



ir.phinergy.com/financials/



PHINERGY

דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים
ליום 30 ביוני 2022
בלתי מבוקרים



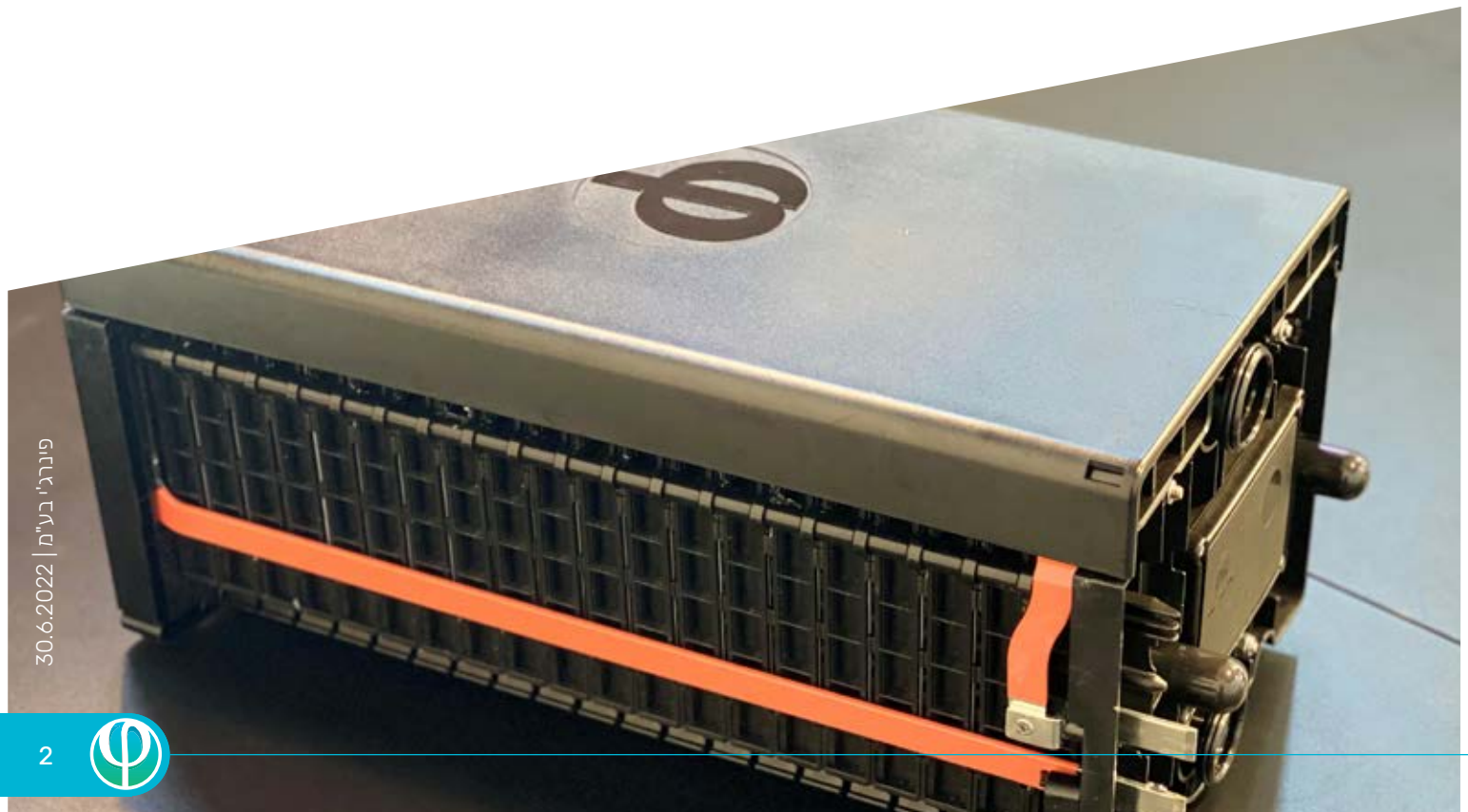
פינרג'י בע"מ

להלן: "החברה"
דו"ח חציוני ליום 30 ביוני 2022

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 5(ב) לתקנות, הפוטרת "תאגיד קטן" מלפרסם דוחות כספיים לרבעון ראשון ושלישי בכל שנה קלנדרית.

תוכן עניינים

03	פרק א'..... דו"ח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2022
13	פרק ב'..... דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים ליום 30 ביוני 2022
25	פרק ג'..... הצהרות מנהלים



פרק א'

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 שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח החציוני"). דוח חציוני זה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בחציון הראשון של שנת 2022 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 2021 (להלן: "הדו"ח התקופתי"), אשר פורסם ביום 29 במרץ 2022 (037366-01-2022), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים אודות תיאור עסקי התאגיד, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

החברה נמצאת בתהליך של מעבר מפיתוח לייצור ומייצור בהיקפים קטנים לייצור סדרתי באמצעות הקמת מפעל חדש בכפר סבא שבנייתו צפויה להסתיים ברבעון הרביעי של שנת 2022.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר סיום הקמת המפעל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על עדכונים שוטפים מהקבלן המבצע את העבודות והערכתו לסיום הקמת המפעל נכון למועד זה, ובהתאם, התממשות אינה וודאית.

1. שינויים וחיידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח ולאחריה

1.1. הזמנת המשך של 100 מערכות גיבוי מחברת סלקום

ביום 23 בינואר 2022 התקבלה הזמנת המשך מסלקום להתקנת 100 מערכות נוספות. התמורה הכוללת עבור המערכות צפויה להסתכם לסכום לא מהותי. לפרטים ראו סעיף 3.21.1.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.2. רכישת מערכות גיבוי של החברה על ידי אריקסון עבור חברת תקשורת מובילה באיטליה

ביום 8 באוגוסט אריקסון אישרה כי תרכוש 10 מערכות נוספות אשר יותקנו החל מהרבעון הרביעי של שנת 2022 ועד לתום הרבעון השני של שנת 2023. התמורה הכוללת עבור המערכות צפויה להסתכם במאות אלפי שקלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 8 באוגוסט 2022 (081234-01-2022), וסעיף 3.22.7.7 לפרק א' לדוח התקופתי, הנכללים על דרך ההפניה.

