



אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ דוח תקופתי לשנת 2024

תוכן העניינים

פרק א'	תיאור עסקי החברה
פרק ב'	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2024
פרק ד'	פרטים נוספים על התאגיד

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית ובדבר פרסום דוח כספי נפרד.

בסמוך לאחר פרסום דוח זה, תפרסם החברה דוחות מונגשים בקישור: <https://www.nrgene.com/financial-reports/>

פרק א' – תיאור עסקי החברה

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1. הגדרות

לשם הנוחות, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה:

- "גנום" – הסדר המלא של אבני הבניין הכימיות של דנ"א של פרט מסוים, המיוצג בצירופים ארוכים של 4 אותיות (A,T,G,C);
- "[ה] בורסה" – הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ;
- "החברה" – אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ;
- "הדוחות הכספיים" – הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים לדוח תקופתי זה;
- "המפ" – (HEMP) שם כולל למגוון זנים של צמח הקנאביס, המכילים כמות נמוכה של החומר הפעיל THC ולכן לא נחשבים כסם במדינות רבות;
- "הקבוצה" – החברה וחברות הבת בבעלות מלאה של החברה;
- "השבחה" – תהליך של רבייה טבעית מבוקרת של צמחים ובעלי חיים במטרה לייצר זנים חדשים בעלי מאפיינים רצויים;
- "השבחה מולקולרית" – תהליך השבחה טבעי הנשען על מידע מסמנים גנטיים;
- "השבחה קלאסית" – תהליך טבעי של הכלאות וברירת צאצאים לשם השבחה, הנשען על מדידה פנוטיפית בלבד;
- "התשקיף" – תשקיף הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף של החברה מיום 26 בינואר 2021 (כפי שתוקן ביום 27 בינואר 2021), מס' אסמכתא: 012054-01-01-2021 ו-012054-01-01-2021;
- "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999;
- "חוק ניירות ערך" – חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
- "חלבון אלטרנטיבי" – מונח המייצג מוצרי מזון תחליפיים למזון מן החי, המיוצרים במגוון טכנולוגיות מתקדמות;
- "מודל B2B" – מודל Business to Business - מכירה מחברה עסקית אחת לשנייה;
- "מודל B2B2C" – מודל Business to Business to Customer – מכירה מחברה עסקית לצרכן הסופי באמצעות חברה עסקית אחרת;
- "מועד הדוח" – יום 31 בדצמבר 2024;
- "סמנים גנטיים" – אמצעי לזיהוי הימצאות של רצף דנ"א מסוים בחומר הגנטי;
- "עריכה גנטית" – תהליך בו משנים באופן מלאכותי ומדויק (שאינו אקראי) את רצף הדנ"א של פרט ללא החדרת דנ"א זר;
- "פנוטיפ" – מדידה איכותית או כמותית של תכונה של פרט (צמח או בעל חיים) בהשבחה או במחקר;
- "Big Data" – מסד נתונים בהיקף רחב;
- "CRISPR" – טכנולוגיית עריכה גנטית מסוימת המאפשרת שינוי מדויק ומבוקר של רצפי דנ"א (Clustered Regularly Interspaced Short Palindromic Repeats);
- "Genotyping" או "בדיקות גנטיות" – פעילות בה דוגמים את הרכב הדנ"א, לדוגמה על ידי זיהוי הרכב ה-SNPs של מספר פרטים גדול בצורה שטחית יחסית המספקת מידע דרוש לפעולה מסוימת;
- "SNP" – Single Nucleotide Polymorphism, סוג הבדל שכיה ברצף הדנ"א בין פרטים שונים מאותו מין (species) בעל שימושים רבים בהשבחה ובמחקר;

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1. התאגדות החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 9 בפברואר 2009 בשם אנרג'ין.ר טכנולוגיות 2009 בע"מ, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית. החברה הוקמה על ידי היזם ד"ר גיל רונן, שהינו בעל ניסיון בניהול עסקי ומקצועי בעולם הגנטיקה, ובהמשך לכך, הצטרפו לחברה יזמים נוספים, כמו גם משקיעים, מנהלים ואנשי מקצוע מובילים בתחום.

ביום 27 בינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור על פי התשקיף, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה.

ביום 22 באפריל 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את שינוי שם החברה לשמה הנוכחי – אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ, וביום 11 במאי 2021 שונה שמה של החברה ברשם החברות.

2.2. פעילות החברה

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית, במטרה לנתח מידע גנטי על בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי.

טכנולוגיית החברה מבוססת על תוכנה המנבאת (Predicts) הרכבים גנטיים משופרים ומספקת תוכנית השבחה גנטית טבעית (הכלאות) בשדה/חממה ללא התערבות מלאכותית של עריכה גנטית או הנדסה גנטית, הכפופות לרגולציה.

למועד דוח זה, פועלת החברה בתחום פעילות אחד – פיתוח ומסחר זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי, במטרה לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים וזאת באמצעות החברות הבנות שלה והתקשרויות עם צדדים שלישיים.

לחברה נכסים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני, הכוללים הן את הטכנולוגיה החישובית שהחברה פיתחה בתחום הבינה המלאכותית במטרה לנתח מידע גנטי על בסיס Big-Data, והן קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, המבוססים על הבינה המלאכותית (AI) האמורה של החברה.

נכסים אלו משמשים את החברה בהצעת שירותים ומוצרים ייחודיים ללקוחות ושותפים. מהות השירותים הינה ניתוח כלל צירופי הגנים ואיתור ההרכב הגנטי המיטבי המאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה של החברה היא טכנולוגיה פורצת דרך המאפשרת לפעול בקצב מואץ לשם השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון. להערכת החברה, ללא השימוש בטכנולוגיה של החברה, תהליכי השבחת צמחים ובעלי חיים הינם מורכבים, יקרים ואיטיים במיוחד, דבר המעכב מאד יצירת זנים טובים יותר. המאפשרים ייצור מזון רב ואיכותי יותר.

