ומנהל בחברה לייעוץ כלכלי, משמש כמבקר פנימי בחברות נוספות ומרצה במוסדות אקדמיים.
- 10.7. דרך מינוי המבקר הפנימי
מינויו של רו"ח חיים לאחס כמבקר פנימי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 1 במרץ 2021, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של החברה שהתכנסה באותו יום. מינויו של המבקר הפנימי אושר לאחר בחינה של השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר ריאיון שנערך עמו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי הנהלת החברה. רו"ח חיים לאחס נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.
- 10.8. זהות הממונה על המבקר הפנימי
הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.
- 10.9. תכנית העבודה
במועד דוח זה טרם אושרה תכנית עבודה של המבקר הפנימי.



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

10.10. היקף העסקה

במועד דוח זה המבקר הפנימי טרם החל בפעילות ביקורת פנימית. בהתאם להסכם עם המבקר הפנימי, שעות העבודה ישולמו בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים.

10.11. תקנים מקצועיים מנחים בביצוע הביקורת

כפי שנמסר לחברה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו יערכו את הביקורת בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ולתקנים מקצועיים מקובלים שהוצאו על ידי ארגון המבקרים הפנימיים. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים מקצועיים לפיהם הוא יערוך את הביקורת.

10.12. גישה למידע

למבקר הפנימי תינתן גישה חופשית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלוונטיות של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידה, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

10.13. דין וחשבון המבקר הפנימי

במועד דוח זה המבקר הפנימי טרם החל בפעילות הביקורת הפנימית.

10.14. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

במועד דוח זה המבקר הפנימי טרם החל בפעילות הביקורת הפנימית.

10.15. תגמול המבקר הפנימי

התשלום למבקר הפנימי ייעשה על-פי שעות ובהתאם לתכנית העבודה שתאושר על ידי הדירקטוריון. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך, כחלק מתנאי העסקתו.

11. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

11.1. משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד סומך חייקין (KPMG) רואי חשבון.

11.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנים 2020 ו-2019



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

(אלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
122	-	135	2020
-		52	2019

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

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
420	-	650	2020
-		300	2019

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

11.4. מורשי חתימה עצמאיים

נכון לתאריך הדוח לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.



חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

12. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריה

אין אירועים לאחר תאריך המאזן.

13. הערכות שווי

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי כתבי אופציות ² (בוצעו שתי עבודות)
עיתוי ההערכה:	עבודה ראשונה בגין הענקות שנעשו בחציון הראשון של שנת 2020 בוצעה באוקטובר 2020. הערכה שניה בגין הענקות שבוצעו בחציון השני של שנת 2020, בוצעה ב פברואר 2021
שווי נושא ההערכות שנקבע בהתאם להערכות:	כ 1,615 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2020. בנוסף ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים לשנת 2020.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	העבודה בוצעה על ידי וריאנס אסקולה בע"מ, בעל ניסיון שנים רבות. מעריך השווי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים.
תלות במזמין ההערכה:	בלתי תלוי.
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. לפי הסכם זה אחריות מעריך השווי ככל שהינה נובעת מביצוע הערכת השווי לא תחרוג בשום מקרה מסך כל התמורה המשולמת לו בגין עבודה זו עד פי 3. במקרה בו יחויב בהליך משפטי, החברה תשפה את מעריך השווי על כך בהתאם (מעבר כאמור לאחריותו), והכל למעט במקרה של זדון מצד מעריך השווי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	בינומי
<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה -</p> <p>תנודתיות צפויה במחירי המניה כ 60%-65%</p> <p>שיעור ריבית חסרת סיכון (%) : 0.15%-1.33%</p> <p>מחיר המניה : 1.906 דולר בהערכה הראשונה ו 12.81 ₪ (מחיר ההנפקה) בהערכה השנייה.</p> <p>לחודש ספטמבר 2019 (גיוס אחרון) 95.3 דולר ארה"ב למניה</p>	

² הערכת השווי אינה מצורפת בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי, סעיף 23(2).



BladeRanger

בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה 2020

14. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו ביאור 17 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 וביאור 18 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
ד"ר נחום קמינקא	יו"ר דירקטוריון	_____
אסף פרידלר	מנכ"ל	_____

תאריך: 24 במרץ 2021.

בלייד ריינג'ר בע"מ

דוחות כספיים

ליום

31 בדצמבר 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון (בגירעון בהון)
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-26	באורים לדוחות הכספיים



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 הדוחות על המצב הכספי המצורפים של בלייד ריינג'ר בע"מ (להלן- "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון (בגירעון בהון) והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג - 1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות 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 הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2021

31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
			נכסים
			רכוש שוטף
3,325	25,422	4	מזומנים ושווי מזומנים
292	664	5	חייבים ויתרות חובה
3,617	26,086		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
17	12	6	רכוש קבוע, נטו
3,634	26,098		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
40	170		ספקים ונותני שירותים
273	948	7	זכאים ויתרות זכות
313	1,118		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
1,223	2,106	ב'8	התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות
		10	הון עצמי
1	23		הון מניות
2,063	3,678		קרן הון
3,879	29,152		פרמיה
(3,845)	(9,979)		עודפים
2,098	22,874		סה"כ הון עצמי
3,634	26,098		סה"כ התחייבויות והון עצמי
שמסון ויזל סמנכ"ל כספים		אסף פרידלר מנכ"ל	נחום קמינקא דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 24 במרס 2021.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>ביאור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>				
1,277	2,072	4,511	13	הוצאות מחקר ופיתוח
242	282	885	14	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>(554)</u>	<u>(588)</u>	<u>(541)</u>	8 ב'	בניכוי-מענקים מהרשות לחדשנות
965	1,766	4,855		הפסד תפעולי
<u>151</u>	<u>213</u>	<u>1,279</u>	15	הוצאות מימון
<u>1,116</u>	<u>1,979</u>	<u>6,134</u>		הפסד כולל לשנה
<u>*0.40</u>	<u>*0.45</u>	<u>1.20</u>	17	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

*נתוני הפסד למניה תוקנו למפרע בגין פיצול מניות, ראה באור 17.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון העצמי (גירעון בהון)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	קרן הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
(350)	(750)	399	-	1	יתרה ליום 1 בינואר 2018
2,063	-	-	2,063	-	תקבולים מהליך השקעה שלא יצא לפועל
(1,116)	(1,116)	-	-	-	הפסד לשנה
597	(1,866)	399	2,063	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
3,480	-	3,480	-	*	הנפקת מניות
(1,979)	(1,979)	-	-	-	הפסד לשנה
2,098	(3,845)	3,879	2,063	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
20,837	-	20,820	-	17	הנפקת מניות לציבור
4,458	-	4,453	-	5	מימוש אופציות
1,615	-	-	1,615	-	קרן הון תשלום מבוסס מניות
(6,134)	(6,134)	-	-	-	הפסד לשנה
22,874	(9,979)	29,152	3,678	23	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

* מייצג סכום של פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(1,116)	(1,979)	(6,134)	הפסד נקי
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
13	11	9	פחת הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	1,615	רכיב הטבה בגין מימוש אופציות
-	-	865	הוצאות ריבית שנצברו
150	166	243	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(12)	(8)	(425)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
-	38	130	שינוי בספקים ונותני שירותים
84	64	559	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(39)	(285)	53	שינוי ביתרה השוטפת מול הרשות לחדשנות
(181)	-	-	שינוי ביתרה מול צד קשור
15	(14)	3,049	
(1,101)	(1,993)	(3,085)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(19)	(6)	(4)	רכישת רכוש קבוע
(19)	(6)	(4)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	3,480	24,430	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו
-	-	116	קבלת הלוואה מצד קשור
257	-	-	שינוי בחייבים בגין מניות
299	292	557	התחייבות בגין מענק מרשות החדשנות
2,063	-	-	תקבולים מהליך השקעה שלא יצא לפועל
2,619	3,772	25,103	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
-	23	83	השפעת הפרשי תרגום במזומנים ושווי מזומנים
1,499	1,796	22,097	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
30	1,529	3,325	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
1,529	3,325	25,422	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

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

ב. פעילות החברה עד שנת 2020 מומנה בעיקר על ידי השקעות מהחממה הטכנולוגית (ראה באור 10) וכן על ידי מענקי מחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות (ראה באור 8), וכן ע"י השקעות מגיוסי הון.

