



ir.phinergy.com/financials/



דו"ח חציוני

ליום 30 ביוני 2021



פינרג'י בע"מ

להלן: "החברה"

החברה עומדת בהגדרת המונח "תאגיד קטן" בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. דירקטוריון החברה אימץ ביום 22 בדצמבר 2020 את ההקלות לתאגידים קטנים, הנכללות בתיקון לתקנות ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה: (1) ביטול הצורך של החברה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית וכן שינוי נוסח ההצהרות של המנהל הכללי ונושא המשרה הבכירה בתחום הכספים; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%, תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%. כמו כן, החברה בחרה ליישם את ההקלה במסגרת תקנה ד5(ב)(5) לתקנות, הפוטרת "תאגיד קטן" מלפרסם דוחות כספיים לרבעון ראשון ושלישי בכל שנה קלנדרית.

תוכן עניינים

03	חלק א' דבר המנכ"ל
05	חלק ב' דו"ח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2021
17	חלק ג' דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים ליום 30 ביוני 2021
31	חלק ד' הצהרות מנהלים



חלק א' דבר המנכ"ל





דבר המכ"ל לבעלי המניות



בעלי מניות יקרים,

אני מתכבד להציג את הדוח הכספי ואת דו"ח הדירקטוריון המספקים מבט על החציון הראשון של שנת 2021.

שנת 2021 הינה השנה שבה התחלנו את המעבר מפיתוח הטכנולוגיה שלנו לייצור ומכירות בפועל. החברה התמקדה במהלך החציון באספקת מערכות גיבוי והתקנתם באתרי חברת סלקום, הדגמת הטכנולוגיה ללקוחות פוטנציאליים, ותכנון הגדלת כושר הייצור. את השינוי הזה אנחנו מבצעים בקצב מהיר, לפי התוכניות שהצגנו, ואף מקדימים בכמה חזיתות את לוחות הזמנים שהצגנו לשוק ההון.

על מנת להגיע לשוק מהר ככל הניתן, השקענו מאמצים רבים והצלחנו להתקשר עם חברות מובילות גלובליות ומקומיות בפניהן הצגנו את הטכנולוגיה שלנו. עם חלקן ביצענו הדגמות של המערכת שלנו שהסתיימו בהצלחה ואנו מתקדמים לשלבים הבאים בבחינת הטכנולוגיה והתאמתה לצרכיהם ועם חלקן אנו צפויים לבצע הדגמות בעתיד הקרוב.

אשמח לתאר בקצרה את ההישגים הבולטים שלנו במהלך החודשים האחרונים:

בתחום של אנרגיית הגיבוי קיבלנו הזמנה נוספת בישראל מחברת סלקום ל-100 מערכות גיבוי לתקשורת סלולרית ואף מכרנו מערכת גיבוי ראשונה לחברת בזק לגיבוי תקשורת קוויית. בחזית הבינלאומית התקשרנו עם חברת אריקסון לביצוע פיילוט אצל לקוחותיה כאשר פיילוט משמעותי ראשון אצל חברת תקשורת גדולה באיטליה התחיל כבר בחודש יוני, ואני שמח שהשלב הראשון של הפיילוט הסתיים בהצלחה.

בנוסף, התקשרנו עם חברת תקשורת הודית גדולה לביצוע פיילוט של מערכת הגיבוי שלנו. הפיילוט מתוכנן להתבצע במהלך הרבעון הרביעי בכפוף להתפתחות מגיפת הקורונה.

בארה"ב הצלחנו להתקשר עם אחת מחמש חברות הענן הגדולות ביותר בעולם ולהדגים לה את טכנולוגיית הגיבוי שלנו. חברות הענן מחפשות אלטרנטיבות לגנרטור הדיזל המזהם שמספק גיבוי לחוות השרתים שלהם. אני מאמין שטכנולוגיית האלומיניום-אוויר שלנו מהווה אלטרנטיבה נקיה ותחרותית לשוק הזה. גם הדגמה זו הסתיימה בהצלחה יתרה.

לאור ההצלחות של החברה בהדגמת מערכת הגיבוי והצפי לדרישות של כושר ייצור גבוה יותר, החברה התחילה בהקמתו של מפעל ייצור אוטומטי בכפר סבא. למפעל המתוכנן תהיה יכולת ייצור של כ-5,000 מערכות גיבוי בשנה. המעבר לייצור אוטומטי בהיקפים גדולים צפוי להפחית את עלויות הייצור בצורה ניכרת.

בתחום של תחבורה חשמלית החברה הצליחה להשלים אב טיפוס לחברת Mahindra Electric Mobility Limited אשר נשלח ללקוח להמשיך ניסויים ובדיקות. בנוסף התקשרנו באמצעות המיזם המשותף בהודו שהוקם בחודש פברואר עם שתי יצרניות רכב גדולות בהודו - חברת Ashok Leyland Limited וחברת Maruti Suzuki India Limited ואנו מקווים להשלים אבי טיפוס לתחבורה גם איתם. כמו כן, חתמנו לאחרונה יחד עם המיזם המשותף בהודו על מזכר הבנות מחייב עם חברת Tata Motors Limited, אחת מיצרניות הרכב הגדולות והמובילות בהודו לבניית אב טיפוס בו תבוצע הטמעה של המערכת הייחודית שלנו בתוך מכונית נוסעים חשמלית של חברת TATA.

בתחום האגירה, הנענו את התחלת הפרויקט עם חברת דוראל שמטרתו הדגמה של מערכת אגירה באחד מאתרי אנרגיה סולארית של דוראל ואנחנו מתקדמים לפי התוכנית.

ומשהו קטן לנשמה ולגאווה שלנו כחברה - הפורום הכלכלי העולמי בחר בנו השנה לאחת מהחברות פורצות הדרך מבחינה טכנולוגית וכלכלית אשר יש להן פוטנציאל גדול לשינוי הסביבה ובזכותן המעבר לאנרגיה ירוקה יהיה מהיר יותר. בזכות הטכנולוגיה החדשה שלנו, נכנסו להיכל התהילה יחד עם חברות כמו גוגל או טוויטר אשר זכו בפרס בעבר. ומה קדימה?

ב-12 החודשים הקרובים אנו מתכוונים להתמקד בבניית התשתית לצמיחה של החברה וזאת באמצעות הגדלת כושר הייצור, גיוס לקוחות חדשים ורה-ארגון של החברה מחברת פיתוח לחברה שמתמקדת בצמיחה דרך מכירות. אני רוצה לנצל הזדמנות זו להודות לכם על האמון שאתם נותנים בי ובצוות ההנהלה והעובדים של פינרג' אני מתחייב להמשיך ולעדכן אתכם על הישגי הצמיחה ותכניותינו לעתיד, ואני בטוח שנכוננו לנו שנים של צמיחה.

דיויד מאייר מנכ"ל

הערכות החברה המובאות לעיל לגבי הגדלת כושר הייצור שלה והשלכותיו, ביצוע והשלמת פיילוט/הדגמות למוצריה, גיוס לקוחות חדשים, ורה-ארגון החברה מחברת פיתוח לחברה שמתמקדת בצמיחה דרך מכירות, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על ניסיון החברה נכון למועד דיווח זה, הבנתה את פוטנציאל מוצריה ושוקי היעד שלהם, וכוונותיה ותוכניותיה לעתיד, אשר עשויים להשתנות מעת לעת, והתממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן בשל קשיים בלתי צפויים במוצריה ובהמשך פיתוחם (בכלל ובהינתן אופיים הטכנולוגי החדשני, בפרט), ככל שיופיעו שחקנים או מוצרים חדשים מתחרים בשוק, בשל השלכות מגפת הקורונה הבלתי ניתנות לחיזוי בשלב זה ובשל שאר גורמי הסיכון של החברה המפורטים בסעיף 3.27 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2020.



חלק ב'

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון חברת פינרג'י בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון לתקופה של ששת החודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוח החציוני"). דוח חציוני זה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בחציון הראשון של שנת 2021 ועד למועד פרסום דוח זה (להלן ביחד: "תקופת הדוח").

הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). יש לקרוא דוח זה בקשר עם הדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדו"ח השנתי"), אשר פורסם ביום 30 במרץ 2021 (2021-01-051546), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים אודות תיאור עסקי התאגיד, ראו פרק א' לדוח השנתי.

1. שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדו"ח^{1 2}

1.1. פתיחת המסחר במניות החברה

ביום 8 בפברואר 2021 השלימה החברה הנפקת 15,385,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה אשר הוצעו בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים על פי תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 4 בפברואר 2021 ושפורסם ביום 3 בפברואר 2021 (2021-01-014511) והודעה משלימה מיום 4 בפברואר 2021 (2021-01-014264), הנכללים על דרך ההפניה (להלן: התשקיף). התמורה ברוטו בגין הנפקת ורישום מניות החברה למסחר על פי התשקיף הסתכמה לסך של כ-200 מיליון ₪.

1.2. הקמת חברה בהודו לצורך המיזם המשותף בהודו יחד עם Indian Oil Corporation Limited

בהמשך לאמור בסעיף 3.22.1 לדו"ח השנתי, הנכלל על דרך ההפניה בדבר התקשרות החברה בהסכם להקמת מיזם משותף עם חברת Indian Oil Corporation Limited (להלן: "אינדיאן אויל"), ביום 19 בפברואר 2021, הושלמה התאגדותה של חברת IOC Phinergy Private Limited (להלן: "JV הודו") בהחזקה משותפת בחלקים שווים יחד עם אינדיאן אויל לצורך המיזם המשותף כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 23 בפברואר 2021 (2021-01-021174) הנכלל על דרך ההפניה.

1.3. השלמת פיתוח אב טיפוס של ריקשה חשמלית מבוססת סוללת אלומיניום אוויר

במסגרת שיתוף פעולה שמקימת החברה עם חברת Mahindra Electric Mobility Limited (להלן: "מהינדרה") למטרת שילוב מערכת האנרגיה של החברה באב טיפוס של רכב חשמלי של מהינדרה, ראה סעיף 6.29.4 לתשקיף, השלימה החברה את פיתוח אב הטיפוס של ריקשה חשמלית. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 10 במרץ 2021 (2021-01-030366) הנכלל על דרך ההפניה.

1.4. חתימה על מכתבי כוונות עם שני יצרני רכב מובילים בהודו

ביום 17 במרץ 2021 חתמה החברה על מכתבי כוונות לשיתוף פעולה באמצעות JV הודו עם שני יצרני רכב מובילים בהודו - חברת Ashok Leyland Limited (להלן: "Ashok")³ וחברת Maruti Suzuki India Limited (להלן: "Maruti") במסגרתם הוסכם כי הצדדים ייצרו מסגרת כללית לשיתופי פעולה עתידיים לבחינת שימושים מסחריים בסוללת האלומיניום-אוויר של החברה בתחום התחבורה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 16 במרץ 2021 (2021-01-035775) ומיום 18 במרץ 2021 (2021-01-037827) הנכללים על דרך ההפניה.



1 | מובא בסדר כרונולוגי.

2 | יצוין, כי שינויים שאירעו בתקופת הדוח עד למועד פרסום התשקיף של החברה לציבור מתוארים במסגרת התשקיף והדוח השנתי.

3 | אשר מחליף מכתב כוונות קודם שנחתם בין הצדדים, כמתואר בסעיף 6.29.5 לתשקיף החברה מיום 3 בפברואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-014511) הנכלל על דרך ההפניה.



1.5. הזמנה של 100 מערכות גיבוי נוספות מחברת סלקום מתוך הזמנת הרכש הפתוחה

כמפורט בהרחבה בדו"ח השנתי, ביום 2 בינואר 2020 התקשרה החברה עם חברת סלקום לפיה תספק החברה לסלקום מערכות גיבוי אנרגטי, תוכנת ניהול הגיבוי ושירותי גיבוי שוטפים נלווים לצורך גיבוי אתרים סלולריים של סלקום. במסגרת ההתקשרות ביצעה סלקום הזמנת רכש של 250 מערכות גיבוי כאשר 50 מתוכן הוזמנו בפועל ברבעון השלישי של שנת 2020. בהמשך לכך, ביום 22 במרץ 2021 התקבלה בידי החברה הזמנה בפועל של 100 מערכות נוספות מתוך הזמנת הרכש האמורה. לפרטים נוספים בדבר הזמנת הרכש ראו סעיף 3.21.1 לדו"ח השנתי וכן דיווח מיידי מיום 22 במרץ 2021 (2021-01-041037) הנכללים על דרך ההפניה.

1.6. פרסום מתאר להקצאת אופציות לעובדים

ביום 30 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 480,000 אופציות לעובדים במחיר מימוש של 6 ש"ח. 25% מהאופציות יובשלו בתום שנה ממועד ההקצאה ותקופת ההבשלה של היתרה הינה על פני 3 שנים. ביום 8 באפריל 2021 פרסמה החברה מתאר להצעת 480,000 אופציות לא רשומות לעובדים (להלן: "המתאר") וביום 11 במאי 2021 התקבל אישור מהבורסה לניירות ערך בתל אביב לרישום ניירות הערך שינבעו ממימוש האופציות. לפרטים נוספים ראו דיווחים מהימים 8 באפריל 2021 (2021-01-060447) ו-12 במאי 2021 (2021-01-083520), הנכללים על דרך ההפניה.

1.7. הבנות עם חברה ניהול מגדלי תקשורת גדולה בהודו לביצוע פיילוט במתקניה

ביום 27 באפריל 2021 הגיעה החברה להבנות עם חברה הודית אשר נחשבת לאחת מבין חברות מגדלי התקשורת הגדולות בעולם (להלן: "חברת התקשורת"), לפיהן יבוצע פיילוט במסגרתו תתקין החברה את מערכת הגיבוי שלה בשני אתרים של חברת התקשורת. הפיילוט צפוי להתקיים במהלך הרבעון האחרון לשנת 2021, כאשר מועד התחלת הפיילוט יהיה תלוי בהתפתחויות הנוגעות למגפת הקורונה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 באפריל 2021 (2021-01-072651) הנכלל על דרך ההפניה.

1.8. התנעת שיתוף הפעולה עם חברת דוראל אנרגיה

כמפורט בהרחבה בדו"ח השנתי, ביום 8 בדצמבר 2020 חתמה החברה על מזכר הבנות לשיתוף פעולה עם קבוצת דוראל אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "דוראל") אשר עוסקת בפתרונות אנרגיה ירוקה. ביום 29 באפריל 2021 הודיעה החברה על התנעת שיתוף הפעולה עם דוראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.22.6 לדו"ח השנתי וכן דיווח מיידי של החברה מיום 29 באפריל 2021 (2021-01-073614) הנכלל על דרך ההפניה.

1.9. אסיפה כללית מיוחדת למינוי דירקטוריות חיצוניות לחברה

ביום 5 במאי 2021 קיימה החברה אסיפה כללית מיוחדת במסגרתה הוחלט לאשר את מינוין ואת תנאי כהונתן של ה"ה נעמה קיהן ומירב סיגל כדירקטוריות חיצוניות בדירקטוריון החברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים, שתחילתה החל ממועד אישור האסיפה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 31 במרץ 2021 (2021-01-051912) ו-6 במאי 2021 (2021-01-079077) הנכללים על דרך ההפניה.





1.10. מינוי מבקר פנים לחברה

ביום 6 במאי 2021 מינתה החברה את רון יוסי גינוסר לכהן כמבקר הפנים של החברה החל מאותו מועד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 במאי 2021 (2021-01-080247) הנכלל על דרך ההפניה, וכן סעיף 8.5 לדו"ח זה להלן.

1.11. קבלת הזמנת עבודה מחברת מחשוב ענן לביצוע פרויקט הדגמה (Demo) וסיומה בהצלחה

ביום 10 במאי 2021 קיבלה החברה הזמנת עבודה לביצוע פרויקט הדגמה (Demo) למערכות הגיבוי של החברה מאת חברה אמריקאית, אשר נמנית בין חמש החברות הגדולות בתחום שירותי מחשוב ענן (Cloud). ביום 9 באוגוסט 2021 אושר הדוח המסכם לפעילות ההדגמה במסגרת הפרויקט, כאשר תוצאות ההדגמה עמדו בהצלחה יתרה באמות המידה שהוגדרו. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 11 במאי 2021 (2021-01-082458) ו-10 באוגוסט 2021 (2021-01-129717) הנכללים על דרך ההפניה.