2.3. תיאור התפתחות עסקי החברה

2.3.1. כללי

בראשית דרכה, עסקה החברה בפיתוח טכנולוגיית בינה מלאכותית לניתוח מידע גנטי באמצעות כלים חישוביים מבוססי ענן.

בשנים שלאחר מכן, החברה איגדה מגוון יכולות טכנולוגיות שפותחו על ידיה למספר מוצרי תוכנה מבוססי מחשוב ענן ושירותי ניתוח מידע גנטי (לפרטים נוספים אודות מוצרי החברה, ראו סעיף 18.2 להלן).

2.3.2. החל מסוף שנת 2014, החברה ביססה את מעמדה כמובילת שוק גלובאלית בתחומה ובנתה מאגרי מידע ויכולות בינה מלאכותית מוכחות בענפים חקלאיים חשובים. בשנים אלה, ביצעה החברה תהליך תיקוף (ולידציה) להוכחת יעילות הטכנולוגיה שלה, באמצעות השלמת מעל ל-300 פרויקטים, לרבות עם לקוחות בינלאומיים מובילים.

2.3.3. המודל העסקי

למועד הדוח החברה ממקדת את פעילותה המסחרית כדלהלן:

(א) עסקאות במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות ממכירת רשיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (לפרטים ראו סעיף 2.3.4 להלן).

(ב) בדיקות גנטיות של צמחים ובעלי חיים ופרויקטים אסטרטגיים של שת"פ ותמיכה ארוכת טווח תחת מודל של מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן וניתוח וייצור מידע גנטי (בין אם לצרכים פנימיים במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים ובין אם כשירות ללקוחות ושותפים) (ראו סעיף 2.5 להלן).

החברה בוחרת את המודל העסקי להתקשרות בכל הזדמנות עסקית בהתאם לקריטריונים שהתווה דירקטוריון החברה, לרבות טיב ואיכות החומר הגנטי נשוא ההתקשרות, העלויות הצפויות בפרויקט והמקורות המימוניים האפשריים לפרויקט (כגון: משאבים פנימיים, מימון באמצעות שותפים, מימון על ידי מענקים ממשלתיים וכו'), יכולת המסחור של תוצרי הפרויקט (כגון: שוק המטרה הרלוונטי, יכולת החדירה לשוק, מוצרים/פתרונות חלופיים ועוד) והימצאותו של שותף אסטרטגי בפרויקט (לאספקת החומר הגנטי, מימון הפרויקט, מסחור ועוד).

בהתאם, אסטרטגיית החברה הינה התמקדות תחילה בעסקאות פיתוח קניין רוחני של מוצרים טכנולוגיים (זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית AI) כנגד הכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. בד בבד, החברה יוזמת שיתופי פעולה בתחום הבדיקות הגנטיות של צמחים ובעלי חיים וכן מציעה תמיכה ארוכת טווח בפרויקטים אסטרטגיים, אשר יכולים לשמש בסיס להתקשרויות עתידיות עם לקוחות ושותפים קיימים ופוטנציאליים במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, תוך שיפור היכולות הטכנולוגיות של החברה לצד ייצור הכנסות.

2.3.4. מודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI

כנגד הכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

בתקופת הדוח, המשיכה החברה למקד את מירב מאמציה בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית AI שפיתחה החברה. הפרויקטים במודל זה, יכולים

להניב לחברה הכנסות משני מקורות מרכזיים:

(1) הכנסות ממכירת רשיונות, עמידה באבני דרך ותמלוגים - הכנסות מסוג זה רלוונטיות בייחוד במקרים בהם החברה פועלת בשווקי מטרה מבוססים. לדוגמה, פרויקט החברה לפיתוח תכונה לעמידות זני עגבנייה למחלת וירוס הטובמו, תכונה לעמידות זני קנולה למחלה פטרייתית ועוד, כמפורט בסעיף 2.4 להלן.

(2) הכנסות ממכירת מוצרים (זנים משופרים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה - הכנסות מסוג זה רלוונטיות בייחוד במקרים בהם החברה פועלת בשווקי מטרה בהתהוות, דהיינו – השוק עדיין נמצא בשלבים ראשוניים ומוצרי החברה יכולים להיות בין הראשונים בשוק באופן שהינם פורצי דרך. לדוגמה, פרויקט החברה לפיתוח זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן, פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ועוד, כמפורט בסעיף 2.4 להלן.

במטרה להגדיל את חלקה של החברה בשוק פיתוח הזנים והתכונות ולהתקדם בשרשרת הערך החקלאית, ובמטרה להגדיל את הכנסותיה בטווח הבינוני-ארוך, משקיעה החברה בפעילות מחקר ופיתוח בכדי להגיע לזנים מושבחים ו/או לתכונות ייחודיות, בין אם במסגרת שיתוף פעולה או על ידי פיתוח עצמי עד למציאת שותף מתאים. הקניין הרוחני בגין הפיתוחים של הזנים והתכונות הללו, לעתים שייך בלעדית לחברה ולעתים משותף לחברה ולשותף העסקי.

למועד הדוח, החברה לוקחת חלק במספר מיזמי השבחה מולקולרית, במסגרתם מפתחת קניין רוחני (לבד או עם שותפים עסקיים), בתחום הצמחים ובעלי החיים המושבחים גנטית באופן טבעי (ללא הנדסה גנטית או עריכה גנטית) ובתחומים נוספים, לדוגמה, פרויקט זבוב החייל השחור ופרויקט טופ סידס (כמפורט בסעיף 2.4 להלן).

להערכת החברה, במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה קיימים יתרונות מסחריים פוטנציאליים לחברה וללקוחותיה, מהסיבות הבאות:

- שיעור הצלחה: סיכויי ההצלחה של תוכניות ההשבחה גוברים, לאור השימוש בטכנולוגיות של החברה.