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

ד. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, צברה החברה הפסדים בסך של כ-9,979 אלפי ש"ח. החברה בשלבי מחקר ופיתוח. תוכנית הפיתוח של החברה ויצירת פעילות רווחית מותנים באירועים עתידיים, הכוללים בין היתר הזרמת הון למימון פעילות הפיתוח עד להשגת רווחיות. לדעת הנהלת החברה, יש ברשותה מקורות מימון לפעילות של 12 החודשים הקרובים, לפחות.

ה. בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה עליהן הכריזה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם.

עד למועד אישור דוח זה, להערכת הנהלת החברה, משבר הקורונה לא השפיע באופן מהותי על עלויות החברה (חומרי גלם, עלויות תפעוליות). נכון למועד אישור דוח זה, תהליך המכירה והפעלת הרובוטים של החברה אינם מושפעים באופן מהותי ממגפת הקורונה. בעוד שבימים אלה המתחרים נדרשים למשימות מורכבות של שינוע צוותי עבודה, ציוד התקנה רב וקונסטרוקציה מורכבת לאתרים בארץ ובעיקר בחו"ל, החברה נהנית מיתרון של יכולת לשלוח את הרובוטים האוטונומיים שלה, ארוזים היטב ומוכנים להפעלה על ידי המשתמשים המקומיים. תהליך ההפעלה מאוד נוח ופשוט ולא דורש נוכחות פיזית של מי מאנשי החברה. הנהלת החברה עוקבת ובוחנת באופן שוטף אחר השפעות משבר הקורונה על היבטיו השונים ופועלת במידת הצורך לבצע התאמות נדרשות על מנת למזער את חשיפתו על פעילות החברה ותוצאותיה. לאור מגבלת התעופה על רקע המשבר, ייתכנו עיכובים במכירות מחוץ לישראל. הנהלת החברה לא מזהה נכון למועד אישור דוח זה קשיים ביכולת פירעון של החברה על רקע משבר הקורונה או פגיעה מהותית בזמינות מקורות המימון או מחירים. נכון למועד אישור דוח זה, ולאור העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשבר על פעילותה העתידית של החברה תלויה במידה ובהיקף של התממשותם של המשתנים השונים בארץ ובעולם (לרבות היקף התפשטות הנגיף, פעולות הממשלה, תגובת המשק, המצב הכלכלי הבינלאומי וכו'). להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה תלך ותחריף לאורך זמן, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות על החברה.

ו. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) החברה – בלייד ריינג'ר בע"מ.
- (2) החממה הטכנולוגית – החברה הטכנולוגית הון הטבע בע"מ.
- (3) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי הדירקטוריון ביום 24 במרס 2021.

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. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

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 שהתוצאות 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.

הפנייה	השלכות אפשריות	הנחות עיקריות	אומדן
ראה ביאור 8 ב'	שינוי בעיתוי של ההכנסות או בשיעור הצמיחה של הכנסות ידחה את מועדי הפירעון ויקטין את הערך הנוכחי של ההתחייבות.	עיתוי ההכרה בהכנסה ושיעור הצמיחה בהכנסות משנה לשנה	קביעת תחזיות ההכנסות
ראה ביאור 8 ב'	שינוי בשיעור ההיוון בעת קבלת המענק ישפיע על הערך הנוכחי של ההתחייבות.	קביעת הריבית המתאימה לחברה על פי השלב בו היא נמצאת בעת קבלת המענק, לצורך היוון התשלומים העתידיים וקביעת סכום ההתחייבות בעת קבלת המענק.	שיעור היוון להתחייבות לרשות לחדשנות

קביעת שווי הוגן

לצורך הכנת דוחות הכספיים, נדרשת החברה לקבוע את השווי הוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאור 11, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

- בקביעת השווי הוגן של נכס או התחייבות, משתמשת הקבוצה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במידרג השווי הוגן 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 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

א. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

החברה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

נכסים פיננסיים נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

גריעת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר החברה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי הועברו באופן מהותי. אם בידי החברה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, החברה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלות מופחתת

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים הפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

שווי הוגן דרך רווח והפסד

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, וכן נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, החברה מייצגת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, מכשירי חוב סחירים, ספקים וזכאים אחרים.

הכרה ומדידה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

סיווג ומדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם החברה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין ההוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה החברה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch), או אם מדובר במכשיר משולב הכולל נגזר משוּבָּךְ.

קִיזוּז

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי אם קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

(3) הון מניות

מניות רגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות מוצגות כהפחתה מההון.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. חלקי חילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל- IAS 16, אחרת הם מסווגים כמלאי. פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן. כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע. רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

2. פחת

הפחת נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו-הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת הינו כדלקמן:

%	
33	מחשבים וציוד נלווה
33	ציוד מעבדה

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש במועד תקופת הדיווח.

ג. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, ורווחים מהפרשי שער. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות שינויים בשווי ההוגן של נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ועמלות בנקים.

ריביות ששולמו מוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים בנטו.

ד. רווח למניה

החברה מציגה נתוני רווח בסיסי ומדולל למניה לגבי הון המניות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו מחזור במשך השנה.

הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות שבמחזור, ובגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, הכוללות כתבי אופציה למניות וכתבי אופציה למניות שהוענקו לעובדים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ה. מחקר ופיתוח**

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

פעילויות פיתוח קשורות בתכנית לייצור מוצרים או תהליכים חדשים או לשיפור משמעותי של מוצרים או תהליכים קיימים. עלויות בגין פעילויות פיתוח מוכרות כנכס בלתי מוחשי אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; המוצר או התהליך ישימים מבחינה טכנית ומסחרית; צפויה הטבה כלכלית עתידית מהמוצר ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בנכס או למכרו. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר, הוצאות תקורה שניתן לייחסן ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד ועלויות אשראי שהונו. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

בתקופות עוקבות, עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. נכון לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, החברה אינה עומדת בתנאי היוון העלויות לעיל, ועל כן מלוא הוצאות הפיתוח נזקפו לרווח והפסד.

ו. ירידת ערך**נכסים שאינם פיננסיים**

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן הסכום בר ההשבה של הנכס.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה. יחידה מניבת מזומנים היא קבוצת הנכסים הקטנה ביותר המניבה תזרימי מזומנים, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

הסכום בר ההשבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי שימוש לשווי הוגן, בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוות החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לערכם הנוכחי לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס.

הפסדים מירידת ערך שנזקפו בתקופות קודמות נבדקים בכל מועד דיווח לקיום סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ז. 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 הקבוצה מוצגים כהפחתה מההוצאה המתייחסת.

מענקים מהרשות לחדשנות בגין פרויקטי מחקר ופיתוח מטופלים כהלוואות הניתנות למחילה (forgivable loans), בהתאם ל- IAS 20. מענקי הרשות לחדשנות 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 המהווים בריבית המקורית של המענק, אם קיימים, נזקפים לדוח רווח והפסד. ההפרש בין התמורה לשווי ההוגן במועד קבלת המענק מוכר כהקטנת הוצאות.

ח. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לחברה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון.

החברה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם הקבוצה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הטבות לעובדים

(1) הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נקפת בעת שניתן השירות המתייחס או במקרה של היעדרויות שאינן נצברות (כמו חופשת לידה) – בעת היעדרות בפועל.

הפרשה בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונוס במזומן או תכנית השתתפות ברווחים, מוכרת בסכום הצפוי להיות משולם, כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את המחויבות.

סיווג הטבות לעובדים כהטבות לטווח קצר או כהטבות אחרות לטווח ארוך מתבצע בהתאם למועד בו ההתחייבות עומדת לתשלום (Due to be settled).

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

לחברה תוכניות הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

(3) עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל, ראה פרטים נוספים בבאר 11.