1.12. ביצוע פיילוט עם חברת תקשורת מובילה באיטליה במסגרת הסכם שיתוף הפעולה עם חברת אריקסון וסיום השלב הראשון בהצלחה

1.12.1. התחלת ביצוע פיילוט עם חברת תקשורת איטלקית במסגרת הסכם שת"פ עם אריקסון

- כמפורט בדו"ח השנתי, החברה התקשרה בהסכם לשיתוף פעולה עם חברת Ericsson Telecomunicazioni S.p.A (להלן ולעיל: "אריקסון"). במהלך חודש יוני 2021 החלה החברה בביצוע פיילוט ראשון של מערכות גיבוי אנרגיה שמייצרת החברה לאתרי טלקום עם חברת תקשורת מובילה באיטליה, זאת במסגרת הסכם שיתוף הפעולה עם חברת אריקסון. הפיילוט צפוי להימשך כ-3 חודשים. לפרטים נוספים בדבר הפיילוט, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 ביוני 2021 (2021-01-101007) הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים נוספים בדבר הסכם שיתוף הפעולה עם אריקסון ראו סעיף 3.22.7 לדו"ח השנתי הנכלל על דרך ההפניה.

1.12.2. השלמה מוצלחת של השלב הראשון בפיילוט - ביום 5 ביולי 2021 דיווחה החברה כי

עלה בידה להשלים בהצלחה את השלב הראשון של הפיילוט אשר כלל הפעלות אינטנסיביות מוצלחות של מערכות הגיבוי של החברה, וכי הפיילוט עובר לשלב השני והאחרון. לפרטים נוספים בדבר השלמת השלב הראשון של הפיילוט והמעבר לשלב השני שלו, ראו דיווח מיידי מיום 5 ביולי 2021 (2021-01-111786) הנכלל על דרך ההפניה.

1.13. החברה נבחרה על ידי ה-World Economic Forum להיכלל ברשימת 100 חברות הטכנולוגיה המבטיחות בעולם לשנת 2021

ביום 15 ביוני 2021, הכריז ה-World Economic Forum (הפורום הכלכלי העולמי, להלן: "הפורום") כי פינרג' נכללת ברשימה מכובדת של 100 חברות הטכנולוגיה המבטיחות ביותר בעולם לשנת 2021 ("Technology Pioneers"). רשימה זו כוללת בתוכה חברות בשלבי צמיחה מכל רחבי העולם, אשר הוגדרו כפורצות דרך הן בתחום הטכנולוגי והן בתחום העסקי, ואשר מיועדות להשפיע בצורה משמעותית על עולם העסקים בפרט ועל החברה בכלל. בעבר זכו להיכלל ברשימה זו חברות כגון: Airbnb, Google, Spotify, Twitter, Palantir Technologies ו-Wikimedia. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 ביוני 2021 (2021-01-101037) הנכלל על דרך ההפניה.





1.14. התקשרות בהסכמים להקמת מפעל בכפר סבא

ביום 20 ביוני 2021, התקשרה החברה בהסכמים להקמת מפעל בכפר סבא בעל יכולת ייצור שנתי של 20 מגה-וואט או הספק של כ- 5,000 מערכות גיבוי של 4 קילו-וואט כל אחת (להלן: "המפעל"). לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות ותנאיה ראו סעיף 3.9 לדו"ח השנתי וכן דיווח מיידי מיום 21 ביוני 2021 (2021-01-104034) הנכללים על דרך ההפניה. לפרטים אודות העלות הכוללת של הקמת המפעל ראו ביאור 4 ב' לדוחות הכספיים.

1.15. אסיפה שנתי

ביום 28 ביולי 2021, התקיימה האסיפה השנתית של החברה, אשר לאחריה חדלו לכהן בחברה הדירקטורים הרגילים, ארו פרייד ודניאל אבסרה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 29 ביולי 2021 (אסמכתאות 2021-01-124536, 2021-01-124548, ו- 2021-01-124551), הנכללים על דרך ההפניה.

1.16. בזק רכשה מהחברה מערכת גיבוי אנרגיה לאתרי תקשורת קווית

ביום 18 ביולי 2021 רכשה בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, קבוצת התקשורת הגדולה בישראל, (להלן ולעיל: "בזק") מהחברה מערכת גיבוי אנרגיה מבוססת טכנולוגיית אלומיניום-אוויר שפיתחה החברה לשימוש באחד מאתריה המספקים תקשורת קווית ואינטרנט מהיר. מערכת הגיבוי עתידה לספק חשמל לאתר בזק בשעת הפרעות אספקה ברשת, ובכך האתר יהנה מפתרון של אנרגיה נקיה, עמידה לאורך זמן ועם יכולות מתקדמות של ניהול וניטור מרחוק. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות עם בזק ראו דיווח מיידי מיום 19 ביולי 2021 (2021-01-118293) הנכלל על דרך ההפניה.

1.17. מכתב התראה מטעם המיזם המשותף של החברה בסין

ביום 28 ביולי 2021, התקבל מכתב התראה מהמיזם המשותף של החברה עם חברות יונאן אלומיניום ושנגחאי זווינג, Yunnan Phinergy Chuang Neng Metal-Air Battery Co Ltd. (להלן: "המיזם בסין"), במסגרתו הועלו טענות שונות, בין היתר בדבר הטכנולוגיה שהוענקה בהסכם רישיון בין המיזם בסין לחברה, וכן הועלתה דרישה להשבת התמלוגים ששולמו לחברה על ידי המיזם בסין במסגרת הסכם הרישיון. החברה דוחה מכל וכל את טענות המיזם בסין ואינה רואה במיזם בסין כפעילות מהותית עבור החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 ביולי 2021 (2021-01-124506), הנכלל על דרך ההפניה וכן ביאור 4ב' לדוחות הכספיים. לפרטים אודות המיזם בסין ראו סעיף 3.22.3 לפרק א' לדוח השנתי.

1.18. הסכם שת"פ עם יצרנית האלומיניום Norsk Hydro לטובת שימוש באלומיניום כמקור אנרגיה

ביום 24 באוגוסט 2021, חתמה החברה עם חברת Norsk Hydro ASA, חברה המאוגדת תחת הדין הנורווגי (להלן: "היידרו"), על הסכם שיתוף פעולה במסגרתו ישתפו הצדדים פעולה בתחום המחקר והפיתוח של מתכת האלומיניום (להלן: "ההסכם"), המשמשת כמקור האנרגיה בטכנולוגיה ובמוצרים שפיתחה החברה. כמו כן, במסגרת ההסכם ובהתבסס על תוצאות שיתוף הפעולה בין הצדדים, תספק היידרו אלומיניום לטובת פעילות מסחרית של החברה. בכוונת החברה והיידרו לפעול להרחבת השימוש באלומיניום כמקור אנרגיה נקי למגוון יישומים, לרבות גיבוי אנרגיה לאתרים קריטיים וכן עבור תחבורה חשמלית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 באוגוסט 2021 (2021-01-137466), הנכלל על דרך ההפניה.

1.19. חתימה על מזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם Tata Motoes Limited, אחת מיצרניות הרכב המובילות בהודו

ביום 28 באוגוסט 2021, החברה ו-JV הודו חתמו על מזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם חברת Tata Motors Limited (להלן: "TATA MOTORS"), אחת מיצרניות הרכב הגדולות והמובילות בהודו. הצדדים מתכוונים לשותף פעולה ביניהם לצורך התאמה הנדסית של מערכת אלומיניום-אוויר של החברה לרכבים החשמליים של TATA MOTORS. בשלב הראשון, בכוונת הצדדים לבנות אב-טיפוס שבו תבוצע הטמעה של מערכת האלומיניום-אוויר הייחודית של החברה בתוך מכונית נוסעים חשמלית של TATA MOTORS וכן ביצוע ניסויי שטח של אב-טיפוס בהודו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2021 (2021-01-139386), הנכלל על דרך ההפניה.