- קיצור הזמן לשוק (Time-To-Market): שיתוף הפעולה בין החברה לבין הלקוח/השותף עשוי לקצר משמעותית את משך הזמן המיועד להשלמת תכנית ההשבחה, הן בשלב בחירת הזן הנכון להשבחה והן בשלב ביצוע הבדיקות הגנטיות, ובכך מקנה יתרון תחרותי לצדדים לעסקה בשלב המסחור. קיצור הזמן עשוי להתאפשר כתוצאה משימוש במערכת על ידי עובדי החברה, שהינם מיומנים בהפעלתה, וזאת לעומת מכירת זכות בתוכנה (באמצעות ענן) לשימוש הלקוח/השותף והפעלת המערכת על ידו באופן עצמאי.

- הוזלת עלויות: הסיכון המימוני של הלקוח/השותף מצטמצם, לאור העובדה שהתשלום לחברה מתבסס על הצלחת התוכנית ומסחורה בטווח הבינוני-ארוך, לעומת תשלום בגין מתן זכות שימוש בתוכנה ו/או תשלום פרויקטאלי. בכך, הכדאיות ללקוח/לשותף ורצונו להתקשר עם החברה - גדלים.

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה פועלת ב-3 קטגוריות מרכזיות במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים כמפורט להלן, אשר אינם מהווים רשימה

סגורה וככל שהחברה תזהה הזדמנויות נוספות, היא עשויה להרחיב את פעילותה לתחומים קיימים או נוספים:

א. **שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות:** זנים שנמכרים לחקלאים חסרים לעתים תכונות בודדות בעלות חשיבות משמעותית לחקלאי, ליצרני המזון ו/או הצרכנים. איתור תכונה הקיימת באופן טבעי בתוך מאגר הזנים הקיימים (לא מהונדסת), ומיפוי ואיתור הגנים האחראים לה באמצעות הטכנולוגיה של החברה, תאפשר החדרתה באופן יעיל, מהיר וטבעי לזנים שיימכרו לחקלאי. החברה מנסה לאתר צורך לתכונות בעלות פוטנציאל כלכלי גבוה, למצוא את הזנים המכילים את התכונה הרצויה ולאתר את הגנים האחראים לתכונה. עם הצלחת התהליך כאמור, החברה תפעל להגנה על הקניין הרוחני הקשור בתכונה שאותרה, ותציע לחברות הזרעים רישיונות לשימוש בתכונה הנ"ל, תמורת תשלום חד-פעמי תמורת הרישיון ובנוסף תמלוגים ממכירת הזרעים לחקלאי ותשלום חד-פעמי בגין מתן זכות השימוש. למיטב ידיעת החברה, כיום, שיעור התמלוגים המקובל שחברת זרעים משלמת בתמורה לזכות להשתמש בתכונה נעה בין 2% ל-10% ממכירות הזרעים לחקלאי. דוגמה לשימוש במודל זה הינה עסקאות עם לקוחות למתן רישיון לגידול ומסחור זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת הטובמו-וירוס (ToBRFV), דוגמא נוספת למודל זה היא פיתוח עמידות למחלה הפטרייתית clubroot בקנולה, לפרטים נוספים ראו סעיף 2.4 לדוח זה להלן.

ב. **פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים:** מגמת הגידול באוכלוסיית העולם והעליה בדרישה למזון, לצד שינויי אקלים וצמצום שטחי החקלאות, כמו גם השינוי באורחות החיים והמודעות העולה לבריאות האישית מביאים לגידול בצורך להשבחת זנים ייחודיים המניבים יכול רב יותר ובעלי הרכב תזונתי בריא יותר. לצד זאת, הדרישה להפחתת השימוש בדשנים וחומרי הדברה המזיקים לסביבה מגדילה את הצורך בהשבחת זנים העמידים למחלות ומזיקים באופן טבעי. הטכנולוגיה הייחודית של החברה וכן הניסיון והידע הרב שצברה בתחום ההשבחה מאפשרים התאמה לצרכים המשתנים בשוק העולמי. לחברה מספר פרויקטים להשבחת זנים חדשים ומשופרים במגוון מדינות הנותנים מענה לצרכים אלה לדוגמא פרויקט פיתוח ומסחור זני זבוב-החייל השחור היעילים יותר בהפיכת פסולת אורגנית למזון עשיר להאכלת בעלי-חיים, באמצעות חברת הבת בקנדה ופיתוח ומסחור זני עגבניות שרי המתייבשות מאליהן, באמצעות חברת הבת סופרי. כמו כן, החברה מפתחת מערכי השבחה לגידולים ספציפיים על מנת לאפשר השבחת הזנים באופן עצמאי.

ג. החברה מבצעת פרויקט פיתוח זני עגבניות שרי בשיתוף עם חברת טופ סידס אינטרנשיונל בע"מ, חברה בבעלות מלאה של תאגיד Mitsui & Co, Ltd ("טופ סידס").

לפרטים נוספים אודות הפרויקטים כאמור ראו סעיף 2.4 לדוח זה להלן.

2.4. **פרויקטים עיקריים של החברה**

הטבלאות שלהלן מציגות פרויקטים מהותיים של פיתוח קניין רוחני, בבעלות מלאה או בבעלות משותפת, כולל הערכת החברה בנוגע למסחור הפרויקט, נכון למועד פרסום הדוח:

א. **פרויקטים תחת עסקת Above Food**

ביום 28 באוגוסט, 2023, התקשרה החברה עם Above Food Corp. ("Above Food") בהסכם מכירת נכסים ומתן רישיונות שאם יושלם, צפויה להעביר החברה, בין היתר, מספר

מהפרויקטים שלה ל-Above Food בתמורה למניות ומזומן. למועד פרסום הדוח, Above Food העבירה רק כ-שליש (1/3) מסך תמורת העסקה, ובהתאם, העסקה עוד לא הושלמה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון ("ההסכם" או "עסקת Above Food").