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

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד/נותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי. ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין הענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם הענקה שבטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה טופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. חכירות

במועד ההתקשרות בחכירה, החברה קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות שלטון בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם ההסדר מעביר את הזכות שלטון בשימוש בנכס מזוהה, החברה מעריכה האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:
א. הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה;
ב. הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

חוזים המקנים לחברה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה על החוכר להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין החכירה בדוחותיו הכספיים. עם זאת, החברה בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,049	24,306
1,276	1,116
3,325	25,422

יתרות בבנקים- בש"ח
יתרות בבנקים-בדולר

חשיפת הקבוצה לסיכונים מטבע ולסיכון שיעור הריבית המתייחסת למזומנים ושווי מזומנים מפורטת בבאור 18, בדבר מכשירים פיננסיים.

באור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
265	212
19	443
8	9
292	664

הכנסות לקבל מהרשות לחדשנות
מוסדות ממשלתיים
חייבים אחרים

באור 6 - רכוש קבוע

שנת 2020

סה"כ אלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה אלפי ש"ח	ציוד מעבדה אלפי ש"ח
61	42	19
4	3	1
65	45	20
44	26	18
9	8	1
53	34	19
12	11	1

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

שנת 2019

סה"כ אלפי ש"ח	מחשבים וציוד נלווה אלפי ש"ח	ציוד מעבדה אלפי ש"ח
55	37	18
6	5	1
61	42	19
33	18	15
11	8	3
44	26	18
17	16	1

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2019
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
273	702
-	116
-	130
273	948

עובדים ומוסדות בגינם הלוואה לזמן קצר מצד קשור- ראה באור 10 ו' הוצאות לשלם

באור 8 - התחייבויות תלויות

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 רובוטים של החברה. בהתאם להסכם הרישיון תשלם החברה תמלוגים בשיעור של 1% מסך הכנסותיה נטו בגין מכירות של מוצרים 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.

בנוסף העניקה החברה ל-BIRAD כתב אופציה לרכישת 2,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח כל אחת (להלן: "מניות רגילות") במחיר מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה אשר היוו 2% מהון מניות החברה בדילול מלא במועד חתימת ההסכם עם BIRAD וכן הגנה מפני דילול ביחס לכתב האופציה האמור לפיה: (א) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 2% (על בסיס דילול מלא) במשך 4 שנים החל מיום 7 בדצמבר 2015; ו-(ב) בחלוף תקופה זו של 4 שנים (אשר חלפה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים) אחזקותיה של BIRAD בחברה לא ידוללו מתחת ל- 1% (על בסיס דילול מלא). במקרה של הנפקה לציבור לא עומדת ל-BIRAD הגנת אנטי דילול המפורטת לעיל. בסמוך להנפקת החברה לבורסה מימשה BIRAD את האופציה.

ב. התחייבות לרשות החדשנות

לצורך פירעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מהרשות לחדשנות דרך הון הטבע, החברה תחויב בתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות בשיעור של 3%-3.5% מכל הכנסה שתהיה מהמוצר שהיא מפתחת לרבות שירותים הנלווים לו, עד לפירעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית, בהתאם לאמור בחוק המו"פ ובתקנות המתוקנות מכוח סעיף 21 (ג) לחוק המו"פ. עד ליום 31 בדצמבר 2020, קיבלה החברה מענקים מהרשות לחדשנות בסך של 4,444 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2019- 3,292 אלפי ש"ח). ראה גם ביאור 18 ב'.

באור 9 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות לזמן קצר. בחברה קיימות תוכניות הטבה 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. פיקדונות אלה מטופלים כתשלומי הפקדה מוגדרים.

באור 10 - הון מניות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2020	
מונפק ונפרע	רשום
כמות מניות	כמות מניות
7,284,000	50,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

ליום 31 בדצמבר 2019	
מונפק ונפרע	רשום
כמות מניות	כמות מניות
4,678,950	49,762,650
237,350	237,350
4,916,300	50,000,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
מניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

פיצול מניות:

בסמוך להנפקת החברה לבורסה ביצעה החברה חלוקת מניות הטבה כך שלכל מחזיק במניה רגילה אחת 0.01 ש"ח ערך נקוב הונפקו 49 מניות רגילות נוספות, 0.01 ש"ח ערך נקוב של החברה. עסקה זו נרשמה כפיצול מניות.

א. 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.

ב. כמו כן, ביום הקמתה (ב-3 בדצמבר 2015), הנפיקה החברה 1,582,500 מניות בכורה בנות 0.01 ש"ח כ"א להון הטבע, אם תעמוד החברה בתנאים שנקבעו, תמורת ההנפקה תבצע הון הטבע השקעה עד לסך של 400 אלפי ש"ח. סך של 351 אלפי ש"ח הועברו בשנת 2016 וסך של 49 אלפי ש"ח הועברו בשנת 2017. כמו כן, במסגרת הסכם ההשקעה עם הון הטבע, יועברו כספים מהרשות לחדשנות בסך של כ-2 מיליון ש"ח.

ג. ביום 28 במרץ, 2018 חתמה החברה על הסכם גיוס הון עם משקיע חדש בסך של 5 מיליון דולר. נכון ליום חתימת הדוחות הכספיים המשקיע לא העביר את מלוא סכום ההשקעה, אלא רק חלק ממנו בסך של 574 אלפי דולר (2,063 אלפי ש"ח) וכתוצאה מכך המניות לא הונפקו. בסוף שנת 2018 ותחילת שנת 2019 קיימו הצדדים דיונים שונים במטרה להסדיר את הפרת ההסכם על ידי המשקיע אולם לא הגיעו להסכמות מעודכנות ועד למועד זה לא שילם המשקיע לחברה סכום נוסף בגין הסכם ההשקעה. הסכם ההשקעה קובע כי במקרה בו לא יועברו סכומי ההשקעה הראשונית במלואם (סך של 2 מיליון דולר), ההסכם יהיה מבוטל ולאף צד לא תקום טענה כלפי הצד השני. החברה סבורה כי אי השלמת יתרת ההשקעה גרמה לה לנזקים להם אחראי המשקיע. לאור הפרת הסכם ההשקעה על ידי המשקיע החברה מעולם לא הנפיקה למשקיע מניות כלשהן של החברה והיא סבורה כי בהתאם להסכם אין לה מחויבות להחזיר את הכספים. משכך, היא מסווגת את הכספים שהועברו על ידי המשקיע לחברה במסגרת ההון העצמי כקרן הון בגין הליך הנפקה שלא יצא לפועל.

ד. ביום 5 ביוני, 2019, נחתם בין החברה ובין קבוצת משקיעים הסכם השקעה במסגרתו הושקע בחברה סכום כולל של 975 אלפי דולר (3,480 אלפי ש"ח) נטו מעלויות הנפקה, כנגד סך כולל של 516,300 מניות רגילות, במחיר למניה של 95.3 דולר ארה"ב. כחלק מהעסקה, הסכימה החממה להמיר 1,345,150 מניות בכורה שלה למניות רגילות, ו-237,350 מניות בכורה למניות רגילות א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "מניות רגילות א'"). מניות רגילות א' העניקו לחממה עדיפות על פני מחזיקי מניות רגילות, במקרה של חלוקת רווחי החברה או חלוקת דיבידנדים על ידי החברה. לפני רישום מניות החברה למסחר בוצע הליך שינוי הזכויות המוצמדות ל-237,350 מניות רגילות א' כך שלאחר השינוי לא יהיו למניות האמורות זכויות עודפות על פני מניות רגילות של החברה.

ה. בתאריך ה-8 בספטמבר, 2020, אישרה החברה הנפקת 157,250 מניות למשקיע חדש, וזאת במסגרת מסלול הטבה של 29 של הרשות לחדשנות בישראל. במסגרת מסלול זה, יושקעו סך כולל של 1 מיליון ש"ח, כאשר 850 אלפי ש"ח יושקעו על ידי מענק מהרשות לחדשנות, וסכום נוסף של 150 אלפי ש"ח על ידי המשקיע אשר הועברו ב-10 בספטמבר 2020. בנוסף, המשקיע יעמיד לטובת החברה שירותים בגובה של 100 אלף דולר ארה"ב. במסגרת אותה השקעה ניתנה למשקיע אופציה להשקיע 1 מיליון דולר ארה"ב בעת הנפקה לבורסה או סבב השקעה נוסף בהנחה של 20% ממחיר הגיוס. בסמוך להנפקה לבורסה מימש המשקיע את האופציה.