2. המצב הכספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
מזומנים ושווי מזומנים	194,319	15,063	30,042	הגידול ביתרת המזומנים ליום 30 ביוני 2021 ביחס ליתרת המזומנים ליום 30 ביוני 2020 וליום 31 בדצמבר 2020 נובע מקבלת התמורה נטו בגין הנפקת מניות לראשונה לציבור בפברואר 2021.
לקוחות	164		95	ללא שינוי מהותי.
חייבים ויתרות חובה	8,493	2,139	956	הגידול ביתרת חייבים ויתרות חובה בחציון הראשון של 2021 בהשוואה ליתרות ליום 30 ביוני 2020 ו-31 בדצמבר 2020, מיוחס בעיקר לגידול ביתרת מע"מ שהתקבלה במלואה לאחר תאריך המאזן.
מלאי	911	852	819	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים שוטפים	203,887	18,054	31,912	
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	231	273	492	ללא שינוי מהותי.
נכסי זכות שימוש, נטו	7,839	10,932	9,134	הקיטון ביתרת נכסי זכות שימוש ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרות ליום 30 ביוני 2020 ו-31 בדצמבר 2020 נובע מהפחתה שוטפת של הנכסים.
רכוש קבוע נטו	1,553	1,677	1,439	ללא שינוי מהותי.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	1,377	349	328	הגידול ביתרת נכסים בלתי מוחשיים ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרת ליום 30 ביוני 2020 וליום 31 בדצמבר 2020 נובע מהיוון עלויות פיתוח לראשונה (ראה באור 3א' לדוח הכספי ליום 30 ביוני 2021) בקיזוז הפחתה שוטפת של הנכס הבלתי מוחשי בתקופת ההשוואה.
פקדונות מוגבלים לזמן ארוך	2,385	2,403	2,358	ללא שינוי מהותי.
השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך	13,959	23,588	22,514	הקיטון ביתרת ההשקעה בחברה כלולה ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרת ליום 31 בדצמבר 2020 מיוחס להפחתה שביצעה החברה בעקבות מכתב התראה שקיבלה מהמיזם בסין. ראה בנוסף באור 4ב' לדוח הכספי.
סה"כ נכסים לא שוטפים	27,344	39,222	36,265	
סה"כ נכסים	231,231	57,276	68,177	





סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
ספקים ונותני שירותים	1,592	2,872	1,454	יתרת הספקים ליום 30 ביוני 2020 כוללת חוב למשכיר בגין שכ"ד לחודשים מאי - ספטמבר בגובה של כ 1.4 מיליון ש"ח אשר שולם לבקשת המשכיר בחודש יולי 2020.
זכאים ויתרת זכות	2,753	3,263	2,173	הגידול ביתרת זכאים ויתרות זכות ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרה ליום 31 בדצמבר 2020 מיוחס לגידול בעלות השכר כתוצאה מגידול בהוצאות שכר וגידול בהפרשה לחופשה והבראה. הקיטון ביתרת הזכאים ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרה ליום 30 ביוני 2020 נובע מביטול רישום התחייבות לשלם לבריאה. עם היוודע לבריאה על ההנפקה לציבור ביראה חזרה מכוונתה לממש את זכותה לקבל חלק מכספי ההשקעה שהתקבלו מאינדיאן אויל.
הלוואות מבעלי מניות	-	14,703	-	יתרת ההלוואות ליום 30 ביוני 2020 הומרה להון מניות וכתבי אופציה שהונפקו למלווים בהתאם להסכם המרת הלוואות מיום 3 בדצמבר 2020 ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההשקעה שנחתם ביום 8 בדצמבר 2020.
חלויות שוטפות של הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון	2,541	2,541	2,541	ללא שינוי.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	2,607	2,976	2,479	ללא שינוי מהותי.
סה"כ התחייבויות שוטפות	9,493	26,355	8,647	
כתבי אופציה	3,841	123,510	13,469	ההתחייבות בגין כתבי אופציה ליום 30 ביוני 2020 מתייחסת לשווי ההוגן של כתבי האופציה שניתנו לבעלי מניות אשר העמידו הלוואות לחברה. בדצמבר 2020 בעלי המניות הודיעו כי אין בכוונתם לממש את כתבי האופציות והאופציות בוטלו. יתרת ההתחייבות ליום 31 בדצמבר 2020 מתייחסת להתחייבות להנפקת מניות לאינדיאן אויל בהנחה של 20% מממוצע מחיר המניה ב 30 ימי המסחר קודם להנפקה וכן לשווי ההוגן של מנגנון ההתאמה בגין מניות וכתבי אופציה שניתן בהסכם ההשקעה טרם ההנפקה. ההתחייבות הזו סולקה במועד ההנפקה עם קביעת הכמות הסופית של המניות וכתבי האופציה הנוספים שיוקצו למשקיעים וסווגה להון העצמי. היתרה ליום 30 ביוני 2021 מייצגת את השווי המעודכן של ההתחייבות להנפקת מניות לאינדיאן אויל בלבד.
התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות בישראל	14,630	17,442	17,111	הקיטון בהתחייבות לרשות לחדשנות נובע מעדכון הפרמטרים ששימשו בחישוב.





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה - המשך

סעיף	ליום 30 ביוני		הסברי החברה
	2021	2020	
הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון	41,299	43,841	הקיטון ביתרת הכנסות נדחות ליום 30 ביוני 2021 בהשוואה ליתרה ליום 30 ביוני 2020 וליתרה ליום 31 בדצמבר 2020 מיוחס להכרה בהכנסה בכל תקופה.
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	393	14,967	הקיטון בהתחייבויות לזמן ארוך נובע מסילוק ההתחייבות לביראד במועד ההנפקה כנגד הנפקת מניות לפי ההסכם שנחתם עימם. יתרת ההתחייבות ליום 30 ביוני 2021 מיוחסת להתחייבות בגין תמלוגים לביראד.
התחייבויות בגין חכירה	5,741	8,349	הקיטון בהתחייבות בין חכירה ליום 30 ביוני 2021 ביחס ליתרות ליום 30 ביוני 2020 וליום 31 בדצמבר 2020 נובע מתשלומי שכר דירה ותשלומי ליסינג ששולמו בפועל במהלך התקופות.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	65,904	208,109	105,032
הון עצמי (גירעון בהון)	155,834	(177,188)	(45,502)
סה"כ התחייבויות והון	231,231	57,276	68,177

3. תוצאות הפעילות

להלן יובאו עיקרי תוצאות הפעילות העסקית לתקופה של ששת החודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולעומת התקופה של שנים-עשר החודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

סעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסברי החברה
	2021	2020	
הכנסות	1,468	1,271	הגידול בהכנסות בחציון הראשון של 2021 בהשוואה לחציון הראשון של 2020 נובע ממכירת מערכות גיבוי לסלקום.
עלות ההכנסות	(2,973)	-	הגידול בעלות ההכנסות לחציון הראשון של 2021 בהשוואה לעלות ההכנסות בשנת 2020 נובע מגידול בייצור מערכות גיבוי במהלך החציון. העלות כוללת מלאי מערכות שהוזמנו אך טרם סופקו.
רווח (הפסד) גולמי	(1,505)	1,271	עד להשלמת הקמת המפעל לייצור סדרתי, הצפויה במהלך הרבעון השלישי של 2022, ובהינתן היקפי הפעילות הנוכחיים, הרווחיות הגולמית של החברה צפויה להיות שלילית ⁴
הוצאות מחקר ופיתוח	(8,306)	(21,239)	(35,045)

4 | הערכת החברה המובאת לעיל, בדבר הצפי לרווחיות גולמית שלילית ממכירות שתתבצענה עד להשלמת הקמת המפעל לייצור סדרתי (במועד האמור) בהינתן היקפי הפעילות הנוכחיים, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק בירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על ניסיון החברה כגון למועד דיווח זה, הבנתה את פוטנציאל הרווחיות של עסקיה, וכונותיה ותוכניתיה לעתיד, אשר עשויים להשתנות מעת לעת, והתממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש בחלקה בשל התפתחות לא צפויה בניהול עסקיה, טכנולוגיה חדשה שתושג קודם להפעלת מפעל הייצור הסדרתי, הסדרים עסקיים לא צפויים עם שותפיה ולקוחותיה בפועל שיאפשרו הקדמת הכנסות, הקדמה בהפעלת המפעל לייצור סדרתי (לעומת המועד האמור), ובשל שאר גורמי הסיכון של החברה המפורטים בסעיף 3.27 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2020.





סעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2020	2021		
הוצאות מכירה ושיווק	(1,902)	(1,165)	(10,805)	הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2020 כוללות הוצאות הטבה שנרשמו בגין הענקת יחידות מניה חסומות להנהלה בכירה בגובה 7.6 מיליון ש"ח ובגין הענקת אופציות לעובדים בגובה 0.8 מיליון ש"ח בעוד שבחציון הראשון לשנת 2020 הוצאות ההטבה שנרשמו בגין אופציות הסתכמו ל 0.2 מיליון ש"ח בלבד. כמו כן, הגידול בהוצאות בחציון הראשון של שנת 2021 בהשוואה לחציון הראשון של שנת 2020 נובע מגידול בהוצאות שכר.
הוצאות הנהלה וכלליות	(4,830)	(5,133)	(26,194)	הוצאות הנהלה וכלליות לשנת 2020 כוללות כ- 17.3 מיליון ש"ח בגין הוצאות הטבה המיוחסות בעיקר להענקת יחידות מניה חסומות להנהלה בכירה.
חלק החברה בהפסד חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך	(9,073)	(1,301)	(2,516)	הגידול בחלק החברה בהפסד חברה כלולה נובע מהפחתת ההשקעה במיזם בסין עד לגובה חלקה של החברה בהוצאות מראש שנרשמו בגין הרשיון וזאת לאור מכתב ההתראה שהתקבל מהמיזם בסין. ראה באור 4ב' לדוח הכספי.
הוצאות אחרות, נטו	(995)	-	(938)	הוצאות הנפקה שמרביתן נרשמו בחציון הראשון של שנת 2021 עם ההנפקה לציבור.
הפסד תפעולי	(26,611)	(27,567)	(74,645)	
הוצאות מימון	(3,934)	(8,169)	(19,573)	הקיטון בהוצאות המימון בחציון הראשון של שנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות השיערוך בגין התחייבויות.
הכנסות מימון	3,635	447	2,015	הגידול בהכנסות מימון בחציון הראשון של שנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות למדען שנרשמה כנגד הכנסות מימון.
שיערוך כתבי אופציה והתחייבויות	(1,933)	6,299	(18,734)	הקיטון בהוצאות שיערוך כתבי אופציה והתחייבויות בחציון הראשון של שנת 2021 בהשוואה לחציון הראשון של שנת 2020 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות להנפקת מניות למשקיע. הקיטון לעומת הוצאות השיערוך בשנת 2020 נובעות בנוסף מהפסקת השיערוך של כתבי אופציה שניתנו למלווים ומשקיעים בשל הודעת הויתור שהתקבלה מהמשקיעים והמלווים.
הוצאות מימון, נטו	(2,232)	(1,423)	(36,292)	
הפסד	(28,843)	(28,990)	(110,937)	





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה - המשך

להלן נתוני EBITDA מתואמים לתקופות המדווחות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	2020	2021	
(74,645)	(27,567)	(26,611)	הפסד תפעולי
4,543	2,472	1,537	פחת והפחתות
32,153	127	2,130	עלות תשלום מבוסס מניות
12,907	12,907	-	עלות תשלום מבוסס מניות - אלקואה*
2,516	1,301	9,073	חלק החברה בהפסד חברה כלולה
(22,526)	(10,760)	(13,871)	הפסד תפעולי מתואם

* לפרטים בדבר הסכם שיתוף הפעולה עם אלקואה ראה באור 18א' (4) לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020.

4. נזילות

להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושם (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
		2020	2021	
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות שוטפת נובע בעיקר מתשלום מע"מ תשלומים בגובה של כ - 7.5 מיליון ש"ח בחציון אשר ההחזר בגינו התקבל לאחר תאריך הדוח וכן בשל גידול בייצור מערכות וגיוס עובדים.	(25,917)	(12,434)	(22,055)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
הגידול במזומנים ששימשו לפעילות השקעה נובע בעיקר מהוצאות פיתוח בגין נכס בלתי מוחשי אשר הונו בחציון הראשון של שנת 2021.	(821)	(818)	(1,426)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הגידול במזומנים שנבע מפעילות מימון בחציון הראשון של שנת 2021 בהשוואה לחציון הראשון של שנת 2020 ולשנת 2020 נובע מקבלת כספי ההנפקה הראשונה לציבור.	53,865	25,263	187,751	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון





5. מקורות מימון

נכון למועד זה, מממנת החברה את פעילותה מהכספים שגייסה במסגרת ההנפקה לראשונה שהשלימה בחודש פברואר 2021 בבורסה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.17 לפרק א' בדוח השנתי.

6. הליכים משפטיים

נכון למועד הדו"ח, למיטב ידיעת החברה לא מתנהל כנגדה הליך משפטי, והיא איננה צד להליך משפטי כלשהו. לפרטים אודות מכתב התראה שנשלח לחברה על ידי המיזם בסין ראו סעיף 1.17 לעיל וכן ביאור 4ב' לדוחות הכספיים.

7. השפעת נגיף קורונה (Covid-19)

לפרטים בדבר השפעת נגיף קורונה על החברה, ראו סעיף 2.2.6 לפרק א' לדו"ח השנתי ובאור 1ג' לדוח הכספי ליום 30.6.2021.

8. היבטי ממשל תאגידי

8.1. מדיניות החברה לעניין תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות. בתקופת הדוח ביצעה החברה תרומה בסכום שאינו מהותי.

8.2. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

8.3. דירקטורים חיצוניים

לפרטים בדבר מינוי שתי דירקטוריות חיצוניות ראו סעיף 1.9 לעיל.

8.4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 22 בדצמבר 2020 קבע דירקטוריון החברה כי מספר הדירקטורים המזערי בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא אחד. נכון למועד הדו"ח, בדירקטוריון החברה מכהנים ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - שני דירקטורים רגילים ושתי דירקטוריות חיצוניות. לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אשר מכהנים בדירקטוריון החברה ראו סעיף 7.1 לפרק 7 לתשקיף וכן דיווח מיידי מיום 31 במרץ 2021 (2021-01-051912), הנכללים על דרך ההפניה.

8.5. פרטים בדבר מבקר הפנים של החברה

כאמור בסעיף 1.10 לעיל ובדיווח המייד הנכלל בו על דרך ההפניה, ביום 6 במאי 2021 מינתה החברה את רו"ח יוסי גינוסר לכהן כמבקר הפנים של החברה החל מאותו מועד (להלן: "המבקר הפנים"). המבקר הפנים הוא שותף במשרד רו"ח Grant Thornton - פאהן קנה, ובעל ניסיון עשיר בביקורת פנים בענפי המשק השונים ובשוק ההון. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנים עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") וכן בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית.





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה - המשך

יצוין כי המבקר איננו עובד של החברה. כמו כן, למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי איננו מחזיק בניירות ערך שלה או של גוף קשור לחברה, והוא איננו מקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה קשרים עסקיים מהותיים ו/או קשרים מהותיים אחרים שיש בהם כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי של החברה. בשים לב לאמור, ולאור הצעת המחיר עבור שירותי הביקורת הפנימית הוחלט למנות כאמור את רו"ח גינוסר לשמש כמבקר הפנים בחברה.

ביום 30 ביוני 2021 אישרה ועדת הביקורת של החברה תוכנית ביקורת פנימית לשנת 2021 בהיקף מקסימלי של 190 שעות שנתיים, זאת בהתחשב, בין היתר, בפעילות החברה ובסוג עסקיה. תוכנית הביקורת הפנימית כפי שאושרה כוללת בשלב זה ביקורת של תהליך הרכש בחברה. יצוין כי לאור השינויים התכופים אשר התרחשו ומתרחשים בחברה, בשים לב בין היתר להפיכתה לחברה ציבורית בעת האחרונה, סקר הסיכונים ומיפויים צפוי להיערך לקראת סוף שנת 2021, אל תוך תחילת הרבעון הראשון של שנת 2022.

ככלל, בהתאם לתוכנית הביקורת הפנימית שאושרה בידי מבקר הפנים מוקנה שיקול הדעת לסטות ממנה, תוך תיאום עם ועדת הביקורת של החברה. כמו כן, מדי שנה יגיש המבקר הפנימי לוועדת הביקורת הצעה לתוכנית עבודה שנתיים, הכוללת מספר נושאים, אשר לדעתו טעונים בדיקה. ועדת הביקורת של החברה תדון בתוכנית העבודה השנתית ותאשר מהם הנושאים שייבדקו על-ידי מבקר הפנים. עבודת הביקורת הפנימית תיערך על-פי התקנים המקובלים לביקורת פנימית, ההנחיות המקצועיות והתדריכים כפי שאושרו ופורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ובהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית.

בכוונת הדירקטוריון של החברה לוודא כי לשם עבודת הביקורת יומצאו כלל המסמכים והמידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וכי תינתן למבקר הפנים גישה למידע כאמור באותו סעיף, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי-אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים.

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי מטעם החברה, הינו מנכ"ל החברה. דוחות הביקורת הפנימית של מבקר הפנים יוגשו בכתב, יצורפו לפרוטוקולים של ישיבות ועדת הביקורת ויועברו לידיעת כל חברי הדירקטוריון מעת לעת. בתמורה לעבודתו, יהיה זכאי מבקר הפנים לתגמול השווה ל-200 ש"ח לשעת עבודה. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הוא סביר ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי במסגרת עבודת הביקורת הפנימית.