1.3. חתימה על הסכם לשיתוף פעולה עם JV הודו לשילוב מערכת האנרגיה של החברה

בריקשה חשמלית

לפרטים ראו סעיף 3.22.11 לפרק א' לדוח התקופתי. נכון למועד הדוח החברה ו-JV הודו פועלות להבאת ריקשה חשמלית לארץ לצורך בניית האב טיפוס.





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

1.4. הארכת פוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה

ביום 26 באפריל 2022 החברה חידשה את פוליסת הביטוח לדירקטורים ונושאי משרה לתקופה החל מיום 1 במאי 2022 ועד ליום 30 באפריל 2023 (לאחר שהפוליסה הקודמת הוארכה עד ליום 30 באפריל 2022). לפרטים נוספים ראו תקנה 29א(ג) לפרק ד' לדוח התקופתי ודיווח מידי מיום 27 באפריל 2022 (2022-01-051472), הנכלל על דרך ההפניה.

1.5. הקצאת אופציות לא רשומות לעובדים

ביום 13 במרס 2022 החברה הקצתה 240,000 אופציות לא רשומות לעובדים במסגרת מתאר עובדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 8 בפברואר 2022 (2022-01-016252) ו-14 במרס 2022 (2022-01-029677), הנכללים על דרך ההפניה.

1.6. פקיעת אופציות

במהלך תקופת הדוח פקעו 298,694 אופציות לא רשומות.

1.7. אסיפה כללית ומיוחדת

ביום 17 במרס 2022 החליטה אסיפת בעלי המניות: (1) לאשר יעד לזכאות למענק משתנה שנתי בגין שנת 2022 ועדכון הזכאות לגמול הוני שנתי למר אביב צידון, יו"ר דירקטוריון של החברה; (2) לאשר יעד לזכאות למענק משתנה שנתי בגין שנת 2022 ועדכון הזכאות לגמול הוני שנתי למר דקל צידון, מנהל חדשנות ראשי של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מהימים 8 בפברואר 2022 (2022-01-016396), 1 במרס 2022 (2022-01-025048), 16 במרס 2022 (2022-01-030601) ו-20 במרס 2022 (2022-01-031654), הנכללים על דרך ההפניה.

1.8. מזכר הבנות מחייב ושיתוף פעולה עם Cellnex

לפרטים ראו סעיף 3.22.12 לפרק א' לדוח התקופתי. החברה מעריכה שהפיילוט יסתיים במהלך חודש ספטמבר 2022. הערכת החברה בדבר מועד סיום הפיילוט הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכה זו מבוססת, בין היתר, על קצב התקדמות הפיילוט נכון למועד זה, ובהתאם, המועד המדויק לסיום הפרויקט אינו וודאי.

1.9. מזכר הבנות לביצוע פרויקט לבחינת שילובה של הסוללה של החברה ברכב חשמלי של

Maruti Suzuki - אחד מיצרני הרכב הגדולים בהודו

בהמשך לסעיף 3.22.8 לפרק א' לדוח התקופתי, החברה ו- IOC Phinergy Private Limited ("IOP") חתמו על מזכר הבנות מחייב עם Maruti Suzuki India Limited (להלן: "מרוטי סוזוקי") לצורך ביצוע פרויקט משותף לבחינת שילובה של סוללת האלומיניום-אוויר של החברה ברכבי נוסעים חשמליים של מרוטי סוזוקי (להלן: "הפרויקט"). הפרויקט יורכב ממספר שלבים הכוללים, בין היתר בדיקות מערכת, תכנון, ייצור ואינטגרציה של מערכת אלומיניום-אוויר של החברה לרכב של מרוטי סוזוקי. בסיום כל השלבים, הצדדים יחליטו על ניסויי השדה וינהלו משא ומתן לגבי האפשרות להתקשרות בהסכם מפורט לקראת המשך שיתוף הפעולה. הנעת הפרויקט צפויה להתחיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022.





הערכות החברה בדבר מועד הנעת הפרויקט הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על סמך שיחות ותיאומים שהחברה קיימה עם נציגי מרוטי סוזוקי, ובהתאם, המועד המדויק להנעת הפרויקט אינו וודאי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14 באפריל 2022 (2022-01-039819), הנכלל על דרך ההפניה.

1.10. השלמת נסיעת מבחן בריקשה חשמלית מבוססת סוללת אלומיניום-אוויר במסגרת שיתוף הפעולה עם יצרנית הרכבים מהינדרה אלקטריק במסלול הרשמי לבחינת רכבים של מהינדרה אלקטריק בהודו

בהמשך למפורט בסעיף 3.22.4 לפרק א' לדוח התקופתי בדבר שיתוף פעולה עם חברת Mahindra Electric Mobility Limited (להלן: "מהינדרה אלקטריק"), השלימו הצדדים נסיעת מבחן מוצלחת בריקשה חשמלית מסוג מהינדרה Treo (להלן: "הריקשה החשמלית") שבה שולבה סוללת האלומיניום-אוויר שפותחה על ידי החברה במסלול הרשמי לבחינת רכבים של מהינדרה אלקטריק בעיר צ'נאי שבהודו (Mahindra SUV Track Proving). הממצאים של נסיעת המבחן הראו כי עם הטמעת סוללת האלומיניום-אוויר של החברה בריקשה החשמלית, עלה טווח הנסיעה של הריקשה החשמלית מ-130 קילומטרים לכ-500 קילומטרים. נכון למועד הדוח, החברות מנהלות ביניהן מגעים להמשך שיתוף הפעולה בפרויקט זה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2022 (2022-01-065770), הנכלל על דרך ההפניה.