באור 10 - הון מניות (המשך)

- ו. ביום 24 בספטמבר, 2020 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב (אשר תוקן בחודש אוקטובר 2020) (להלן - "מזכר ההבנות"), עם קבוצת משקיעים חיצוניים וחלק מבעלי המניות בחברה, במסגרתו נקבע כי: המשקיעים החיצוניים יחד עם חלק מבעלי המניות של החברה יעניקו לחברה הלוואה בסך של 4.08 מיליון ש"ח אשר אינה נושאת ריבית (להלן - "ההלוואה"). המשקיעים החיצוניים ילוו יחדיו סך כולל של 3.6 מיליון ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) וחלק מבעלי המניות של החברה ילוו לחברה סך של 480 אלפי ש"ח (כל אחד בשיעור שונה) (להלן - "המלווים"). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מלוא ההלוואה הועברה לחברה. באשר להחזרת כספי ההלוואה נקבע במזכר ההבנות כי אם החברה תגייס מהציבור באמצעות הנפקת מניות בבורסה לניירות ערך בתל אביב עד לסוף חודש פברואר 2021 או לכל המאוחר עד לסוף חודש מאי 2021 (להלן "התאריכים הקובעים"), תשיב החברה למלווים, את כספי ההלוואה, תוך 15 ימים ממועד השלמת ההנפקה לציבור ובכפוף לקבלת מלוא כספי ההנפקה לציבור, פרי פאסו לכל מלווה על פי הסך היחסי שהלווה.
- החברה החזירה את ההלוואות בהתאם להסכם לאחר ההנפקה, למעט סך של 116 אלפי ש"ח שנפרע לאחר תאריך המאזן.
- ז. בנובמבר 2020 החברה הגדילה את הונה הרשום כך שלאחר הגדלת ההון, הונה הרשום של החברה עמד על 500,000 ש"ח המחולק ל- 50,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- ח. בנובמבר 2020 הנפיקה החברה מניות הטבה לכל בעלי המניות של החברה סמוך לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית לכל בעלי מניות החברה לפני הנפקת מניות החברה ביחס של 1:49, משמע, על כל מניה בה מחזיק בעל מניות בחברה לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית יוקצו לו 49 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח נוספות, וכן לאשר כי לכל בעלי האופציה בחברה יוקצו כמות האופציות הנדרשת ביחס של 1:49 על כל כתב אופציה המוחזק על ידו בהתאם להנפקת מניות ההטבה.
- ט. בנובמבר 2020 החברה הקצתה לחממה 50,100 כתבי אופציה בלתי סחירים, אשר ניתנים למימוש ל- 50,100 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד תשלום מחיר מימוש במזומן בסך 13.72 ש"ח (לא צמוד), בגין כל כתב אופציה (בכפוף להתאמות המפורטות להלן); כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד הפיכת החברה לחברה ציבורית בבורסה לניירות ערך בתל אביב במסגרת הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה, כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 36 חודשים ממועד השלמת ההנפקה ואילך, זאת בכפוף ובהתאם לתנאי כתב אופציה זה.

בשנת 2020 אימצה החברה את תכנית אופציות 2019 ("תכנית 2019"), במסגרתה העניקה ב-25 בפברואר 2020 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. ב-15 ביולי 2020 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, 35,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 1.166 דולר אמריקאי למניה. ב-13 בספטמבר 2020 העניקה החברה במסגרת תכנית 2019, 90,000 אופציות למניות במחיר מימוש של 8.56 ₪ למניה. תקופת האופציות על פי תכנית 2019 הינה 10 שנים.

החברה אמדה את ההטבה בגין הענקת האופציות בהתאם למודל תמחור מניות בינומי. החברה ביססה את שווי המניה הרגילה על בסיסי סבב גיוס שהתבצע בצמוד להענקת המניות (בגין ההענקות של יולי וספטמבר מחיר ההנפקה היווה את בסיס השווי). התנודתיות הצפויה של המניה נלקחה על פי מדגם של חברות ציבוריות העוסקות באותו תחום פעילות של החברה. שיעור ריבית חסרת סיכון נלקח בהתאם לתשואה לפדיון אג"ח של ממשלת ארה"ב. על פי ניסיון החברה, נלקחה הנחה של תשואת דיבידנד אפס.

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

הענקה ב- USD				
הענקה ב- USD 15/2/2020	לנושאי משרה 15/2/2020	הענקה 15/07/2020	הענקה 13/09/2020	
1.906	1.906	12.81	12.81	מחיר מניה (במועד הענקת)
1.166	0.3446	4	8.56	מחיר מימוש
64%-60%	64%-60%	79%-65%	79%-65%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
9.16	9.16	9.54	9.71	משך החיים הצפוי של כתב אופציה (בשנים)
0%	0%	0%	0%	שיעור דיבידנדים צפוי
1.33%-1.16%	1.33%-1.16%	0.64%-0.15%	0.84%-0.04%	שיעור ריבית חסרת סיכון

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 הוצאות בסך של כ-1,615 אלפי ש"ח כנגד קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלו.

להלן נתונים בדבר האופציות שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2020		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בש"ח	מספר האופציות	
-	-	מספר אופציות ל1 בינואר
3.63	415,000	אופציות שהוענקו
6.13	21,700	אופציות שחולטו
3.49	393,300	סך אופציות ליום 31 בדצמבר
2.12	270,872	ניתנות למימוש בתום השנה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת החברה

שיעור המס הרלוונטי לחברה בגין הכנסות שאינן זכאיות למס מופחת (ראה בסעיף ב' להלן) בשנים 2019-2020 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.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה אין הכנסות ואין לה זכאות להטבות המתוארות לעיל. על מנת שהחברה תהא זכאית להטבות הני"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.

ג. שומות מס

החברה לא נישומה למס מאז מועד התאגדותה.

ד. הפסדים לצורכי מס

לחברה נצברו הפסדים בסך 5,845 אלפי ש"ח לצורכי מס. לא נוצרו מיסים נדחים בגין הפסדים אלו בשל הצפי כי לא ינוצלו בטווח הנראה לעין. כמו כן, לחברה הפרשים זמניים בגין הפרשה לחופשה והבראה אשר לא נוצרו בגינם מיסים נדחים וזאת בשל הצפי כי לא ינוצלו בטווח הנראה לעין.

באור 13 - הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
842	1,733	3,987	משכורות והוצאות נלוות
30	82	99	שכר דירה
116	27	42	שונות ופטנטים
44	49	44	אחזקת רכב
69	120	197	חומרים וציוד
133	39	110	קבלני משנה
13	11	9	פחת
14	11	-	נסיעה לחו"ל
16	-	23	הוצאות אחרות
1,277	2,072	4,511	

באור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020

באורים לדוחות הכספיים

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
121	187	602	משכורת והוצאות נלוות
103	20	-	תקורות הון הטבע
-	53	217	שירותים מקצועיים
-	-	46	אגרות וביטוחים
18	22	20	אחרים
242	282	885	

באור 15 - הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
150	189	326
-	-	865
1	24	88
151	213	1,279

הוצאות מימון בגין התחייבות מהרשות לחדשנות
הוצאות מימון בגין רכיב הטבה בגין מימוש אופציות
ריבית, עמלות בנק והפרשי שער

באור 16 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. צד קשור
במסגרת תקופת החממה שילמה החברה דמי ניהול להון הטבע למימון הוצאות תקורה.