דוד מאיר, מנכ"ל

אביב צידון, יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור דו"ח הדירקטוריון: 29 באוגוסט 2021



חלק ג'

דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים
ליום 30 ביוני 2021



פינרג'י בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים ליום

30 ביוני 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון (בגירעון בהון)
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פינג'י בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פינג'י בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון (בגירעון בהון) ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים התמציתי של חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ- 0 ש"ח ליום 30 ביוני 2021, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ- 71 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה החברה נסקר על ידי רואה חשבון אחר שדוח הסקירה שלו הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה החברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואה החשבון האחר.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 באוגוסט 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

30,042	15,063	194,319	מזומנים ושווי מזומנים
95	-	164	לקוחות
956	2,139	8,493	חייבים ויתרות חובה
819	(*) 852	911	מלאי
31,912	18,054	203,887	

נכסים לא שוטפים

492	273	231	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
9,134	10,932	7,839	נכסי זכות שימוש, נטו
1,439	(*) 1,677	1,553	רכוש קבוע, נטו
328	349	1,377	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
2,358	2,403	2,385	פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
22,514	23,588	13,959	השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך
36,265	39,222	27,344	
68,177	57,276	231,231	

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני	
מבוקר	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

1,454	2,872	1,592	ספקים ונותני שירותים
2,173	3,263	2,753	זכאים ויתרות זכות
-	14,703	-	הלוואות מבעלי מניות
2,541	2,541	2,541	חלויות שוטפות של הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון
2,479	2,976	2,607	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
8,647	26,355	9,493	

התחייבויות לא שוטפות

13,469	123,510	3,841	כתבי אופציה
17,111	17,442	14,630	התחייבות בגין מענק מרשות החדשנות בישראל
42,570	43,841	41,299	הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון
24,779	14,967	393	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,103	8,349	5,741	התחייבויות בגין חכירה
105,032	208,109	65,904	

הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלי מניות החברה

237,602	198,409	495,102	הון מניות ופרמיה
143,361	1,086	143,361	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה
-	-	3,848	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
50,838	18,812	19,149	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1,759)	(1,898)	(1,239)	קרן הון בגין הפרשי תרגום הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(475,544)	(393,597)	(504,387)	יתרת הפסד
(45,502)	(177,188)	155,834	סה"כ הון (גרעון בהון)
68,177	57,276	231,231	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

עליזה אוהיון סמנכ"לית כספים	דוד מאייר מנכ"ל	אביב צידון יו"ר הדירקטוריון	29 באוגוסט 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	--------------------	--------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
מבוקר	2020	2021	
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)	בלתי מבוקר		
2,623	1,271	1,468	הכנסות
(1,770)	-	(2,973)	עלות ההכנסות
853	1,271	(1,505)	רווח (הפסד) גולמי
(35,045)	(21,239)	(8,306)	הוצאות מחקר ופיתוח
(10,805)	(1,165)	(1,902)	הוצאות מכירה ושיווק
(26,194)	(5,133)	(4,830)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,516)	(1,301)	(9,073)	חלק החברה בהפסד חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך
(938)	-	(995)	הוצאות אחרות, נטו
(74,645)	(27,567)	(26,611)	הפסד תפעולי
(19,573)	(8,169)	(3,934)	הוצאות מימון
2,015	447	3,635	הכנסות מימון
(18,734)	6,299	(1,933)	שיערוך כתבי אופציה והתחייבויות
(36,292)	(1,423)	(2,232)	הוצאות מימון, נטו
(110,937)	(28,990)	(28,843)	הפסד
(106)	(245)	520	הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(106)	(245)	520	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(111,043)	(29,235)	(28,323)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
			סה"כ הפסד כולל
(2.19)	(0.6)	(0.40)	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
			הפסד בסיסי ומדולל
50,599,088	49,991,700	72,414,041	כמות מניות משוקללת לחישוב הפסד בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

הון מניות ופרמיה	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
237,602	143,361	-	50,838	(1,759)	(475,544)	(45,502)
יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)						
-	-	-	-	-	(28,843)	(28,843)
-	-	-	-	520	-	520
-	-	-	-	520	(28,843)	(28,323)
195,364	-	-	-	-	-	195,364
26,869	-	-	-	-	-	26,869
35,267	-	-	(35,267)	-	-	-
-	-	3,848	-	-	-	3,848
-	-	-	3,578	-	-	3,578
495,102	143,361	3,848	19,149	(1,239)	(504,387)	155,834
יתרה ליום 30 ביוני 2021						
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
162,918	-	-	18,685	(1,653)	(364,607)	(184,657)
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)						
-	-	-	-	-	(28,990)	(28,990)
-	-	-	-	(245)	-	(245)
-	-	-	-	(245)	(28,990)	(29,235)
35,491	-	-	-	-	-	35,491
-	1,086	-	-	-	-	1,086
-	-	-	127	-	-	127
198,409	1,086	18,812	(1,898)	(393,597)	(177,188)	
יתרה ליום 30 ביוני 2020						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

הון מניות ופרמיה	קרן בגין עסקה עם בעלי מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח					
162,918	-	18,685	(1,653)	(364,607)	(184,657)
יתרה ליום 1 בינואר 2020					
-	-	-	-	(110,937)	(110,937)
-	-	-	(106)	-	(106)
-	-	-	(106)	(110,937)	(111,043)
74,684	-	-	-	-	74,684
-	143,361	-	-	-	143,361
-	-	32,153	-	-	32,153
237,602	143,361	50,838	(1,759)	(475,544)	(45,502)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
(110,937)	(28,990)	(28,843)
4,543	2,472	1,537
(6)	(4)	(1)
17,526	7,834 (*)	331
18,734	(6,299)	1,933
32,153	127	2,130
12,907	12,907	-
2,516	1,301	9,073
88,373	18,338	15,003
(95)	-	(69)
(393)	(1,357)	(7,276)
(382)	(415) (*)	(92)
417	1,835	138
(359)	(574)	355
(2,541)	(1,271)	(1,271)
(3,353)	(1,782)	(8,215)
(25,917)	(12,434)	(22,055)
(918)	(859) (*)	(346)
-	-	(1,069)
54	7	9
-	34	-
43	-	(20)
(821)	(818)	(1,426)
65,890	35,491	189,291
15,831	15,498 (*)	-
(20,867) (*)	(20,867) (*)	-
(1,763) (*)	(1,726) (*)	-
(1,002)	(1,002)	-
(4,224)	(2,131)	(1,522)
-	-	(18)
53,865	25,263	187,751
(129)	8	7
26,998	12,019	164,277
3,044	3,044	30,042
30,042	15,063	194,319
-	-	32,942
15,974	-	-
142,253	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחותות

רווח מממוש רכוש קבוע

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

שערוך כתבי אופציה

עלות תשלום מבוסס מניות

הפחתת הוצאות פיתוח מראש

חלק החברה בהפסד חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה בלקוחות

עליה בחייבים ויתרות חובה

עליה במלאי

עליה בספקים ונותני שירותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

ירידה בהכנסות נדחות בגין הסכם רישיון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע

השקעה בנכס בלתי מוחשי בפיתוח

תמורה ממכירת רכוש קבוע

שינוי בפיקדונות לזמן קצר

פרעון (השקעה) בפיקדונות מוגבלים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

הנפקת הון מניות, נטו

קבלת הלוואות מבעלי מניות

פרעון הלוואות מבעלי מניות

ריבית ששולמה

אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי, נטו

פרעון התחייבויות בגין חכירה

פרעון התחייבות לרשות החדשנות בישראל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

פעילות מהותית שלא במזומן

פרעון התחייבות כנגד הנפקת מניות

המרת הלוואות מחוב להון ולהתחייבויות אחרות

ויתור כתבי אופציה על ידי בעלי מניות

(*) סווג מחדש.

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו התאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. מצב עסקי החברה

מאז הקמתה, נצברו לחברה הפסדים מפעילותה העסקית והתהוו לה תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת. עד להנפקה לראשונה לציבור ביום 8 בפברואר 2021, החברה מימנה את פעילותה באמצעות הנפקות פרטיות של מניות רגילות, מענקים מהרשות לחדשנות בישראל ונטילת הלוואות בעלים. יתרת המזומנים של החברה ליום 30 ביוני 2021 הינה 194,319 אלפי ש"ח. יתרת ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2021 הינה 155,834 אלפי ש"ח. כמו כן, לחברה הון חוזר חיובי בסך של 194,394 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021.

להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, התקבולים שגויסו במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור, יאפשרו לה להמשיך בפעילותה העסקית ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין.