פרויקטים שבמסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם) יינתן בגינם רישיון בלעדי ל-Above Food, בתמורה לתשלום דמי רישיון ותמלוגים
(לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון)

תחום/פרויקט	שותף (נכון למועד הדוח)	תקופת הפיתוח על ידי החברה*
עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה ⁽¹⁾	בפיתוח עצמי	2021-2024
חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ ⁽²⁾	FBN, Pulse Genetics, Manitoba Harvest	2021-2023
פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון ⁽³⁾	בפיתוח עצמי	2021-2024

סטטוס מסחור הפרויקט

כחלק מעסקת Above Food, צפויים לעבור בהשלמת העסקה, בין היתר, רישיונות בלעדיים בגין שלושת הפרויקטים כאמור. כחלק מהתמורה במסגרת עסקת Above Food, פרויקטים אלו יישאו תמלוגים לחברה בשיעורים הבאים:

- 80% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט העמידות למחלה הפטרייתית בקנולה
- 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט החלבון בקנולה
- 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט החלבון האלטרנטיבי מאפונה והמפ

עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה - הפרויקט הינו פרויקט בפיתוח עצמי למיפוי ופיתוח תכונות עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) אשר פוגעת בשטחי גידול של תעשיית הקנולה בעיקר בצפון אמריקה וצפון אירופה. אשר בגינה הגישה אנרג'ין קנדה שתי בקשות פטנט מקדמיות ובקשת פטנט מלאה. כמו כן, הגישה החברה בקשת פטנט מקדמית נוספת להגנה על תכונות העמידות והסמנים הגנטיים המזהים את התכונה. המחלה יכולה להוביל לירידה ביבול של 60%-90% במקרים קיצוניים אשר הופכת את הגידול של הקנולה לבלתי כדאי לחקלאים. בהתאם למחקרי שוק, שווי תעשיית הקנולה הינו כ-26.7 מיליארד דולר בשנה בקנדה בלבד¹. לפרטים בדבר בקשות פטנטים שהגישה החברה בקשר עם פרויקט זה, ראו סעיף 27.1 להלן. לפירוט בדבר מענקים שקיבלה החברה באמצעות אנרג'ין קנדה מממשלת קנדה לפרויקט זה, ראו סעיף 26.4 להלן.

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה:²

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
08.02.2023	השלמת אבן דרך ראשונה - איתור צמחי קנולה	2023-01-013123

¹<https://www.ualberta.ca/en/folio/2023/08/new-clubroot-strains-continue-to-emerge.html>

² לפרטים נוספים, יש לעיין בדיווחים המידיים המוזכרים בטבלה.

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
	עמידים לטווח רחב של וריאנטים של המחלה, זיהוי תכונת העמידות בצאצאי הצמחים והורשה דומיננטית של התכונה, כמו גם זיהוי גנים ייחודיים פוטנציאליים בזנים העמידים, אשר יתכן שמעניקים לצמח את תכונת העמידות	
11.07.2023	השלמת אבן דרך נוספת - (א) השלמת מיפוי תכונת העמידות בגנום צמח הקנולה; (ב) זיהוי גנים ייחודיים פוטנציאליים בזנים העמידים, אשר מעניקים לצמח את תכונת העמידות ו-(ג) איתור ופיתוח סמנים גנטיים המאפשרים להבדיל בין צמחי קנולה רגישים למחלה לבין צמחי קנולה עמידים למחלה	2023-01-078198
	הגשת בקשת פטנט מקדמית נוספת להגנה על תכונת העמידות והסמנים הגנטיים המזהים את התכונה	
29.08.2023	התקשרות בעסקת Above Food, אשר בכפוף לקבלת מלוא תמורת ההסכם במזומן ובמניות, יוענק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע וטכנולוגיה בפרויקט זה	2023-01-099405 2024-01-076710
07.02.2024	הגשת בקשת פטנט מלאה להגנה על תכונת העמידות	
26.02.2025	השלמת אבן דרך של זיהוי חמישה איזורים גנומיים המקנים עמידות למחלה, עמידות בקווי טיפוח מתקדמים וטיפוח מבוסס סמנים גנטיים לקראת מסחור	2025-01-013277

(1) חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ (אנרג'ין קנדה)- פרויקט להשבחת אפונה והמפ בעלי הרכב ומרקם המתאים לתעשיית תחליפי בשר (כגון המבורגר או נקניקיה מהצומח) במסגרת מאגד מו"פ אשר כולל חברות מכלל שרשרת הערך בעלות פוטנציאל למסחור המוצרים וביניהן שתי חברות זרעים בינלאומיות האחראיות לפיתוח ומסחור הזנים החדשים. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.6 לדוח זה להלן. נכון למועד פרסום הדוח, השלימה החברה את חלקה במחקר והפיתוח של הפרויקט.

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה⁵:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
04.07.2021	התקשרות בהסכם מאגד עם Protein Industries Canada (PIC), תאגיד הממומן על ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (לפרטים נוספים, ראו סעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. להלן)	2021-01-047308
למועד הדוח	החברה השלימה את חלקה במחקר ופיתוח	
29.08.2023	התקשרות בעסקת Above Food, אשר בכפוף לקבלת מלוא תמורת ההסכם במזומן ובמניות, יוענק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע וטכנולוגיה בפרויקט זה.	2023-01-099405

לשם ההבהרה, במסגרת הפרויקט האמור, אנרג'ין קנדה אינה מייצרת, משווקת או מוכרת מוצרי קנאביס לצרכי פנאי מחוץ לישראל אלא רק מנתחת מידע גנטי (דנ"א) באמצעות שימוש בכלי התוכנה שפותחו על ידי החברה. משכך, אין לחברה ו/או לאנרג'ין קנדה גישה או נגיעה בצמח הקנאביס עצמו, למעט זכאותן לקבלת תמלוגים ממכירות המוצרים שיפותחו במסגרת הפרויקט. לפרטים נוספים, ראו סעיף 33.2 להלן.