ב. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין
ההנהלה הבכירה זכאית, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון רכב, ביטוח רפואי וכדומה).
למנהלים בכירים זכות להודעה מוקדמת הדדית של 30 יום מראש על סיום העסקה.
תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018		2019		2020	
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים
411	2	671	2	940	3
-	-	-	-	1,124	3

הטבות לעובדים לטווח קצר
תשלומים מבוססי מניות

עסקאות נוספות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
103	20	-

הוצאות הנהלה וכלליות- חיוב בגין תקורות הון הטבע

באור 17 - הפסד למניה

הפסד בסיסי ומדולל למניה

חישוב ההפסדים הבסיסיים והמדוללים למניה לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2019, 2020 ו-2018 התבסס על ההפסדים המיוחסים לבעלי המניות הרגילים של החברה בתקופה המחולקת במספר ממוצע משוקלל של מניות מחושב באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,116	1,979	6,134

הפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
כמות מניות	כמות מניות	כמות מניות
2,817,500	2,817,500	4,916,300
-	1,345,150	-
-	253,050	49,114
-	-	111,128
-	-	28,161
2,817,500	4,415,700	5,104,703
2,817,500	4,415,700	5,104,703
0.40	0.45	1.20

יתרת לתחילת השנה

המרת מניות בכורה למניות רגילות

השפעת המניות שהונפקו במהלך התקופה

השפעת הנפקת מניות (IPO)

השפעת מימוש אופציות

ממוצע משוקלל בסיסי של המניות לסוף השנה

ממוצע משוקלל מדולל של המניות לסוף השנה

הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

באור 18 - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפת אותה לסיכונים פיננסיים שונים, אשר בעיקרם סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד המחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר) וסיכון נזילות.

על מנת לנהל סיכוני שוק בקשר עם השקעות עתידיות של החברה בנכסים פיננסיים, החברה מפזרת את יתרות הנכסים הפיננסיים הנזילים של החברה (מזומנים, שווה מזומנים והשקעות לזמן קצר) בין יתרות הנקובות במט"ח ויתרות שקליות לא צמודות. להערכת החברה, אין מקום לשימוש במכשירים פיננסיים נגזרים להגנה מפני סיכוני שוק.

סיכוני שוק

סיכון מטבע חוץ

לחברה פקדון דולרי בבנק וכן התחייבות לרשות לחדשנות אשר צמודה לדולר. לפיכך, לחברה חשיפה למטבע זה, שאינו מטבע הפעילות של החברה.

החשיפה לסיכון מטבע חוץ

חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2020			
צמוד דולר אלפי ש"ח	ללא הצמדה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
1,115	24,307	25,422	נכסים שוטפים
-	664	664	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
1,115	24,971	26,086	סה"כ
-	1,118	1,118	התחייבויות שוטפות
			ספקים, זכאים ויתרות זכות
2,106	-	2,106	התחייבויות לא שוטפות
			התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות
2,106	1,118	3,224	סה"כ
(991)	23,853	22,862	סה"כ החשיפה נטו

ליום 31 בדצמבר 2019			
צמוד דולר אלפי ש"ח	ללא הצמדה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
1,276	2,049	3,325	נכסים שוטפים
-	292	292	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
1,276	2,341	3,617	סה"כ
-	313	313	התחייבויות שוטפות
			ספקים, זכאים ויתרות זכות
1,223	-	1,223	התחייבויות לא שוטפות
			התחייבות בגין מענקים מרשות החדשנות
1,223	313	1,536	סה"כ
53	2,028	2,081	סה"כ חשיפה נטו

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

סיכון מטבע חוץ (המשך)

ניתוח רגישות

החלשות הש"ח כנגד המטבעות הבאים לתאריך 31 בדצמבר הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או הפסד בסכומים המוצגים להלן.
ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שיעורי הריבית, נשארו קבועים.

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020	
רווח (הפסד)	הון עצמי	רווח (הפסד)	הון עצמי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3	3	(50)	(50)
5	5	(99)	(99)

עליה בשער החליפין של הדולר
ב-5%
ב-10%

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

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 החברה על פי התנאים החוזיים:

ליום 31 בדצמבר 2020

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 5 שנים	סה"כ
1,118	1,118	-	-	1,118
2,106	144	855	1,107	2,106
3,224	1,262	855	1,107	3,224

ספקים, זכאים ויתרות זכות התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות

ליום 31 בדצמבר 2019

ערך בספרים	עד שנה	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים	סה"כ
313	313	-	-	313
1,223	-	235	3,057	3,292
1,536	313	235	3,057	3,605

זכאים ויתרות זכות התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות

מועד פירעון התחייבות בגין הלוואות מרשות החדשנות מבוסס על אומדן הנהלה.

באור 18 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי הוגן שלה.

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).

ההתחייבויות בגין מענקים מהרשות לחדשנות מופיעות בהתאם לשווי ההוגן המסווגת כרמה 3.

הטבלה להלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס למכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
742	1,223	יתרת פתיחה ליום 1 בינואר
189	326	סך הוצאות שהוכרו ברווח והפסד וטרם שולמו
292	557	מענקים חדשים שהתקבלו
<u>1,223</u>	<u>2,106</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. נתונים בדבר מזידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3.

התחייבות בגין מענקי הרשות לחדשנות

יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן
ככל ששיעור ההיוון יהיה גבוה יותר, ההתחייבות בגין המענק יירשם בסכום נמוך יותר, והוצאות מחקר ופיתוח יוקטנו בסכום גבוה יותר.	• שיעור היוון 25%-40%	השווי ההוגן נמדד באמצעות צפי פירעון ושיעור ההתחייבות הריבית להיוון.

באור 19 - חכירות

חכירות בהן החברה היא החוכרת

סכומים שהוכרו ברווח והפסד

סך הסכומים שהוכרו ברווח והפסד לימים 31 בדצמבר 2019, 2020, 2019 ו-2018 הינם 99 אלפי ש"ח, 82 אלפי ש"ח ו-30 אלפי ש"ח בהתאמה.

חכירות לטווח זמן קצר וחכירות של נכסי בסיס בעלי ערך כספי נמוך
כאמור בביאור 3 י' בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, הקבוצה מטפלת בחכירות לטווח קצר ובחכירות של נכסים בעלי ערך כספי נמוך כהוצאות על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, חלף הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגינן. חכירות אלו כוללות את חכירות משרדים החברה.



פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2020

1. **תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת 2020 (באלפי דולר)**

שנה שנתיימה ביום 31.12.2020	שישה חודשים שנתיימו ביום		
	31.12.2020	30.6.2020	
-	-	-	הכנסות ממכירות
-	-	-	עלות המכירות
-	-	-	רווח (הפסד) גולמי
3,970	1,915	2,055	הוצאות מחקר ופיתוח
885	448	437	הוצאות שיווק הנהלה וכלליות
-	-	-	הוצאות אחרות
6,134	3,442	2,492	(הפסד) מפעולות שוטפות
1,279	1,081	198	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	הכנסות אחרות
6,134	3,444	2,690	רווח (הפסד) כולל לתקופה
26,098	26,098	2,746	סך נכסים
3,224	3,224	2,022	סך התחייבויות
22,874	22,874	724	הון עצמי

2. **תקנה 10ג – שימוש בתמורת ניירות ערך**

נכון למועד דוח זה, עשתה החברה שימוש בסך של 5,650 אלפי ש"ח מסך כספי ההנפקה שגייסה החברה בדצמבר 2020. החברה החזירה את מרבית כספי ההלוואה שנטלה ממשקיעים טרם ההנפקה; שילמה בונוסי הנפקה לעובדים; והוציאה סך של כ-850 אלפי ש"ח בגין מחקר ופיתוח.

3. **תקנה 20 - מסחר בבורסה; מועדי וסיבות הפסקות מסחר בבורסה**

החברה הנפיקה לראשונה את מניותיה עלפי תשקיף החברה מיום 7 בדצמבר 2020. מניותיה נרשמו למסחר בבורסה ביום 10 בדצמבר 2020.

מאז הנפקתה לראשונה של החברה ועד למועד הדוח לא נרשמו למסחר ניירות ערך נוספים של



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

החברה.

מאז הנפקתה לראשונה של החברה ועד למועד הדוח לא התקיימה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

4. תקנה 21- תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

4.1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2020, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2020, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגיד (בדילול מלא (%))	היקף משרה (%)	תפקיד	שם
1,042	-	-	-	-	-	-	-	535	30	477	17.57	100	מנכ"ל	אסף פרידלר
906	-	-	-	-	-	-	-	574	30	302	1.22	20	סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי	פרופ' גל קמינקא
145	-	-	-	-	-	-	-	14	30	101	0.02	20	סמנכ"ל כספים החל מספטמבר (2020)	שמשון ויזל

* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.
 ** החזר הוצאות בגין רכב (שנתי).