ג. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

בתחילת שנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם נגיף הקורונה שהוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. כפועל יוצא, מדינות רבות בעולם וביניהן מדינת ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות נגיף הקורונה. כחלק מהניסיון האמור, תיקנה ממשלת ישראל תקנות לשעת חירום אשר הטילו מגבלות על תנועה ועל התקהלות אנשים תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הפסקת הטיסות לישראל, הגבלה תחבורתית על נוסעים וסחורות, הטלת סגר מלא או חלקי, חובת בידוד של אנשים הנושאים את הנגיף או אשר נמצאו בקרבת אדם הנושא אותו ועוד. צעדים אלה ואי הוודאות השוררת ביחס להמשך התפשטותו של הנגיף, הביאו להשלכות שליליות משמעותיות על כלכלות רבות ברחבי העולם (להלן - המשבר). במהלך חודש מאי 2020 מדינת ישראל וחלק ממדינות העולם החלו לצמצם את המגבלות שהוטלו וזאת במטרה להשיב את פעילות המשק להתקיים כסדרה. ואולם, בחודש ספטמבר 2020, בעקבות עליה מחודשת בתחלואה ולאור סימנים להתפרצות גל שני של התפשטות הנגיף, החליטה מדינת ישראל על הטלת מגבלות מסוימות, שעיקרן פעולות המביאות להגבלת התקהלויות וצמצום התנועה כמתואר לעיל, במטרה להביא לצמצום התחלואה. מגבלות אלו הוסרו בשלהי שנת 2020, אולם בחודש ינואר 2021, החליטה מדינת ישראל על הטלת מגבלות מסוימות מחדש לאור סימנים להתפרצות גל נוסף של הנגיף. במקביל, במהלך חודש דצמבר 2020 החל מבצע "לתת כתף" שמטרתו חיסון אוכלוסיית ישראל כנגד הנגיף במטרה לצמצם משמעותית את התחלואה ולהביא את המשק לחזור ולפעול כסדרו.

בתקופת הדוח, חלק ניכר מאוד מאוכלוסיית מדינת ישראל כבר חוסן כנגד הנגיף וכפועל יוצא חלה ירידה משמעותית בנתוני התחלואה במדינת ישראל, אשר הובילה את מדינת ישראל לקבלת החלטה להסרת מרבית ההגבלות כאמור. יחד עם זאת, לאחר תאריך המאזן, החל מחודש יולי 2021, החליטה מדינת ישראל על הטלת מגבלות מסוימות מחדש לאור סימנים להתפרצות גל נוסף של הנגיף, בין היתר בעקבות הימצאותם של וריאנטים חדשים של הנגיף בישראל, להם יכולת הדבקה גבוהה. החברה פועלת לצמצם את השפעת המשבר אך אין ביכולתה לאמוד בשלב זה השפעות עתידיות במידה והמשבר יוחרף ויוטלו הגבלות נוספות.

להלן תמצית השפעות המשבר על החברה:

ההשלכות הכלכליות של המשבר אשר הביא עמו נגיף הקורונה יוצרות אי-וודאות משמעותית באשר לשוקי היעד של החברה וכן לעניין הפגיעה האפשרית בשרשרת האספקה והלוגיסטיקה. באשר לפעילות החברה מחוץ לישראל, במידה ומגבלות התנועה עקב משבר הקורונה יימשכו לתקופה ארוכה מהצפוי, החברה צופה כי עשויים לחול עיכובים בקידום יחסים עם שותפים ולקוחות פוטנציאליים בכל תחומי הפעילות.

השפעות התפשטות נגיף הקורונה והמגבלות שהוטלו הביאו לדחייה מסוימת באספקת הרכיבים הנדרשים (לרבות הרכיבים המיובאים מחו"ל) לייצור מערכות הגיבוי של החברה במהלך 2021. כמו כן, המגבלות שהוטלו הביאו לדחייה מסוימת בהשלמת תהליכי אינטגרציה שונים עם יצרניות רכב, לרבות בשל המגבלה על טיסות בינלאומיות והקושי להדגים את רכבי הניסוי באתרים של יצרניות הרכב בהודו איתן התקשרה החברה במכתב הבנות או מכתב כוונות.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור בבאור 3א' להלן.

באור 3 : - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. החל מהחציון הראשון של שנת 2021 החברה מהוונת עלויות פיתוח לנכס בלתי מוחשי וזאת לאור עמידה בתנאי ההיוון בהתאם להוראות IAS 38. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 היונה החברה, כאמור סך של 1,069 אלפי ש"ח.

ב. ביום 4 בפברואר 2021 הנפיקה החברה 902,030 מניות רגילות לנותן שרותים, 2,273,329 מניות לביראד ו- 384,615 כתבי אופציות לחתמים. כתבי האופציות ניתנים למימוש במשך תקופה של 24 חודשים ממועד השלמת ההנפקה של החברה ובמחיר מימוש הזהה למחיר המניה בהנפקה לציבור. במועד זה החברה עדכנה את ההתחייבות לביראד בגין המניות המגיעות לה לפי ההסכם (ראה באור 17א') בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים) וסילקה את ההתחייבות כנגד הנפקת מניות. כמו כן רשמה החברה הוצאות הנפקה בגין מרבית המניות ובגין כל כתבי האופציה שהונפקו לנותן השרותים ולחתמים.

ג. ביום 7 בפברואר 2021, ערב ההנפקה לציבור ובהתאם למנגנון ההתאמה שנקבע בהסכם ההשקעה שנחתם ביום 8 בדצמבר 2020 (ראה באור 16ה') בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים), הנפיקה החברה למשקיעים 425,433 מניות רגילות נוספות ו- 122,630 כתבי אופציה. עם קביעת הכמות הסופית של ניירות הערך שיונפקו במסגרת מנגנון ההתאמה שניתן למשקיעים, סיווגה החברה את כתבי האופציה להון וזאת בהתאם לשווין ההוגן של כתבי האופציה במועד קיבוע הכמות.

ד. ביום 7 בפברואר 2021, ערב ההנפקה לציבור ובהתאם למנגנון ההתאמה שנקבע בהסכם ההשקעה שנחתם ביום 8 בדצמבר 2020, ואשר תנאיו תקפים גם לגבי הסכם המרת ההלוואה (ראה באור 13 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים), הנפיקה החברה 227,159 מניות רגילות נוספות ו- 68,147 כתבי אופציה לבעלי המניות החתומים על הסכם המרת ההלוואה. עם קביעת הכמות הסופית של ניירות הערך שיונפקו במסגרת מנגנון ההתאמה שניתן למשקיעים, סיווגה החברה את כתבי האופציה להון וזאת בהתאם לשווין ההוגן של כתבי האופציה במועד קיבוע הכמות.

ה. ביום 8 בפברואר 2021 השלימה החברה הנפקת 15,385,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה אשר הוצעו בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים על פי תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 4 בפברואר 2021 והודעה משלימה לו מאותו מועד (להלן - "התשקיף"). התמורה ברוטו בגין הנפקת ורישום מניות החברה למסחר על-פי התשקיף הסתכמה לסך של כ-200 מיליון ש"ח. עלויות הנפקת המניות לרבות עלויות בגין הקצאת מכשירים הוניים ליועצים ולנותני שירותים הסתכמו לסכום של כ-14 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ-12.3 מיליון ש"ח נזקפו לפרמיה עם השלמת ההנפקה. לאחר השלמת ההנפקה האמורה, הפכה החברה לחברה ציבורית, כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, וביום 8 בפברואר 2021 מניות החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ו. בהמשך לאמור בבאור 18 א' (3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בחודש פברואר 2021 הושלמה התאגדותה של חברה (שהתאגדה תחת הדין ההודי) בשם IOC Phinergy Private Limited ואשר במסגרתה יפעל המיזם המשותף של החברה ואינדיאן אויל.

ז. בהמשך לאמור בסעיף 6.29.4 לתשקיף של החברה שפורסם ביום 3 בפברואר 2021 בדבר התקשרות החברה במזכר עקרונות לשיתוף פעולה עם חברת Mahindra Electric Mobility Limited (להלן : "מהינדרה אלקטריק") למטרת שילוב מערכת האנרגיה שפיתחה החברה באב טיפוס של רכב חשמלי של מהינדרה אלקטריק, ביום 10 במרס 2021, הודיעה החברה כי השלימה את פיתוח האב טיפוס של ריקשה חשמלית מבוססת סוללת אלומיניום אויר שפיתחה החברה.