(2) פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון (אנרג'ין קנדה) - פרויקט בפיתוח עצמי למיפוי ופיתוח תכונת תכולת חלבון גבוה בגרעיני הקנולה אשר עוברים תהליך כבישה לשם הפקת שמן הקנולה. שאריות הגרעין (canola meal) נמכרות בעיקר להאבסת בעלי חיים. ככל שתכולת החלבון בשארית הגרעין גבוהה יותר זכאי החקלאי לתשלום גבוה יותר על ה-meal. על כן, החברה צופה שזני קנולה בעלי תכולת חלבון גבוהה יותר בגרעין יהיו אטרקטיביים יותר לחקלאים. שווי תעשיית הקנולה הינו כ-43.7 מיליארד דולר בשנה³ בקנדה בלבד.

פרויקטים אלו נכללים בעסקת Above Food ויוענק לה רישיון בלעדי בגינם במועד שבו כלל התשלומים (במזומן ובמניות) ישולמו לחברה. לפרטים נוספים בדבר עסקת Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

³ [https://www.canolacouncil.org/news/canolas-contribution-to-the-canadian-economy-reaches-43-7-billion/#:~:text=October%2016%2C%202024%20%E2%80%93%20The%20value,Council%20of%20Canada%20\(CCC\)](https://www.canolacouncil.org/news/canolas-contribution-to-the-canadian-economy-reaches-43-7-billion/#:~:text=October%2016%2C%202024%20%E2%80%93%20The%20value,Council%20of%20Canada%20(CCC))

ב. פרויקטים נוספים

יתר הפרויקטים

תחום/פרויקט	שותף	תקופת הפיתוח על ידי החברה*	סטטוס מסחור (נכון למועד הדוח)	מועד או צפי לתחילת הכנסות	גודל שוק המטרה הפוטנציאלי (מכירות זרעים או זנים בשנה)**	פוטנציאל הכנסות החברה (לאורך כלל חיי הפרויקט)***
עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ⁽¹⁾	Philoseed Ltd.	2020-2022 (הושלם)	מסחור בשלבים שונים : (א) מספר לקוחות אשר רכשו את הרישיון והחלו בשלב הטמעת התכונה לקראת מסחור לצד ג' וזכאות לתמלוגים (ב) לקוח אחד שכבר הטמיע התכונה והחל למסחר אותה לצד ג' והחל לשלם לחברה תמלוגים בסכום לא מהותי	במהלך שנת 2024 הכירה החברה בהכנסות בסך 165 אלף דולר בגין פרויקט זה	< 500 מיליון דולר לשנה	13 מיליון דולר
זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות ⁽²⁾	טופ סידס Mitsui) & Co, (Ltd.	2021-2023 (הושלם)	טרם התחיל מסחור. קיים הסדר מסחור עם החברה השותפה.	2026	< 25 מיליון דולר לשנה	9 מיליון דולר

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחור.

** מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק נכון למועד דוח זה, לרבות הערכות ביחס לגודל השוק, קצב חדירה וממוצע שיעור התמלוגים.

*** להערכת החברה, משך חיי פרויקט ממוצע הינו כ-10 שנים. פוטנציאל ההכנסות המוצג בטבלה כפוף להנחות המפורטות לעיל.

(1) עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות⁴

מטרת הפרויקט היא פיתוח זני עגבנייה בעלי עמידות גבוהה לוירוס הטובמו הנפוץ בעולם. להערכת החברה, גודל שוק זרעי העגבניות העולמי נאמד בכ-1.1 מיליארד דולר.

לחברה הסכם מסחרי עם חברת הזרעים Philoseed Ltd. במסגרת ההסכם, החברה הינה הבעלים המשותפים של הקניין הרוחני שנוצר במסגרת הפרויקט ובאפשרותה הבלעדית למסחר את הקניין הרוחני כאמור לצדדים שלישיים. המכירות שיבצעו אותם צדדים שלישיים ללקוחות הקצה שלהם, יזכו את החברה בהכנסות מתמלוגים.

במהלך תקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסות של 165 אלף דולר כתוצאה ממסחור תכונה זו ובמקביל המשיכה, יחד עם Philoseed Ltd., בקידום פעילות המסחור של זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת וירוס הטובמו.

ביום 19 ביולי, 2024 התקשרה החברה בהסכם עם חברת Nunhems, מקבוצת BASF, באשר לקבלת רישיון לקניין רוחני נוסף לתכונת העמידות לוירוס הטובמו בעגבניות. בהתאם להסכם בין הצדדים, לחברה יש זכות להענקת רישיונות משנה לקניין הרוחני הנוסף. להערכת החברה, האפשרות להענקת רישיונות הן לקניין הרוחני הממוסחר והן לקניין הרוחני הנוסף תגביר את האטרקטיביות של מסחור פרויקט זה בקרב לקוחות פוטנציאליים נוספים בשוק זה. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 25% בגין כלל התקבולים בפרויקט זה.

כמו כן, במהלך תקופת הדוח, לקוח של החברה, אשר רכש במהלך שנת 2022 רישיון לתכונת החסינות מאת החברה, עדכן את החברה כי החל למסחר זן ראשון של עגבנייה הנושא את תכונת החסינות ומכר ללקוח הקצה שלו זרעים של זן זה, אשר בגינם החברה זכאית לתמלוגים בשיעור 5% מתוך סך מכירות הזרעים בעלי תכונת החסינות. עוד עדכן הלקוח את החברה, על התקדמות בהחדרת תכונת החסינות לזני עגבנייה נוספים אשר מסחורם צפוי במהלך שנת 2025. מדובר בזכאות הראשונה של החברה לתמלוגים בגין מסחור תכונת החסינות, כאשר סכום התמלוגים הנובעים ממכירה זו אינו מהותי.⁵