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

4.2. להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה

א. מנכ"ל החברה – מר אסף פרידלר

מר פרידלר מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 15.12.2015. בנוסף, מכהן מר פרידלר כדירקטור בחברה.

ביום 1.12.2015 נחתם בין החברה לבין מר פרידלר הסכם העסקה. בהתאם להסכם העסקה, מר פרידלר מכהן כמנכ"ל החברה ומועסק במישרין על ידי החברה עם השלמת ההנפקה לציבור בחודש דצמבר 2020 תוקן הסכם ההעסקה של מר פרידלר ותנאיו הינם:

1. שכר חודשי ברוטו בסך של 38,500 ש"ח (כולל זכויות סוציאליות וקרן השתלמות). השכר הנ"ל אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, מר פרידלר זכאי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, העמדת רכב חברה והוצאות רכב, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה או שילוב של שניהם, קרן השתלמות, דמי הבראה ו-21 ימי חופשה שנתית.

2. רכב חברה והוצאות רכב בעלות חודשית של עד 4,500 ש"ח. מר פרידלר יהיה זכאי, ככל שיאושר, לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו ויאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שתעדכן מעת לעת.

3. תקופת העסקתו של מר פרידלר הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 30 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עמו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר פרידלר לאלתר ללא הודעה מוקדמת. כמו כן, בהסכם העסקתו של מר פרידלר נקבעו עיסוקים ספציפיים בהם יכול לעסוק מר פרידלר מעבר לעיסוקו כמנכ"ל החברה. מר פרידלר חתום על נספח סודיות, אי תחרות ואי שידול מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום העסקתו בחברה, לא יוכל מר פרידלר להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה.

הסכם ההעסקה יועלה לאישור מחדש לאחר תקופה של 5 שנים החל ממועד הפיכת החברה לציבורית, והוא ניתן לסיום בהודעה מראש בת 3 חודשים על ידי כל צד.

גמול הוני:

מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו למר פרידלר בשנת 2020, 100,000 אופציות (לא רשומות), הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות של



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מה- 15.5.2016 כך שנכון למועד זה כל האופציות מובשלות במלואן והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.3446 דולר ארה"ב ולא פחות מ- 1 ש"ח לכל כתב אופציה. האופציות כפופות להתאמות כמפורט בתוכנית האופציות של החברה. מר פרידלר זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

ב. סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי- פרופ' גל קמינקא

פרופ' גל קמינקא מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי בחברה בהיקף של 20% ממשרה מלאה החל מיום 1.10.2018. קודם לכך, העניק פרופ' גל קמינקא לחברה שירותי ייעוץ החל משנת 2016.

ביום 11.7.2018 נחתם בין החברה לבין פרופ' גל קמינקא הסכם העסקה לפיו פרופ' גל קמינקא מועסק במישרין על ידי החברה.

פרופ' גל קמינקא זכאי לשכר ברוטו חודשי בסך של 8,000 ₪ (עבור 20% משרה המשקף שכר ברוטו של 40,000 ₪ עבור 100% משרה). בנוסף, זכאי פרופ' קמינקא זכאי לקבלת מענק משתנה שנתי, בגין עמידה ביעדים כמותיים מדידים שיקבעו ואישור האסיפה הכללית כל עוד פרופסור קמינקא הינה קרובו של בעל שליטה בחברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שתעודכן מעת לעת.

כמו כן, פרופ' גל קמינקא זכאי לזכויות סוציאליות דמי הבראה, החזר נסיעות, ימי מחלה ו- 14 ימי חופשה שנתית.

תקופת העסקתו של פרופ' גל קמינקא הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 3 חודשים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה עימו, החברה תהיה זכאית לסיים את העסקתו של מר קמינקא לאלתר ללא הודעה מוקדמת

בנוסף, חתום פרופ' גל קמינקא על נספח סודיות, אי תחרות אי שידול, והסדרת הקניין הרוחני מול החברה, במסגרתו נקבע בין היתר, כי במשך תקופה בת 12 חודשים מיום סיום העסקתו בחברה, לא יוכל פרופ' גל קמינקא להתחרות בחברה, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההעסקה ובכפוף להוראות הסכם הרישיון (בין החברה לבין ביראד (החברה למיסחור של אוניברסיטת בר אילן) (להלן: "ביראד") וכהונתו של פרופ' גל קמינקא כפרופ' באוניברסיטת בר אילן. כפי שנמסר לחברה כפרופ' באוניברסיטת בר אילן זכאי פרופ' גל קמינקא ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית ביראד מהחברה בהמשך לזכותה על פי הסכם הרישיון.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

גמול הוני:

מכח תוכנית האופציות לשנת 2019 של החברה, הוענקו לפרופי גל קמינקא 105,000 אופציות (לא רשומות) בשנת 2020, הניתנות למימוש ל-105,000 מניות רגילות של החברה¹. ל-100,000 אופציות כאמור שהוענקו בפברואר 2020 נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מ-1 בינואר 2016 כך שנכון למועד זה כל האופציות מובשלות במלואן, והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 0.3446 דולר ארה"ב ולא פחות מ-1 ש"ח לכל כתב אופציה וביחס ל-5,000 אופציות שהוענקו בחודש יולי 2020 הן ניתנות למימוש ל-5,000 מניות רגילות של החברה עם תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים החל מ-25 ביוני 2020 (25% לאחר 12 חודשים ממועד ההענקה והיתרה בהבשלה רבעונית על פני 36 חודשים) והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 1.166 דולר ארה"ב ולא פחות מ-1 ש"ח לכל כתב אופציה.

פרופי קמינקא זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

ג. סמנכ"ל כספים- שמשון ויזל

מר ויזל מעניק לחברה שירותי כספים והנהלת חשבונות.

עם השלמת התשקיף נחתם בין החברה לבין מר ויזל הסכם שירותים לפיו מר ויזל יעניק לחברה שירותים כסמנכ"ל כספים בהיקף של 20% בתמורה חודשית בסך של 7,000 ש"ח. התמורה הנ"ל אינה צמוד למדד המחירים לצרכן.

תקופת השירותים של מר ויזל הינה בלתי קצובה וניתנת לסיום בהודעה בכתב ומראש בת 30 ימים על ידי כל אחד הצדדים. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם השירותים עימו, החברה תהיה זכאית לסיים את השירותים של מר ויזל לאלתר.

בנוסף, חתום מר ויזל על נספח סודיות, אי שידול, והסדרת הקניין הרוחני מול החברה.

גמול הוני: 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 מ-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.

¹ לאחר הקצאת מניות הטבה שבוצעה בסמוך להשלמת ההנפקה לציבור על פי התשקיף.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

כפי שנמסר לחברה, מר ויזל גם מחזיק ב- 10,000 אופציות, הניתנות למימוש ל- 10,000 מניות רגילות של החברה, אשר אינן סחירות וניתנות למימוש 07/12/2023 במחיר מימוש של 13.72 ₪ למניה מר ויזל זכאי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה לכל נושאי המשרה בה.

ד. גמול דירקטורים

נכון למועד דוח זה, הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי בחברה זכאים לגמול דירקטורים קבוע בהתאם להוראות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והותאות לדירקטור חיצוני), תש"ס – 2000, לפי הון החברה.

5. תקנה 21א - השליטה בתאגיד

נכון למועד הדוח, בעלות השליטה בחברה הינן: (א) הון הטבע בע"מ, מ.ח. 514246610, המחזיקה ב- 1,583,496 מניות רגילות². (ב) קוגניטים אחזקות בע"מ, מ.ח. 516195419, המחזיקה ב- 1,408,750 מניות רגילות. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לחברה בעלי השליטה בקוגניטים אחזקות הינם ד"ר נחום קמינקא ומר יהודה אלמליח (ג) ד"ר שלומית קמינקא (אישתו של מר נחום קמינקא) המחזיקה ב- 52,250 מניות רגילות. ו- (ד) מר אסף פרידלר, ת.ז. 28663748 המחזיק ב- 1,408,750 מניות רגילות.