1.11. אסיפה כללית שנתית

ביום 31 במאי 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות השנתית את מינויים מחדש של הדירקטורים הרגילים בחברה ואת אישור מינויו של משרד רואה החשבון המבקר. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 25 באפריל 2022 (2022-01-050554) ו-1 ביוני 2022 (2022-01-056166), הנכללים על דרך ההפניה.

1.12. הקצאה פרטית לנושאי משרה

ביום 13 ביוני 2022 הקצתה החברה 924,664 אופציות לא רשומות לנושאי משרה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 3 באפריל 2022 (2022-01-042238), 6 באפריל 2022 (2022-01-044179) ו-14 ביוני 2022 (2022-01-073396) ו-2022-01-073516), הנכללים על דרך ההפניה.

1.13. הסכם לשיתוף פעולה עם יצרנית האלומיניום ההודת Hindalco

ביום 14 ביולי 2022 חתמו החברה ו-IOC Phinergy Private Limited ("IOP") על הסכם מחייב עם חברת Hindalco Industries Limited אשר במסגרתו הצדדים ישתפו פעולה בתחום המחקר והפיתוח של האלומיניום המיועד כמקור אנרגיה בטכנולוגיה ובמוצרים שפיתחה פינרג'י. מטרת שיתוף הפעולה היא לאפשר ייצור ומחזור אלומיניום שיוצר בהודו לשוק ההודי, לשימוש הטכנולוגיה של פינרג'י במסגרת מיזם משותף עם חברת Indian Oil Corporation Limited. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 ביולי 2022 (2022-01-090103), הנכלל על דרך ההפניה.





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

1.14. התקשרות עם Bosch ועם EDAG

במהלך חודש יולי 2022, התקשרה החברה בשני הסכמים נפרדים עם חברת Bosch וחברת EDAG העולמיות במטרה להתאים את הנדסת מערכות הגיבוי של החברה המבוססות אלומיניום-אוויר לקראת ייצור סדרת! לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 21 ביולי 2022 (2022-01-092938), הנכלל על דרך ההפניה.

1.15. פרסום מתאר לעובדים

ביום 2 באוגוסט 2022 פרסמה החברה מתאר לעובדים בדבר הענקה של 125,000 אופציות לשני עובדי החברה. האופציות יוקצו בכפוף לאישור הבורסה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 באוגוסט 2022 (2022-01-098203), הנכלל על דרך ההפניה.

2. השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי

לאור העלאת ריבית הפריים על ידי בנק ישראל ולאור העלייה במדד המחירים לצרכן כתוצאה מאינפלציה עולמית בכלל ומקומית בפרט, הקבוצה בחנה את ההשפעות כאמור על תוצאות פעילותה. עליית מדד המחירים לצרכן לא השפיעה עד לתאריך המאזן באופן מהותי על תוצאות החברה, והחשיפה העתידית העיקרית הינה בקשר עם התייקרות אפשרית של חומרי הגלם בהם משתמשת החברה ועלויות שכר הדירה.

הקבוצה אינה חשופה באופן משמעותי לעלייה בריבית הפריים שכן פעילותה איננה ממומנת בחוב אלא בהון עצמי. לאור התנודתיות באינפלציה העולמית ובריבית הפריים הקבוצה תבחן את כל האפשרויות העומדות בפניה על מנת לצמצם חשיפות עתידיות.

יובהר, כי הערכות הקבוצה בדבר ההשלכות האפשריות של עליית מדד המחירים לצרכן ועליית ריבית הפריים על פעילותה ועסקיה, אינן וודאיות ואינן בשליטת הקבוצה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת הקבוצה בשוק (לרבות בסביבת משברים כלכליים), ובהתאם, התממשותן ו/או היקפן אינה וודאית.



דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה



3. המצב הכספי

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

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסברי החברה
מזומנים ושווי מזומנים	76,815	194,319	126,891	הקיטון ביתרת המזומנים ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרת המזומנים ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מתזרים שלילי מפעילות שוטפת ומפעילות השקעה בסך של כ-19 מיליון ש"ח וכ-30 מיליון ש"ח בהתאמה. פעילות ההשקעה כללה בעיקר הפקדה לפקדונות בבנקים לתקופה של שנה וכן, השקעה ברכוש קבוע ובשיפורים במושכר החדש בכפר סבא.
פקדונות בבנקים לזמן קצר	60,099	-	40,035	הקיטון ביתרת המזומנים ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליום 30 ביוני 2021 נובע מתזרים שלילי מפעילות שוטפת של כ-30 מיליון ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה של כ-83 מיליון ש"ח שכללה הפקדה לפקדונות של כ-60 מיליון ש"ח.
לקוחות	11	164	511	הגידול ביתרת פקדונות ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרת פקדונות ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 נובע מהשקעה בפקדונות בחודש אוגוסט 2021 בסך 40 מיליון ש"ח והשקעה נוספת בחודש יוני 2022 בסך 20 מיליון ש"ח. הפקדונות הינם לתקופה של שנה ממועד הקמתם כאשר היתרות המוצגות כוללות ריבית שנצברה.
חייבים ויתרות חובה	2,276	8,493	2,816	הקיטון ביתרת חייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרת חייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2021 מיוחס בעיקר לקיטון ביתרת מע"מ שהתקבלה בחציון השני של 2021.
מלאי	3,475	911	1,617	הגידול ביתרת המלאי ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרת המלאי ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 מיוחס לגידול במלאי חומרי גלם.
סה"כ נכסים שוטפים	142,676	203,887	171,870	
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	189	231	210	ללא שינוי מהותי.
נכסי זכות שימוש, נטו	5,336	7,839	6,568	הקיטון ביתרת נכסי זכות שימוש ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליתרות ליום 30 ביוני 2021 ו-31 בדצמבר 2021 נובע מהפחתה שוטפת של הנכסים.
רכוש קבוע, נטו	21,483	1,553	14,551	הגידול ביתרת רכוש קבוע ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרת רכוש קבוע ליום 30 ביוני 2021 נובע מהשקעה כוללת בסך של כ-20 מיליון ש"ח בתקופה בשיפורים במושכר במבנה המשרדים החדש בכפר סבא, ציוד מעבדה ומכונות וציוד שנרכשו במסגרת הקמת המעבדות החדשות ומפעל הייצור.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	2,940	1,377	2,239	הגידול ביתרת נכסים בלתי מוחשיים ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליתרת ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 נובע מהיוון עלויות פיתוח בקיזוז הפחתה שוטפת של נכס בלתי מוחשי בתקופות השוואה.
פקדונות מוגבלים לזמן ארוך	2,466	2,385	2,464	ללא שינוי מהותי
השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך	13,345	13,959	13,785	ללא שינוי מהותי
סה"כ נכסים לא שוטפים	45,759	27,344	39,817	
סה"כ נכסים	188,435	231,231	211,687	