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה:⁶

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
31.01.2022	זיהוי לראשונה של האזור הגנומי בצמח, המהווה את המקור לתכונת העמידות לזן של וירוס הטובמו	2022-01-013012
01.02.2023	השלמת שלב המחקר והפיתוח – הצלחה בשילוב האזור הגנומי הייחודי בזני עגבניות מסחריים ופיתוח סמנים גנטיים ייחודיים הגשת בקשת המשך לפטנט להגנה על שימוש באזור הגנומי של הצמח, המהווה את המקור לתכונת העמידות לזן של וירוס הטובמו ⁷	2023-01-011434
28.06.2023	אספקת הזרעים המכילים את תכונת העמידות והסמנים הגנטיים ללקוחות ושותפי החברה השלמת בדיקה על-ידי מספר לקוחות בפרויקט וזיהוי רמת עמידה גבוהה לוירוס ותחילת שלב ההטמעה. לאחר השלמת שלב ההטמעה, יפעלו הלקוחות למסחור הזנים, ובכפוף להצלחת המסחור, עשויה החברה להיות זכאית לתמלוגים	2023-01-071259
02.12.2024	זכאות ראשונה לתמלוגים בגין מסחור תכונה לעמידות זני עגבנייה לוירוס הטובמו	2024-01-621143

(2) זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה בפרויקט עם טופ סידס (חברה בבעלות מלאה של תאגיד Mitsui & Co, Ltd.), במסגרתו החברה וטופ סידס מבצעות יחד מחקר ופיתוח משותף, ולאחר מכן מסחור, של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות.

על פי ההסכם בין הצדדים, החברה תישא במימון הוצאות שלבי המחקר וטופ סידס תישא בעלויות שלב פיתוח המוצר, הפיתוח העסקי ומסחור הזנים המשופרים לחקלאים. היה והפרויקט יושלם בהצלחה, תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירת הזנים המשופרים בשיעורים בטווח של 35%-70% מהמכירות הסופיות של הזנים המשופרים לסיטונאי, כתלות בהרכב הזנים המשופרים שיימכרו, בקיזוז עלויות שיווק, הפצה וייצור, וללא הגבלת זמן. נכון למועד הדוח, החברה השלימה את שלב המחקר והפיתוח של המוצר הראשון בפרויקט. למוצר זה החלו פעולות בחינה (Product Development) על ידי טופ סידס בשווקים נבחרים. היה

⁵ כפי שפורסם ביום 2 בדצמבר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-621143).

⁶ לפרטים נוספים, יש לעיין בדיווחים המידיים המוזכרים בטבלה.

⁷ במסגרת הפרויקט הגישה החברה, יחד עם שותפתה לפרויקט, פילוסיד בע"מ, מספר בקשות פטנטים על שימוש באזורים הגנומיים בצמח העגבנייה האחראים על תכונת העמידות בפני הוירוס, לרבות סמנים גנטיים ייחודיים אשר מאפשרים לזהות את האזור הגנומי הייחודי המכיל אותם גנים ("בקשות הפטנטים של החברה"). מבדיקות שמבצעת החברה באופן שוטף עלה כי ישנן בקשות פטנט מתחרות לבקשות הפטנטים של החברה. למועד פרסום הדוח, אין לחברה יכולת להעריך מה תהיה ההשפעה של בקשות פטנט אלה על בקשות הפטנט של החברה. כמו-כן, נכון למועד פרסום הדוח הגישה החברה בקשת פטנט מלאה.

והפרויקט יושלם בהצלחה וטופ סידס תצליח במסחור הפרויקט, להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות מתמלוגים מהפרויקט הינו שנת 2026. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-150063).

הטבלה שלהלן מציגה פרויקטים מהותיים של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות ממכירת מוצרי קצה שהחברה היא צד להם למועד דוח זה, ואת הערכת החברה בנוגע לפוטנציאל השוק וההכנסות, נכון למועד הדוח:

תחום/פרויקט	מוצר	שותף	תקופת הפיתוח על ידי החברה*	סטטוס מסחור (נכון למועד הדוח)	צפי לתחילת הכנסות ממוצרי קצה	גודל שוק המטרה הפוטנציאלי (בשנה)**	פוטנציאל הכנסות החברה ו/או השותפות ממוצרי קצה***
זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות ^(א)	גרעינים של זני מספוא	גרנות	2022-2024 (הושלם)	טרם התחיל ⁽¹⁾	תלוי בשותף	< 10 מיליארד דולר לשנה	400 מיליון דולר
פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח ^(ב)	זנים של זבוב החייל השחור	Buhler Inc. ("ביולר")	2022-2024 (הושלם פיתוח של זן ראשון)	טרם התחיל ⁽²⁾	2025	< 0.6 מיליארד דולר לשנה	865 מיליון דולר
פיתוח זני עגבניות שרי זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן ^(ג)	פירות עגבנייה	צבר-טק	2022-2023 (הושלם)	התקשרות בהסכמים בסכומים לא מהותיים עם מספר לקוחות קטן ⁽³⁾	2024	< 1.5 מיליארד דולר לשנה	410 מיליון דולר

* עד להשלמת מוצר ראשוני (אלפא) לצורך מסחור.

** מבוסס על הערכות החברה בהסתמך על נתוני שוק נכון למועד דוח זה, לרבות הערכות ביחס לגודל השוק, קצב חדירה וממוצע שיעור התמלוגים.

*** להערכת החברה, משך חיי פרויקט ממוצע הינו כ-10 שנים. פוטנציאל ההכנסות המוצג בטבלה כפוף להנחות המפורטות לעיל.

(א) זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות (אנרג'ין קנדה) - בשנת 2022 התקשרה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בהסכם שיתוף פעולה עם גרנות לפיתוח משותף של זני עילית של חיטה למספוא שיניבו יבול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שישמשו כמזון לפרות לחלב. שוק המזון לפרות לחלב עמד בשנת 2021 על 68.5 מיליארד דולר וצפוי להגיע ל-78.3 מיליארד עד שנת 2026, בקצב צמיחה ממוצעת של 2.73%⁸. על פי הערכות החברה, שוק המטרה הפוטנציאלי למוצר זה הינו כ-30 מיליון פרות לחלב באירופה וצפון אמריקה אשר זני העילית יכולים לספק חלק מתזונתן. נכון למועד זה הושלם המחקר והפיתוח בפרויקט אולם בשלב זה הושהה המסחור על ידי השותף בפרויקט, גרנות ואין לחברה צפי מתי יחל המסחור.