באור 3 : - אירועים מהותיים בתקופת הדוח - (המשך)

- ח. ביום 30 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 480,000 אופציות לעובדים במחיר מימוש של 6 ש"ח. 25% מהאופציות יובשלו בתום שנה ממועד ההקצאה ותקופת ההבשלה של היתרה הינה על פני 3 שנים. השווי ההוגן של האופציות הוערך על פי מודל בלק ושולס ליום ההקצאה בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח. הפרמטרים העיקריים אשר שימשו לחישוב המודל הם: מחיר מניה – 13.04 ש"ח, מחיר המימוש של האופציה – 6 ש"ח, אורך החיים של האופציות – 10 שנים, תנודתיות (סטטיית תקן) – 54%, שער ריבית חסרת סיכון – 1.25%.
- ט. ביום 27 באפריל 2021, החברה וחברה הודית, אשר הינה אחת מחברות מגדלי התקשורת הגדולות בעולם (להלן: "חברת התקשורת") ואשר לה כ-180,000 אתרי תקשורת, הגיעו להבנות לביצוע פיילוט, אשר במסגרתו, תתקין החברה בשני אתרים של חברת התקשורת בהודו, את מערכת הגיבוי שמייצרת ומפתחת החברה ואשר עושה שימוש בטכנולוגיית אלומיניום-אוויר (להלן: "הפיילוט").
- הפיילוט אינו מוגבל בזמן ולכל צד יש את הזכות להודיע על סיומו.
- הצדדים הסכימו כי לאחר השלמת הפיילוט, ידונו הצדדים על הסכם להמשך שיתוף פעולה ביניהם. הפיילוט צפוי להתקיים באתר החברה ההודית במהלך הרבעון האחרון של שנת 2021 בכפוף להתפתחויות הנוגעות למגפת הקורונה.
- י. ביום 10 במאי 2021, החברה קיבלה הזמנה לביצוע פרויקט הדגמה עבור חברה אמריקאית מובילה בתחום שרותי מחשוב הענן (להלן: "חברת הענן"). במהלך חודש יולי 2021 בוצעה הדגמה של מערכת גיבוי אנרגיה המבוססת על טכנולוגיית אלומיניום - אוויר שפיתחה החברה בהתאם לדרישות גיבוי האנרגיה של מרכזי הנתונים של חברת הענן.
- ביום 9 באוגוסט 2021, אושר דוח מסכם לפעילות ההדגמה שבוצעה במסגרת הפרויקט. ההדגמה בוצעה בהתאם לדרישות גיבוי האנרגיה של מרכזי הנתונים של חברת הענן, אשר כללו אמות מידה לבחינת ההצלחה של כל שלב בפרויקט. תוצאות ההדגמה עמדו בהצלחה יתרה באמות המידה שהוגדרו. ביצוע הדגמה והדוח שהוגש לו על ידי משקיף חיצוני. החברות דנות ביניהן על השלבים הבאים של הפרויקט.
- כ. בהמשך לאמור בבאור 18א' (9) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר הסכם לשיתוף פעולה עם Ericsson Telecomunicazioni S.p.A (להלן ולעיל: "אריקסון") ופיילוט ראשון של מערכות גיבוי אנרגיה לאתרי טלקום שמייצרת החברה ושיתוכן עבור חברת תקשורת מובילה באיטליה (להלן: "הפיילוט"), בחודש יוני 2021 החל הפיילוט והוא צפוי לארוך כ-3 חודשים.
- בחודש יולי 2021 הושלם בהצלחה השלב הראשון של הפיילוט והפיילוט עבר לשלב השני והאחרון.
- ל. ביום 20 ביוני 2021, התקשרה החברה בהסכמים להקמת מפעל בכפר סבא בעל יכולת ייצור שנתית של 20 מגה-וואט, או הספק של כ-5,000 מערכות גיבוי של 4 קילו-וואט כל אחת (להלן: "המפעל").
- החברה מעריכה כי השלמת מעבר המשרדים, המעבדות והקמת המפעל והתחלת הייצור בפועל צפויה להתרחש במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 והעלות הכוללת בהתאם להערכת הנהלת החברה צפויה להסתכם לסך של כ-28 מיליון ש"ח.

באור 4 :

אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. ביום 18 ביולי 2021, החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, בזק, רכשה מהחברה מערכת גיבוי אנרגיה לשימוש באחד מאתריה המספקים תקשורת קווית ואינטרנט מהיר לבחינת שימוש במערכת כפתרון גיבוי באתרים נוספים של בזק.
- ב. ביום 28 ביולי 2021, בעקבות דיונים וחילוקי דעות עם בעלי המניות הנוספים בחברת Yunnan Phinergy Chuhang Neng Metal Air Battery Co. Ltd. (להלן - "המיזם המשותף בסין"), התקבל בחברה מכתב התראה מטעם המיזם המשותף בסין במסגרתו הועלו טענות שונות בין היתר בדבר הטכנולוגיה אשר הוענקה במסגרת הסכם הרשיון שנחתם בין הצדדים וכן הועלתה דרישה להשבת התמלוגים ששולמו לחברה על ידי המיזם המשותף בסין במסגרת הרשיון.
- לאור האמור לעיל, בחנה החברה את הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך של יתרת ההשקעה במיזם המשותף בסין. על אף שלחברה טענות משפטיות מבוססות והיא חולקת על האמור במכתב ההתראה, לאור אי הוודאות הקיימת הפחיתה החברה את ההשקעה במיזם המשותף בסין בנטו לאפס (וזאת בהתחשב בחלקה ביתרת ההכנסה הנדחית בגין הרישיון המסתכמת לכ-14 מיליון ש"ח). לאור זאת הכירה החברה בהפרשה לירידת ערך בסכום של כ- 9 מיליון ש"ח אשר נכללה בסעיף חלק החברה בהפסד חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
- ג. ביום 24 באוגוסט 2021, חתמה החברה עם חברת Norsk Hydro ASA, חברה המאוגדת תחת הדין הנורווגי (להלן: "היידרו"), על הסכם שיתוף פעולה במסגרתו ישתפו הצדדים פעולה בתחום המחקר והפיתוח של מתכת האלומיניום (להלן: "ההסכם"), המשמשת כמקור האנרגיה בטכנולוגיה ובמוצרים שפיתחה החברה. כמו כן, במסגרת ההסכם ובהתבסס על תוצאות שיתוף הפעולה בין הצדדים, תספק היידרו אלומיניום לטובת פעילות מסחרית של החברה.
- ד. ביום 28 באוגוסט 2021, החברה ו-IOC Phinergy Private Limited (המיזם המשותף שהוקם בהודו) חתמו על מזכר הבנות מחייב לשיתוף פעולה עם חברת Tata Motors Limited (להלן: "TATA MOTORS"), אחת מיצרניות הרכב הגדולות והמובילות בהודו. הצדדים מתכוונים לשתף פעולה ביניהם לצורך התאמה הנדסית של מערכת אלומיניום-אוויר של החברה לרכבים החשמליים של TATA MOTORS. בשלב הראשון, בכוונת הצדדים לבנות אב-טיפוס שבו תבוצע הטמעה של מערכת האלומיניום-אוויר הייחודית של החברה בתוך מכונית נוסעים חשמלית של TATA MOTORS וכן ביצוע ניסויי שטח של אב-הטיפוס בהודו.

באור 5 - אי הכללת מידע כספי נפרד

א. עקב זינחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד לא כללה החברה במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021 מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידעיים) התש"ל-1970, מאחר וכל פעילות הקבוצה מתבצעת בחברה ולפיכך לא יהיה בדוחות הכספיים הנפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ב. להלן מידע לגבי חברת הבת אוקסאנרגי בע"מ:

מידע פיננסי על המצב הכספי של אוקסאנרגי בע"מ:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,459	1,244	3,827	נכסים שוטפים
1,131	1,687	2,044	נכסים לא שוטפים
(128,682)	(111,258)	(139,627)	התחייבויות שוטפות (*)
(4,123)	(4,229)	(3,592)	התחייבויות לא שוטפות
(129,215)	(112,556)	(137,348)	סה"כ גרעון בהון
(126,960)	(109,652)	(137,031)	בעיקר חו"ז בין חברתי בסך של (*)

תוצאות הפעולות של אוקסאנרגי בע"מ בתקופה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
-	316	1,090	הכנסות
(24,961)	(8,618)	(8,133)	הפסד
(24,961)	(8,302)	(8,133)	סה"כ הפסד כולל

חלק ד'

הצהרות מנהלים





הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, דוד מאיר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של פינרג'י בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2021 (להלן: "הדוחות").

2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 באוגוסט 2021

תאריך

דוד מאיר, מנכ"ל





הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

הצהרת מנהלים הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, רו"ח עליזה אוחיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של פינרג'י בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2021 (להלן: "הדוחות").

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 באוגוסט 2021

תאריך

רו"ח עליזה אוחיון,
סמנכ"לית כספים





תודה רבה

www.phinergy.com