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסברי החברה
ספקים ונותני שרותים	3,582	1,592	2,579	הגידול ביתרת ספקים ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מגידול ביתרות ספקים הקשורים בהקמת המשרדים החדשים ומפעל הייצור בכפר-סבא.
זכאים ויתרת זכות	4,674	2,753	5,413	יתרת הזכאים ויתרות זכות ליום 30 ביוני 2022 כוללת סך של כ-1.3 מיליון ש"ח הפרשה למענקים בגין השלמת הפעימה השנייה בהסכם עם Indian Oil Sweden AB (ראה באור ד'15 (8) לדוח כספי שנתי 2021) ובגין תגמול משתנה לחציון הראשון של 2022 להנהלה לפי הסכמי העסקה ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. היתרה ליום 30 ביוני 2021 לא כללה הפרשות למענקים. כמו כן, הגידול ביתרת הזכאים ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליתרה ליום 30 ביוני 2021 מיוחס לגידול בהוצאות שכר, הפרשות לחופשה ולהבראה בסך של כ-800 אלפי ש"ח כתוצאה מגיוס עובדים חדשים. הקיטון ביתרה ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליתרה ליום 31 בדצמבר 2021 מיוחס בעיקר לתשלום בפועל של המענק השנתי בגין 2021 במהלך החציון הראשון של שנת 2022
חלויות שוטפות של הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון	2,541	2,541	2,541	ללא שינוי
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	2,802	2,607	2,607	ללא שינוי מהותי
סה"כ התחייבויות שוטפות	13,599	9,493	13,140	
כתבי אופציה	5,764	3,841	4,870	יתרת ההתחייבות ליום 30 ביוני 2022 מתייחסת להתחייבות להנפקת מניות במסגרת הפעימה השנייה של הסכם ההשקעה עם Indian Oil Sweden AB בהנחה של 20% ממוצע מחיר המניה ב 30 ימי המסחר קודם להשקעה (ראה באור ד'15 (8)) לדוח כספי שנתי 2021). היתרה ליום 30 ביוני 2022 מייצגת את השווי המעודכן של ההתחייבות להנפקת מניות ל- Indian Oil Sweden AB בהתאם לשינויים במחיר המניה.
התחייבויות בגין מענקים מרשות החדשנות בישראל	17,487	14,630	14,559	הגידול בהתחייבות לרשות לחדשנות נובע בעיקר מהפרשי שער.
הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון	38,758	41,299	40,028	הקיטון ביתרת הכנסות נדחות ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליתרה ליום 30 ביוני 2021 וליתרה ליום 31 בדצמבר 2021 מיוחס להכרה בהכנסה בכל תקופה.
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	437	393	357	ללא שינוי מהותי
התחייבויות בגין חכירה	3,039	5,741	4,495	הקיטון בהתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2022 ביחס ליתרות ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 נובע מתשלומי שכר דירה ותשלומי ליסינג ששולמו בפועל במהלך התקופות.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	65,485	65,904	64,309	
הון עצמי	109,351	155,834	134,238	
סה"כ התחייבויות והון	188,435	231,231	211,687	





4. תוצאות הפעילות

להלן יובאו עיקרי תוצאות הפעילות העסקית לתקופה של ששת החודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח) ולעומת התקופה של שנים-עשר החודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

סעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסברי החברה
	2022	2021	
הכנסות	1,423	1,468	ללא שינוי מהותי
עלות ההכנסות	(2,916)	(2,973)	ללא שינוי מהותי
הפסד גולמי	(1,493)	(1,505)	
הוצאות מחקר ופיתוח	(9,862)	(8,306)	הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח לחציון הראשון של 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2021 מיוחס בעיקר לגידול בעלויות השכר כתוצאה מהגדלת צוות המחקר והפיתוח בחברה ולגידול בהוצאות בגין חומרים וקבלני משנה.
הוצאות מכירה ושיווק	(3,194)	(1,902)	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק לחציון הראשון של 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובע מגידול בהוצאות נסיעות לחו"ל בעקבות הסרת מגבלות הקורונה וכן בגין הוצאות בגין פיילוטים שבוצעו ללקוחות פוטנציאליים בתחום הגיבוי והרכב.
הוצאות הנהלה וכלליות	(8,670)	(4,830)	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות לחציון הראשון של 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובע בעיקר מגידול בעלות השכר בעיקר בשל סיווג עובדים ורישום הפרשה למענק בגין החציון הראשון של שנת 2022, גידול בהוצאות פחת בשל הפחתה מלאה של שיפורים במושכר בנכס בלוד עקב המעבר לכפר סבא וכן התחלת רישום הוצאות פחת בגין שיפורים במושכר בכפר סבא לאור אכלוס מלא של הנכס וכן גידול בשכ"ט יועצים, בעיקר משפטיות וייעוץ בגין הקמת המבנה והמפעל בכ"ס.
חלק החברה בהפסד חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך	(1,198)	(9,073)	בחציון הראשון של שנת 2021 חלק החברה בהפסד חברות כלולות כלל גם הפחתת ההשקעה במיזם בסין עד לגובה חלקה של החברה בהוצאות מראש שנרשמו בגין הרישיון במיזם בסין וזאת לאור מכתב ההתראה שהתקבל מהמיזם בסין. ראה באור 3' לדוח הכספי. מאז החברה רושמת את חלקה בהפסד על-ידי העמדת חשבון ההשקעה לפי יתרת חלקה בהוצאות מראש שנרשמו בגין הרישיון בסין
הוצאות אחרות, נטו	-	(995)	הוצאות הנפקה שכולן נרשמו בשנת 2021 עם ההנפקה לציבור.
הפסד תפעולי	(24,417)	(26,611)	
הוצאות מימון	(3,287)	(3,934)	הקיטון בהוצאות המימון בחציון הראשון של שנת 2022 בהשוואה להוצאות המימון בחציון הראשון של שנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בהוצאות השיערוך בגין התחייבויות לבר אילן בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח אשר התקדז ברובו כנגד גידול בהוצאות שיערוך התחייבות למדען בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח כתוצאה מעלייה בשער חליפין.
הכנסות מימון	644	3,635	הקיטון בהכנסות מימון בחציון הראשון של שנת 2022 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבות למדען בחציון הראשון של שנת 2021 אשר נרשם כנגד הכנסות מימון.
שיערוך התחייבויות פיננסיות בגין כתבי אופציה	(894)	(1,933)	הוצאות שיערוך כתבי אופציה והתחייבויות בחציון הראשון של שנת 2022 מיוחס לגידול בהתחייבות להנפקת מניות ל Indian Oil Sweden AB בלבד בעוד שבתקופות המקבילות הוצאות השיערוך כללו גם שיערוך כתבי אופציה שניתנו במסגרת מנגנון ההתאמה בהסכם ההשקעה שלפני ההנפקה הראשונה לציבור (ראה באור 7)15 לדוח השנתי.
הוצאות מימון, נטו	(3,537)	(2,232)	
הפסד	(27,954)	(28,843)	
		(3,781)	
		(52,453)	





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

4. להלן נתוני EBITDA מתואם לתקופות המדווחות:

סעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
	2021	2022	
הפסד תפעולי	(26,611)	(24,417)	(48,672)
פחת והפחתות	1,537	3,018	3,088
עלות תשלום מבוסס מניות	2,130	2,248	3,551
חלק החברה בהפסד חברה כלולה	9,073	1,198	9,484
הפסד תפעולי מתואם	(13,871)	(17,953)	(32,549)

5. נזילות:

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

סעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
	2021	2022	
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(22,055)	(19,651)	(33,762)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(1,426)	(29,284)	(55,654)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות מימון)/נבעו מפעילות מימון	187,751	(1,523)	186,522

יתרת המזומנים נטו ששימשה לפעילות שוטפת ליום 30 ביוני 2021 כוללת יתרה של כ-7.3 מיליון ש"ח ששולמה למע"מ במהלך החציון הראשון של שנת 2021 והתקבלה בחזרה רק במהלך החציון השני של שנת 2021. הגידול במזומנים נטו ששימשו לפעילות השוטפת בתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ביחס למזומנים ששימשו בתקופה המקבילה בשנת 2021 לאחר נטרול תשלום המע"מ מיוחסים לגידול בהוצאות לרכישת חומרי גלם מספקים והגדלת הייצור, הגדלת כח האדם והוצאות השכר והגדלת הוצאות הפיתוח.

הגידול במזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2021 נובע מהשקעה בפקדון בנקאי לתקופה של שנה בסך 20 מיליון ש"ח והשקעה ברכוש קבוע המיוחס להקמת המפעל והמעבדות בכפר סבא.

מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כוללים תשלום בגין חכירה בלבד בעוד שבתקופות המקבילות התזרים נטו מפעילות השקעה היה חיובי לאור גיוס הכספים באמצעות הנפקה לראשונה לציבור בפברואר 2021.

6. מקורות מימון

נכון למועד זה, מממנת החברה את פעילותה מהכספים שגייסה במסגרת ההנפקה לראשונה שהשלימה בחודש פברואר 2021 בבורסה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

7. הליכים משפטיים

נכון למועד הדו"ח, למיטב ידיעת החברה לא מתנהל הליך משפטי, והיא איננה צד להליך משפטי כלשהו. לפרטים אודות מכתב התראה שנשלח לחברה על ידי המיזם בסין ראו סעיף 3.23 לפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור 3' לדוחות הכספיים.





דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

8. השפעת נגיף קורונה (Covid-19)

לפרטים בדבר השפעת נגיף קורונה על החברה, ראו סעיף 2.2.6 לפרק א' לדו"ח התקופתי וביאור ב' לדוחות הכספיים לתקופת הדוח.

9. היבטי ממשל תאגידי

9.1 מדיניות החברה לעניין תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות.

9.2 דירקטורים בלתי תלויים

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

9.3 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 בדבר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אשר מכהנים בדירקטוריון החברה ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

9.4 פרטים בדבר מבקר הפנים של החברה

ביום 6 במאי 2021 מינתה החברה את רו"ח יוסי גינוסר לכהן כמבקר הפנים של החברה החל מאותו מועד (להלן: "המבקר הפנימי"). לפרטים נוספים אודות המבקר הפנימי ועבודתו, ראו סעיף 6.5 לפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי.