6. הסכם בעלי מניות השליטה

בסמוך לפני ההנפקה לציבור, חתמו הון הטבע בע"מ קוגניטים אחזקות בע"מ ואסף פרידלר ("בעלי השליטה בחברה") על הסכם בעלי מניות כבעלי מניות בחברה, לפיו כפי שנמסר לחברה, הסכימו בעלי השליטה בחברה על הצבעה באסיפות הכלליות של החברה ביחס למינוי דירקטורים. עיקרי ההסכם הינם: (א) כל אחד מבעלי השליטה יהיה רשאי להמליץ על מינוי דירקטור אחד לדירקטוריון החברה ויתר בעלי השליטה התחייבו להצביע עבור מינוי; (ב) הון הטבע תהיה רשאית להמליץ על מינוי דירקטור חיצוני לו יצביעו יתר בעלי השליטה; (ג) ההמלצה על מינוי הדירקטור החיצוני הנוסף והדירקטור הבלתי תלוי תיקבע בהסכמה על ידי רוב בעלי השליטה וככל שלא הושגה הסכמה כאמור כל צד יהיה רשאי להצביע כרצונו; ו- (ד) בעלי השליטה יצביעו ככל שיידרשו למינוי ד"ר נחום קמינקא כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה. הסכם בעלי המניות יסתיים אוטומטית במקרים שונים וביניהם בחלוף 18 חודשים ממועד השלמת ההנפקה. ד"ר שלומית קמינקא (אישתו של ד"ר נחום קמינקא) הודיעה כי תצביע על פי הסכם בעלי המניות כל עוד קוגניטים הינה חלק מהסכם בעלי המניות.

² למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לחברה מהון הטבע נכון למועד הדוח, להון הטבע אין בעל שליטה והיא מנוהלת בפועל על ידי מר דן וינטראוב וגב' אורית מרום אלבק, יושבי ראש משותפים בדירקטוריון החברה. בעלי המניות העיקריים בהון הטבע הינם כדלקמן: Oriella Limited – 32.17%, פרו-סיד קרן להשקעות הון בע"מ – 13.12%, רפאל מערכות הגנה מתקדמות בע"מ, ביטוח ישיר-השקעות פיננסיות בע"מ ואלביט מערכות בע"מ – 8.14% כל אחת (פירוט האחזקות הנ"ל הינו על בסיס ההון המוקצה בלבד, לא על בסיס דילול מלא).



7. תקנה 22- עסקאות עם בעל שליטה

7.1. להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) הסכם עם קוגניטים

לפרטים אודות ההסכם עם קוגניטים, ראו סעיף 18.4 בפרק א לדוח זה.

(2) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 19 להלן.

(3) פטור ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה

ראו סעיף 19 להלן.

(4) ערבויות מבעל השליטה

לא ניתנו ערבויות מבעלי השליטה בחברה נכון למועד דוח זה.

(5) הלוואות

לפרטים אודות הלוואה שהעניקו מספר מלווים, כולל החממה, ראו סעיף 1.3.1 בפרק א לדוח זה.

ב. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה לא קיימות עסקאות בתוקף עם בעלי השליטה בחברה שאינן מנויות בסעיף 270(א4) לחוק החברות, למעט כמפורט להלן: לפרטים אודות הסכם הרשיון, ראו סעיף 18.3 בפרק א' לדוח זה. כפי שנמסר לחברה כפרופ' באוניברסיטת בר אילן, זכאי מר קמינקא ל-40% מכל התמלוגים להם תהיה זכאית ביראד מהחברה בהמשך לזכאותה על פי הסכם הרישיון.

הון הטבע העניקה לחברה שירותים במסגרת החממה בכפוף לחוזר מנכ"ל 8.14 שבו סופקו לחברה תקורות בתמורה ל-20% מעלות השכר המאושרת על-ידי הרשות לחדשנות. עלות השירות עפ"י שנים: 2017-55 אלפי ₪; 2018-103 אלפי ₪; 2019-20 אלפי ₪; 2020-0. נכון למועד דוח זה החברה אינה מקבלת שירותים במסגרת הסכם זה אשר הסתיים.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

7.2. התחייבות לתיחום פעילות

לפרטים בדבר הסכם תיחום פעילות בין החברה לבין חברת קוגניטיב בע"מ, ראו סעיף 18.4 בפרק א' לדוח זה. מעבר לאמור, בין החברה לבין בעלי השליטה בחברה לא קיים הסדר תיחום פעילות והם לא התחייבו שלא לבצע פעילות בתחומים שבהם פועלת החברה.

8. תקנה 24(א) - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפירוט, למיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בדבר החזקות במניות ובניירות ערך אחרים של כל בעל עניין ונושא משרה בכירה בחברה, סמוך למועד פרסום הדוח ראה דוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שדווח ביום 31.12.20, מספר אסמכתא: 01-2021-002881, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9. תקנה 24-א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים ליום 31.12.2020

שם בעל המניה	אזרחות / ארץ התאגדות או רישום	מען	סוג המניות	כמות המניות	האם מחזיק המניות כנאמן
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	ישראל	אחוזה בית 2, תל אביב	רגילה	7,284,00	לא
סה"כ				7,284,000	

לפרטים ראה באורים 10 ו-11 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

10. תקנה 24-ב - מרשם בעלי המניות (נכון ליום 31.12.2020)

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראה דיווח מיידי מיום 11.3.2021, מס' אסמכתא 01-2021-031707, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

11. תקנה 25 א - מען רשום ופרטיו של התאגיד

כתובת: אילות 8880500.

טלפון: 03-6792121 פקס: 03-6792122

דואר אלקטרוני: assaf@bladeranger.com

12. אתר אינטרנט: www.bladeranger.com



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

13. תקנה 26- הדירקטורים של התאגיד במועד הדוח

להלן פירוט לגבי הדירקטורים המכהנים בחברה נכון למועד פרסום הדוח:

מספר זהות	ד"ר נחום קמינקא	אבי לובצייק ³	אסף פרידלר	ד"ר יהודה אלמליח	רונית קורן	שולי אוזן	יוסף וייס
005345152	035886456	028663748	033315557	022811475	068744416	050757947	
22.11.1944	01.11.1978	28.6.1971	17.9.1976	16.7.1967	02.02.1961	11.8.1951	
השחר 31, כפר סבא	הארבל 39, אורנית	החצב 12, רמת גן	ישראל עידוד 8/3, פתח תקווה	צמרות 1, הרצליה	שבזי 12א, תל אביב	כץ 5, פתח תקווה	
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	
יו"ר דירקטוריון	דירקטור	דירקטור ומנכ"ל החברה	דירקטור	דח"צית	דח"צית	דח"צ	
לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)	ועדת ביקורת, ועדת תגמול (לחברה אין וועדת מאזן)	
לא	לא	לא	לא	כן	כן	כן	
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	

³ החל את כהונתו ביום 11 בפברואר 2021. עד למועד זה, גב' ענת צור סגל כיהנה כדירקטורית בחברה. לפרטים נוספים אודות סיום כהונתו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017346), הנכלל על דרך ההפניה.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

כן	כן	כן	לא	לא	לא	לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	לא	לא	בעל שליטה בקוגניטים אחזקות בע"מ, מבעלות השליטה בחברה	מנכ"ל החברה	סמנכ"ל פיתוח עסקי בהון הטבע בע"מ, בעלת שליטה בחברה	בעל שליטה בקוגניטים אחזקות בע"מ, מבעלות השליטה בחברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
22.2.2021	22.2.2021	02.12.2020	3.12.15	15.12.2015	01.03.2021	06.06.2019	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בהנדסת מכונות מאוניברסיטת חיפה - תואר ראשון במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב. 	<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה 	<ul style="list-style-type: none"> - 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- 	<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון B.Sc במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן; - תואר שני M.Sc במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן; - דוקטורט PhD במדעי המחשב – אוניברסיטת בר אילן 	<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון B.Sc בפיזיקה – אוניברסיטת תל אביב; - תואר שני M.Sc בהנדסת מערכות – אוניברסיטת תל אביב 	<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון במדעי הסביבה ופיסיקה – הדסה ירושלים - תואר שני במחלקה לגיאופיסיקה באוניברסיטה תל אביב - תואר שלישי – דוקטורט מהמחלקה פיסיקה – מודלים מתמטיים באנרגיה 	<ul style="list-style-type: none"> - תואר ראשון BS.c בהנדסה תעשייה וניהול – הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל; - דוקטורט DSc בהנדסה תעשייה וניהול – הטכניון, מכון טכנולוגי לישראל. 	השכלה