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
11.08.2022	התקשרות בהסכם שיתוף פעולה עם גרנות לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא, שישמשו כמזון לפרות לחלב. במסגרת ההסכם, החברה תיישם את כלי הבינה המלאכותית שלה לשם איתור זני חיטה מתאימים לגידול לנבטים ופיתוח זני העילית על בסיס הזנים הנבחרים. בסיום שלב הפיתוח, יקימו הצדדים חברה בבעלות משותפת (50%-50%) שתחזיק בקניין הרוחני שיפותח במסגרת שיתוף הפעולה. גרנות תשתתף במימון הפרויקט בסכום של 2 מיליון דולר על פני תקופה של שנתיים, אשר שולמו במלואם נכון למועד פרסום הדוח, ותביא לשיתוף הפעולה את הניסיון והידע המשמעותי שצברה בייצור מזון לפרות. בתמורה, תהיה גרנות זכאית לזכויות הפצה בלעדיות בישראל ובטריטוריות נוספות בהינתן תנאים מסחריים שהוסכמו בין הצדדים. החברה תהיה אחראית למימון נוסף של הפרויקט מעבר לסכום המימון, ככל שיידרש.	2022-01-102295
02.11.2022	השלמת אבן דרך - איתור זני עילית של חיטה שנמצאו כמצטיינים לגידול כנבטים.	2022-01-10677
	סטטוס הפרויקט למועד הדוח: הושלם שלב המחקר והפיתוח על ידי החברה והמסחור שבאחריות השותף בפרויקט גרנות הושהה על ידו ונכון למועד זה אין לחברה צפי להתחלת המסחור.	

(ב) פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח (אנרג'ין קנדה) - פרויקט בפיתוח עצמי של החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה. על פי סקר שוק של Meticulous Research, גודל שוק מוצרי זבוב החייל השחור צפוי להגיע בשנת 2033 לכ-4 מיליארד דולר, עם צמיחה שנתית ממוצעת של 31%. להערכת החברה, נתח השוק של הגנטיקה והזנים של זבוב החייל השחור, שהינו שוק המטרה הפוטנציאלי בו פועלת החברה, נאמד על כ-15% מכלל השוק, המהווים כ-0.6 מיליארד דולר (בשנת 2030). הנחות החברה בנוגע לתוצרי פרויקט זה מתבססות על ניתוחי שוק ופעילות פיתוח עסקי המתקיימת בד בבד עם תהליך המחקר והפיתוח בפרויקט. במהלך שנת 2022, החברה (באמצעות אנרג'ין קנדה) החלה בתוכניות השבחה טבעית ייחודית לזני זבוב החייל השחור על מנת להעלות את כושר הייצור והטיפול בפסולת שלהם, תוך מיקוד בהשבחת זני זבוב החייל השחור לצורך העלאת כושר הייצור שלו. במהלך שנת 2024 השלימה החברה את בניית מסד נתונים גנטי רחב המכיל את מירב השונות הגנטית של זבוב החייל השחור, ובאמצעותו פיתחה כלים גנומיים ייחודיים שימשו להמשך שיפור יעילות זבוב החייל השחור (אופטימיזציה) בטווח ארוך. מטרת פיתוחים אלה הינה להבטיח כי אוכלוסיות זבוב החייל השחור בריאות ובעלות כושר ייצור אופטימלי לכלל התעשייה המתפתחת של זבוב החייל השחור כמקור חלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים. ביום 18 באוגוסט, 2023, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם ביולר, אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של זבוב החייל השחור כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים. במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת ביולר, הוקם והחל לפעול ביום 30 ליולי, 2024 המרכז הצפון אמריקאי המשותף לשתי החברות, העוסק במחקר והדגמת גידול חרקים. יצוין, כי זמן בקיעת הביצים של זני זבוב החייל השחור שפיתחה החברה קצר בכ-40%¹⁰ ביחס לזנים הקיימים בשוק וכי בחודש מאי, 2024 השלימה החברה ניסוי ביחידת גידול ניסויית סמי-תעשייתית ותוצאותיה הינן כ-40% גידול בגודל הרימה ביחס לזן הסטנדרטי. כמו כן, במהלך חודש ינואר 2025, השלימה אנרג'ין קנדה בניית מתקן ייצור אשר צפוי לספק ללקוחות אנרג'ין קנדה פתרונות גנטיים המבוססים על זן חדש (עלית) של זבוב החייל השחור. בנוסף, נכון למועד פירסום הדוח, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכמי עקרונות עם 3 לקוחות בצפון אמריקה ונחתם זכרון דברים עם שותפות אסטרטגית. כמו-כן, נכון למועד פירסום הדוח, חתמה אנרג'ין קנדה על הסכמי השקעה (חלקם עם שותפות המנוהלת על-ידי בעל השליטה בחברה¹¹) - לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. במטרה להשיא תשואה מירבית על מכירות זני הזח"ש, חברת אנרג'ין קנדה גיבשה מודל עסקי חדש – מודל Hub & Spoke. במודל זה פונה החברה לחקלאים גדולים וארגוני חקלאים בקנדה, המייצרים כמויות גדולות של פסולת חקלאית, ומציעה להם להקים מתקנים מקומיים לגידול הזח"ש. ההצעה כוללת ליווי מלא בקניית המפעל, התקנתו, תמיכה בהפעלתו, פיתוח תערובת המזון להאכלת זחלי הזח"ש המבוססת על הפסולת המקומית ואספקת זחלי הזח"ש הצעירים (בני 1-3 ימים) של הזן המתאים. המפעל מייצר זחלי זח"ש בוגרים (בני 12 יום) ודשן אורגני (מההפרשות של הזחלים). החקלאים יכולים לבחור בין מכירת הזחלים והדשן ישירות ללקוחות, לבין מכירת התוצרת

⁹<https://www.meticulousresearch.com/product/black-soldier-fly-market-5074>

¹⁰ כפי שפורסם ביום 10 בספטמבר, 2023 מס' אסמכתא: 2023-01-085225.