דוד מאיר, מנכ"ל

אביב צידון, יו"ר דירקטוריון



פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022



פינרגי בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים תמציתיים ליום

30 ביוני 2022

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
8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-11	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פינרג'י בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS - 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים התמציתי של חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של כ-129 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ-41 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 באוגוסט 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

126,891	194,319	76,815	מזומנים ושווי מזומנים
40,035	-	60,099	פקדונות בבנקים לזמן קצר
511	164	11	לקוחות
2,816	8,493	2,276	חייבים ויתרות חובה
1,617	911	3,475	מלאי
<u>171,870</u>	<u>203,887</u>	<u>142,676</u>	

נכסים לא שוטפים

210	231	189	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
6,568	7,839	5,336	נכסי זכות שימוש, נטו
14,551	1,553	21,483	רכוש קבוע, נטו
2,239	1,377	2,940	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
2,464	2,385	2,466	פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
13,785	13,959	13,345	השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך
<u>39,817</u>	<u>27,344</u>	<u>45,759</u>	
<u>211,687</u>	<u>231,231</u>	<u>188,435</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

2,579	1,592	3,582	ספקים ונותני שרותים
5,413	2,753	4,674	זכאים ויתרות זכות
2,541	2,541	2,541	חלויות שוטפות של הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון
2,607	2,607	2,802	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
13,140	9,493	13,599	

התחייבויות לא שוטפות

4,870	3,841	5,764	כתבי אופציה
14,559	14,630	17,487	התחייבות בגין מענק מרשות החדשנות בישראל
40,028	41,299	38,758	הכנסות נדחות בגין הסכם רישיון
357	393	437	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
4,495	5,741	3,039	התחייבויות בגין חכירה
64,309	65,904	65,485	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

495,730	495,102	495,938	הון מניות ופרמיה
143,361	143,361	143,361	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה
3,848	3,848	3,848	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
20,546	19,149	22,657	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1,250)	(1,239)	(502)	קרן הון בגין הפרשי תרגום הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(527,997)	(504,387)	(555,951)	יתרת הפסד
134,238	155,834	109,351	סה"כ הון
211,687	231,231	188,435	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

25 באוגוסט 2022

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני הפסד למניה)		
3,104	1,468	1,423	הכנסות
(6,879)	(2,973)	(2,916)	עלות ההכנסות
(3,775)	(1,505)	(1,493)	הפסד גולמי
(16,066)	(8,306)	(9,862)	הוצאות מחקר ופיתוח
(4,436)	(1,902)	(3,194)	הוצאות מכירה ושיווק
(13,918)	(4,830)	(8,670)	הוצאות הנהלה וכלליות
(9,484)	(9,073)	(1,198)	חלק החברה בהפסד חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לרבות הפרשה לירידת ערך
(993)	(995)	-	הוצאות אחרות, נטו
(48,672)	(26,611)	(24,417)	הפסד תפעולי
(5,255)	(3,934)	(3,287)	הוצאות מימון
4,436	3,635	644	הכנסות מימון
(2,962)	(1,933)	(894)	שיערוך כתבי אופציה והתחייבויות
(3,781)	(2,232)	(3,537)	הוצאות מימון, נטו
(52,453)	(28,843)	(27,954)	הפסד
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
509	520	748	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
509	520	748	סה"כ רווח כולל אחר
(51,944)	(28,323)	(27,206)	סה"כ הפסד כולל
			הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
(0.70)	(0.40)	(0.36)	הפסד בסיסי ומדולל
74,429,696	72,414,041	76,481,770	כמות מניות משוקללת לחישוב הפסד בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
134,238	(527,997)	(1,250)	20,546	3,848	143,361	495,730	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
(27,954)	(27,954)	-	-	-	-	-	הפסד
748	-	748	-	-	-	-	רווח כולל אחר
(27,206)	(27,954)	748	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	(208)	-	-	208	מימוש כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות לעובדים ונותני שירותים
2,319	-	-	2,319	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
109,351	(555,951)	(502)	22,657	3,848	143,361	495,938	יתרה ליום 30 ביוני 2022
(45,502)	(475,544)	(1,759)	50,838	-	143,361	237,602	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(28,843)	(28,843)	-	-	-	-	-	הפסד
520	-	520	-	-	-	-	רווח כולל אחר
(28,323)	(28,843)	520	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
195,364	-	-	-	-	-	195,364	הנפקת הון, נטו
26,869	-	-	-	-	-	26,869	סילוק התחייבויות במכשירים הונניים
-	-	-	(35,267)	-	-	35,267	מימוש כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות לעובדים ונותני שירותים
3,848	-	-	-	3,848	-	-	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
3,578	-	-	3,578	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
155,834	(504,387)	(1,239)	19,149	3,848	143,361	495,102	יתרה ליום 30 ביוני 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין הפרשי תרגום הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין עסקה עם בעלי מניות	הון מניות ופרמיה	
(45,502)	(475,544)	(1,759)	50,838	-	143,361	237,602	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(52,453)	(52,453)	-	-	-	-	-	הפסד
509	-	509	-	-	-	-	רווח כולל אחר
(51,944)	(52,453)	509	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
195,364	-	-	-	-	-	195,364	הנפקת הון, נטו
26,869	-	-	-	-	-	26,869	סילוק התחייבויות במכשירים הוניים
353	-	-	(35,542)	-	-	35,895	מימוש כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות לעובדים ונותני שירותים
3,848	-	-	-	3,848	-	-	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
5,250	-	-	5,250	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
134,238	(527,997)	(1,250)	20,546	3,848	143,361	495,730	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(52,453)	(28,843)	(27,954)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
הפסד		
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:		
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:		
פחת והפחתות		
3,088	1,537	3,018
-	(1)	-
819	299	2,643
2,962	1,933	894
3,551	2,130	2,248
9,484	9,073	1,198
19,904	14,971	10,001
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:		
ירידה (עליה) בלקוחות		
(416)	(69)	500
(1,578)	(7,276)	561
(798)	(92)	(1,858)
1,125	138	1,003
2,980	355	(785)
(2,541)	(1,271)	(1,270)
(1,228)	(8,215)	(1,849)
15	32	151
(33,762)	(22,055)	(19,651)
תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת		
השקעה ברכוש קבוע		
(13,603)	(346)	(8,666)
(1,700)	(1,069)	(650)
(248)	-	-
10	9	-
(40,000)	-	(20,000)
(113)	(20)	32
(55,654)	(1,426)	(29,284)
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני		
189,644	189,291	-
(2,369)	(1,175)	(1,257)
(651)	(347)	(266)
(102)	(18)	-
186,522	187,751	(1,523)
(257)	7	382
96,849	164,277	(50,076)
30,042	30,042	126,891
126,891	194,319	76,815
תזרימי מזומנים לפעילות מימון		
הנפקת הון מניות, נטו		
פרעון קרן בגין חכירה		
פרעון ריבית בגין חכירה		
פרעון התחייבות לרשות החדשנות בישראל		
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות מימון		
השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים		
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		
פעילות מהותית שלא במזומן		
פרעון התחייבות כנגד הנפקת מניות		
32,942	32,942	-

באורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. השלכות התפשטות נגיף הקורונה

כאמור בבאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר השלכות התפשטות נגיף הקורונה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 וברבעון הראשון של שנת 2022 כתוצאה מהתפשטות וריאנט האומיקרון, לו יכולת הדבקה גבוהה, חלה עלייה בנתוני התחלואה בישראל וכפועל יוצא מכך חלה ירידה בפעילות העסקית בישראל כתוצאה מחובת בידוד שחלה על חלק ניכר מאוכלוסיית ישראל. החל מחודש פברואר 2022 החלה ירידה בנתוני התחלואה ונכון למועד פרסום הדוח הוסרו ההגבלות והפעילות העסקית במדינת ישראל חזרה לסדרה.

החברה לא הושפעה מהמשבר באופן מהותי למעט הגבלה על נסיעות לחו"ל שהביאה לדחייה מסוימת בביצוע פיילוטים ללקוחות פוטנציאליים באתרי הלקוחות בחו"ל ועיכוב מסוים באספקת רכיבים המשמשים לייצור מערכות הגיבוי שפיתחה החברה. החברה מעריכה כי במהלך החציון הראשון של 2022 עם הסרת המגבלות על טיסות בינלאומיות היא הצליחה לצמצם את הפערים שנוצרו והוציאה לפועל את הפיילוטים שתוכננו.

אירוע התפשטות נגיף הקורונה הינו עדיין אירוע מתגלגל, וקיימת אי וודאות באשר להמשך התפשטות הנגיף והשלכותיו על הפעילות הכלכלית בעולם ובישראל. בשלב זה אין ביכולת הנהלת החברה להעריך ולכמת את ההשפעה העתידית, ככל שתהיה, להתפרצות והתפשטות חוזרת של הנגיף ושל המשבר בעולם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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 בסעיף ב' להלן.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה. ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר, 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר, 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3 : - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. בהמשך לאמור בבאור 17א' (9) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בחודש ינואר 2022 החליטה חברת אריקסון לרכוש מערכת גיבוי אנרגיה של החברה לטובת חברת תקשורת מובילה באיטליה (להלן "חברת התקשורת") בה נערך פיילוט במסגרתו התקינה החברה מערכת גיבוי מבוססת טכנולוגיית אלומיניום-אוור באחד מהאתרים של חברת התקשורת.

בנוסף, ביום 8 באוגוסט 2022 אישרה אריקסון רכישה של 10 מערכות גיבוי נוספות המבוססות על טכנולוגיית אלומיניום-אוור עבור אותה חברת תקשורת וזאת על אף שטרם הושלם תהליך המשא ומתן להסכם מסחרי גלובלי.

ב. ביום 1 בפברואר 2022 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם החברה המשותפת שלה בהודו IOC Phinergy Private Limited (להלן: "IOP") (ראה באור 17א' (3) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים) לפיו הצדדים יפעלו לשילוב מערכת האנרגיה של החברה העושה שימוש בטכנולוגיית אלומיניום - אוור באב טיפוס של רכב חשמלי תלת גלגלי ולאחר מכן לביצוע ניסויי שדה בישראל ובהודו. החברה פועלת יחד עם IOP לקבלת האישורים המתאימים להבאת הריקשה לארץ לצורך בניית האבטיפוס.

ג. ביום 24 במרס 2022 חתמה החברה על מזכר הבנות מחייב ושיתוף פעולה עם חברת Cellnex, אשר הינה אחת מחברות מגדלי התקשורת הגדולות בעולם והגדולה באירופה. במסגרת מזכר ההבנות קבעו הצדדים כי שיתוף הפעולה יהיה בשני שלבים: בשלב ראשון, החברה תבצע פיילוט למשך שלושה חודשים באחד מאתרי התקשורת של Cellnex בספרד (להלן בסעיף זה: "הפיילוט") ואשר במסגרתו תתקין החברה את מערכת הגיבוי שפיתחה ואשר עושה שימוש בטכנולוגיית אלומיניום-אוור. בשלב שני, ככל והפיילוט יושלם בהצלחה, ידונו הצדדים על אפשרות של פריסה מסחרית של מערכות הגיבוי של החברה באתרי Cellnex. במהלך חודש יוני 2022 התקינה החברה מערכת גיבוי מבוססת טכנולוגיית אלומיניום-אוור באחד מאתרי חברת Cellnex בספרד. הפיילוט צפוי להסתיים במהלך חודש ספטמבר 2022.