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

		אוניברסיטת אצטקה			מתחדשת Imperial College London		
מנכ"ל תעשייה אווירית	- פברואר 2016- CFO – 2018 לייטביטס לאבס בע"מ (ולקראת סוף התקופה גם VP HR) ינואר 2019 – ועד היום – אימון אישי וייעוץ ליזמים	- דירקטורית חיצונית איילון אחזקות בע"מ שותפה מנהלת SIFOOD שותפה מנהלת ASPIRE VENTURE פיתוח עסקי והשקעות- CONSENSUS BUSINESS GROUP (עד יולי 2016) חברת דירקטוריון במכבי שירותי בריאות, חברת האחזקות -סמנכ"לית התקשרויות אסטרטגיות בקבוצת אסנסד	- מנכ"ל ומייסד חברת קוגניטים בע"מ; - דיקאן בית הספר למדעי המחשב במסלול האקדמי המכללה למנהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (חל"צ); - מרצה בכיר בבית הספר למדעי המחשב במסלול האקדמי המכללה למנהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב	- מנכ"ל חברת BladeRanger. Ltd מאז הקמתה	- 2019-היום – סמנכ"ל פיתוח עסקי הון הטבע בע"מ - 2015-2019 – מהנדס אנרגיה ואיכות סביבה, אינטל קריית גת	- מנכ"ל המרכז לחשיבה פורצת דרך בע"מ; - CFO - ודירקטור בקוגניטים בע"מ; - CFO - ודירקטור בקוגניטים אחזקות בע"מ	תעסוקה בחמש השנים האחרונות



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

			(חל"צ)					
<ul style="list-style-type: none"> - מנועי בית שמש - ראדה - יווזיץ 	לא	<ul style="list-style-type: none"> - איילון אחזקות בע"מ 	<ul style="list-style-type: none"> - המסלול האקדמי המכללה למינהל מיסודה של הסתדרות הפקידים בתל אביב (חל"צ); - קוגניטים בע"מ; - קוגניטים אחזקות בע"מ 	לא	<ul style="list-style-type: none"> - אוגווינד בע"מ - אנרויב בע"מ - טראקנט - אנטרפרייז בע"מ 	<ul style="list-style-type: none"> - קוגניטים בע"מ; - מרכז לחשיבה פורצת דרך בע"מ; - קוגניטים אחזקות בע"מ; 	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	כן, אביו של פרופ' גל קמינקא ובעלה של ד"ר שלומית קמינקא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

14. תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

להלן פירוט לגבי נושאי המשרה הבכירה שכיהנו בחברה במועד הדוח:

14.1. אסף פרידלר

לפרטים אודות מנכ"ל החברה, מר אסף פרידלר, ראו סעיף 13

14.2. פרופ' גל קמינקא

028584597	מספר זהות
2.5.1971	תאריך לידה
ברל כצלסון 61, כפר סבא	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (CTO)	תפקיד בחברה
<ul style="list-style-type: none"> - לתואר ראשון B.Sc במדעי המחשב – האוניברסיטה הפתוחה; - דוקטורט PhD במדעי המחשב – אוניברסיטת דרום קליפורניה, ארה"ב 	השכלה
<ul style="list-style-type: none"> - פרופסור מן המניין באוניברסיטת בר אילן; - חבר ועדה מייעצת חברת Carbyne Ltd; - חבר ועדה מייעצת חברת Intuition Robotics Ltd 	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
בנו של ד"ר נחום קמינקא, דירקטור; יו"ר דירקטוריון החברה (החל ממועד ההנפקה לציבור) ובנו של ד"ר שלומית קמינקא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

14.3. שמשון ויזל

022212914	מספר זהות
11.1.1966	תאריך לידה



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

מען להמצאת כתבי בידין	תובל 13 קומה 7, רמת גן
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	סמנכ"ל כספים (CFO)
השכלה	- תואר ראשון B.A בכלכלה עם התמחות בחשבונאות – אוניברסיטת בן גוריון
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	- שותף מייסד של משרד רואה חשבון ויזל את כורש, רואי חשבון
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	לא

14.4. אתי זוהר

מספר זהות	028557189
תאריך לידה	14.6.71
מען להמצאת כתבי בידין	בלוך 23, גבעתיים
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	סמנכ"ל פיתוח ומחקר
השכלה	- טכנאית אלקטרוניקה – תעודת טכנאי של משרד העבודה - BSC תואר ראשון מהפקולטה להנדסת חשמל בטכניון - MSC תואר שני מהפקולטה להנדסת חשמל בטכניון
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	- INNOVIZ ראש צוות ניהול פרויקטים - VP R&D MOTORIKA
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	לא



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

15. תקנה 26ב – מורשה חתימה עצמאי

אין לחברה מורשה חתימה עצמאי.

16. תקנה 27- רואה החשבון של התאגיד

סומך חייקין, מגדל המילניום KPMG, רחוב הארבעה 17, תל אביב

17. תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה

ביום 2 בדצמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה לאמץ תקנון התאגדות חדש, אשר נכנס לתוקפו באופן אוטומטי, טרם מועד הרישום למסחר מכוח תשקיף ההנפקה.

18. תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים; החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה

ביום 22 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, את מינוי ה"ה רונית קורן ושולמית אוזן, כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות האסיפה מיום 22 בפברואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-022081).

19. תקנה 29א - החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף

בתאריך הדוח

תקנון החברה מאפשר מתן שיפוי וביטוח לנושאי משרה (לרבות דירקטורים) עלפי דין. בהתאם לכך, קבעה החברה מדיניות שיפוי והחליטה לבטח את אחריותם של נושאי משרה, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הדין כמפורט להלן:

א. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, למעט אחריות דירקטור כלפי החברה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כמשמעותה בחוק החברות.

ב. בכפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה, שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, במידה המרבית המותרת עלפי כל דין וכמפורט להלן:

(1) חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר עלפי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט;

(2) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;

- (3) הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;
- (4) הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ככל שהדבר מותר על-פי דין.
- (5) תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע, כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות, וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע, כי הם סבירים בנסיבות העניין.
- מבלי לגרוע מן האמור בסעיף זה לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט לעיל.
- ג. בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:
- (1) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (2) הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (3) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- (4) הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ככל שהדבר מותר על-פי דין;
- (5) תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

ד. החברה לא תהא רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה ולא תהא רשאית לשפות נושא משרה בה או לפטור נושא משרה מאחריות כלפיה בשל כל אחד מאלה:

- (1) הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (2) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;
- (3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;
- (4) קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל עליו;
- (5) ביטוח, במישרין או בעקיפין, של הליך לפי פרק ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה) או פרק ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך.

19.2. ביטוח - בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

- (1) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- (2) הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- (3) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר;
- (4) הוצאות שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן, בקשר עם הליך אכיפה מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ככל שהדבר מותר עלפי דין;

תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.

עם השלמת ההנפקה התקשרה החברה בהסכם לביטוח נושאי משרה עד ליום 31 בדצמבר 2021 לפיו סכום הכיסוי הביטוחי הכולל למקרה ולתקופה של 12 חודשים, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, בסכום של 5 מיליון דולר לאירוע ו-7 מיליון דולר במצטבר בנוסף להוצאות משפטיות סבירות; סכום הפרמיה השנתית הינו 25 אלפי דולר; סכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה הינו 20 אלפי דולר, למעט לגבי תביעות בארה"ב ובקנדה לגביהן ההשתתפות העצמית הינה 35 אלפי דולר, ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה 35 אלפי דולר.



בלייד ריינג'ר בע"מ - דוח פרטים על התאגיד לשנת 2020

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, אסף פרידלר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2020 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

אסף פרידלר, מנכ"ל

תאריך: 24 במרץ, 2021

הצהרת מנהלים

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

אני, שמשון ויזל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת בלייד ריינג'ר בע"מ ("התאגיד") ליום 31 בדצמבר 2020 ("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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים

תאריך: 24 במרץ, 2021