ד. בחודש אפריל 2022 החברה, יחד עם החברה המשותפת שלה בהודו IOP חתמו על מזכר הבנות מחייב עם מרוטי סוזוקי לצורך ביצוע פרויקט משותף לבחינת שילובה של סוללת אלומיניום-אוור של החברה ברכבי נוסעים חשמליים של מרוטי סוזוקי. הנעת הפרוייקט צפויה להתחיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022.

באור 3 : - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ה. בהמשך לאמור בבאור 17א' (8) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר שיתוף פעולה עם חברת מהינדרה אלקטריק, יצרנית רכבים חשמליים מובילה בהודו, בחודש מאי 2022 הושלמה נסיעת מבחן מוצלחת בריקשה חשמלית מסוג מהינדרה Treo (להלן: "הריקשה החשמלית") שבה שולבה סוללת האלומיניום-אוויר שפותחה על ידי החברה, במסלול הרשמי לבחינת רכבים של מהינדרה אלקטריק בעיר צינאי שבהודו. הממצאים של נסיעת המבחן הראו כי עם הטמעת סוללת האלומיניום-אוויר של החברה בריקשה החשמלית, עלה טווח הנסיעה של הריקשה החשמלית מ-130 קילומטרים לכ-500 קילומטרים.

ו. ביום 28 במרס 2022 החליט דירקטוריון החברה על הקצאה פרטית של 460,081 אופציות לא רשומות למסחר ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל ולמנהל החדשנות בחברה וכן על הקצאה של 464,583 אופציות לא רשומות למסחר לנושאי משרה נוספים בחברה. מחיר המימוש של כל אופציה הינו 7.07 ש"ח, כאשר האופציות יבשילו על בסיס רבעוני על פני תקופה של שלוש שנים ממועד ההקצאה. השווי ההוגן של האופציות הוערך לפי מודל בלק ושולס במועד ההקצאה בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח. הפרמטרים העיקריים ששימשו לחישוב המודל הם: מחיר מניה - 7.36 ש"ח, אורך החיים של האופציות-10 שנים, תנודתיות (סטיית תקן)-55.5%, שיעור ריבית חסרת סיכון - 2.13%.

ז. בהמשך לאמור בבאור 11א' בדוחות השנתיים המאוחדים, המשיכה שרשרת מכתבים בין החברה ובעלי מניות בחברת Yunnan Phinergy Chuang Neng Metal Air Battery Co. Ltd. (להלן: "Yunnan"), במסגרתם, בין היתר, המשיכה Yunnan לטעון כנגד התנהלותה של החברה במסגרת המיזם המשותף בין הצדדים ואילו החברה המשיכה לדחות טענות אלו ואף התריאה כי היא עשויה להפעיל את זכותה על פי ההסכם להקמת ה-JV, לסיום ההתקשרות בהסכם זה ובהסכם הרישיון. החברה מעריכה כי הצדדים ימשיכו לקיים מגעים בעניין. לעמדת החברה ויועציה המשפטיים, החברה עמדה בהוראות הסכמי הרישיון והקמת ה-JV בסין ופעלה כדן.

באור 4 : - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 14 ביולי 2022 חתמו החברה ו-"IOP" על הסכם מחייב עם חברת Hindalco industries Limited (להלן: "Hindalco"), אשר במסגרתו הצדדים ישתפו פעולה בתחום המחקר והפיתוח של האלומיניום המיועד כמקור האנרגיה בטכנולוגיה ובמוצרים שפיתחה החברה.

מטרת שיתוף הפעולה היא לאפשר ייצור ומחזור אלומיניום שיוצר בהודו לשוק ההודי, לשימוש הטכנולוגיה של החברה במסגרת מיזם משותף עם חברת Indian Oil Corporation Limited.

ב. במהלך חודש יולי 2022 התקשרה החברה בשני הסכמים נפרדים עם חברת Bosch (קבוצה גרמנית מובילה בתחום פיתוח וייצור המוני לתעשיות מגוונות) וחברת EDAG (חברת הנדסה גרמנית מובילה המתמחה בפתרונות טכנולוגיים ותעשייתיים לעולם הרכב) במטרה להתאים את הנדסת מערכות הגיבוי של החברה המבוססות אלומיניום-אוויר לקראת ייצור סדרתי.

ג. ביום 1 באוגוסט 2022 החליט דירקטוריון החברה על הקצאת 125,000 אופציות לא רשומות למסחר, ללא תמורה, הניתנות למימוש לעד 125,000 מניות רגילות של החברה, המוצעות לשני עובדי החברה וחברת בת של החברה. מחיר המימוש של כל אופציה היו 6.11 ש"ח, כאשר האופציות יבשילו במנות שוות על פני תקופה של ארבע שנים. השווי ההוגן של האופציות הוערך לפי מודל בלק ושולס במועד ההקצאה בסך של כ-485 אלפי ש"ח. הפרמטרים העיקריים ששימשו לחישוב המודל הם: מחיר מניה - 5.85 ש"ח, אורך החיים של האופציות-10 שנים, תנודתיות (סטיית תקן) -56.1%, שיעור ריבית חסרת סיכון - 2.47%. הקצאת האופציות כפופה לאישור הבורסה.

פרק ג'

הצהרת מנהלים





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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, דוד מאייר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של פינרג'י בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (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.

25 באוגוסט, 2022

דוד מאייר, מנכ"ל

תאריך





הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 לתקופת הביניים של פינג'ר בע"מ (להלן: "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן: "הדוחות").

2. לפי ידיעתי, הדוחות 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 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.

25 באוגוסט, 2022

תאריך

עליזה אוחיון, סמנכ"לית כספים