¹¹ כמפורט בסעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה

חזרה לחברה. במכירה ללקוחות, החקלאי יקנה את הזחלים הצעירים במחיר שוק, ובנוסף ישלם לחברה תמלוגים ממכירות הזחלים והדשן. לעומת זאת, במכירה חזרה לחברה, החברה קונה את התוצרת בהנחה משמעותית על מחיר השוק, ומוכרת אותה ללקוחות הקצה. החברה מעריכה כי בשני המודלים לעיל, ההכנסות והרווחיות שינבעו לחברה יהיו גבוהות מהותית בהשוואה למודל מכירת הזן ו/או הזחלים בלבד.

החברה מתכננת למסחר פרויקט זה במהלך שנת 2025 והיא מעריכה כי באותה שנה יחלו גם הכנסות ממוצרי קצה בפרויקט זה. למועד פרסום הדוח, החברה טרם התקשרה עם לקוחות בהסכמים על-בסיס המודל המפורט לעיל.

להלן צפי הכנסות החברה בפרויקט זה, על-בסיס המודל המפורט לעיל:



הערכות החברה בדבר ההכנסות והשיפור ברווחיות ביחס למודלים המפורטים לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, מבוסס בעיקרו על הערכות ותחזיות של החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, וכן על מצב השווקים והסטטוס הנוכחי של הפרויקט. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

להלן פרטים בנוגע להתפתחויות מהותיות בפרויקט זה:

תאריך הדיווח	נושא	אסמכתא לדיווח
20.08.2023	התקשרות בהסכם מסגרת לא בלעדי עם Buhler לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים.	ראו סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון
10.09.2023	השלמת מספר אבני דרך במסגרת שלב המחקר והפיתוח של הפרויקט, הכוללות: (1) בניה של מסד נתונים גנומי רחב של מגוון זני זח"ש, המבוסס על אוכלוסיות זח"ש מחמש יבשות שונות ובכך מתאפיין בשונות גנטית מהגדולות בעולם; (2) בניה של ערכה לביצוע בדיקות גנטיות הכוללת עשרות אלפי סמנים גנטיים לאפיון תכונות אוכלוסיות הזח"ש השונות; (3) בניה של מסד נתונים פנוטיפי, ¹² הכולל מידע רחב על מגוון תכונות מאוכלוסיות הזח"ש השונות; (4) השלמת הקמת אוכלוסיית הרבייה של זני זח"ש שהינם בעלי שונות גנטית רחבה; ו-(5) השלמת פיתוח ראשוני של זן זח"ש חדש, על בסיס כלי המחקר והפיתוח לאיסוף מידע פנוטיפי, והחומר הגנומי שברשות החברה בעל תכונות משופרות. ¹³	2023-01-085225
מאי 2024	השלמת ניסוי ביחידת גידול ניסויית סמי-תעשייתית, אשר תוצאותיה הינן כ-40% גידול בגודל הרימה ביחס לזן הסטנדרטי	ראו סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון
30 ביולי 2024	הוקם והחל לפעול המרכז הצפון אמריקאי המשותף לחברה ול-Buhler, העוסק במחקר והדגמת גידול חרקים	ראו סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון
30 בספטמבר 2024	התקשרות אנרג'ין קנדה בהסכם השקעה עם שותפות מוגבלת, אשר השותף הכללי בה הינו מר רחמים-רון יוסף, מבעלי השליטה בחברה, כאשר ייעוד כספי ההשקעה הינו לקידום שלב המסחור של הפרויקט	2024-01-607288 2024-01-610483
13 בינואר 2025	עדכון שוטף באשר להתקדמות סבב הגיוס, התקשרות בהסכמי עקרונות וחתימת זיכרון דברים עם שותפות אסטרטגית	2025-01-003894
11 במרץ 2025	מצגת פעילות זבוב החייל השחור	2025-01-016002

לפירוט בדבר קבלת אישור רשות החדשנות למימון בפרויקט לפיתוח כלים להכוונה וניטור התנהגות לשם שיפור טיפוח ורביית זבוב החייל השחור והצטרפות החברה למאגד זבוב החייל השחור, ראו סעיף 26.4.4 להלן.

(ג) פיתוח זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן - פרויקט בפיתוח עצמי של החברה. למיטב ידיעת החברה, המוצר שמפתחת החברה במסגרת פרויקט זה פונה לקטגוריה חדשה של מוצרים שטרם קיימת בשוק. להערכת החברה, השוק הדומה ביותר למוצר שהחברה מפתחת הינו שוק העגבניות המיובשות, אשר צפוי להגיע בשנת 2030 לכ-20 מיליארד דולר עם קצב צמיחה

¹² מדידה איכותית או כמותית של תכונה גנטית של פרט (צמח או בעל חיים) בהשבה או במחקר.

¹³ ראה ה"ש לעיל.

ממוצעת שנתית של 2.6%¹⁴ להערכת החברה, המוצר החדש מתחרה גם במוצרים נוספים, כמו פירות יבשים ו-Super-Food. גודל שוק המטרה הפוטנציאלי אליו תפנה החברה לאחר השלמת פיתוח המוצרים¹⁵ נאמד על כ-7% עד 10% משוק העגבניות המיובשות, ועשוי להגיע להיקף של כ-1.5 מיליארד דולר בשנת 2030. הנחות החברה בנוגע לתוצרי פרויקט זה מתבססות על ניתוחי שוק ופעילות פיתוח עסקי. בפרויקט זה, החברה מובילה את מכירת תוצרי הפרויקט בהתאם להזדמנויות העסקיות הרלוונטיות, קרי בין אם במישרין ובין אם במסגרת שיתופי פעולה אסטרטגיים (שותפות, זיכיונות ועוד). ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("SUPREE"). לפרטים נוספים אודות פעילות SUPREE ראו סעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. נכון למועד הדוח, הצדדים מקיימים דיונים לגבי המשך שיתוף הפעולה ביניהם, כאשר לעניין זה יצוין כי ישנה תוצרת מהעונה הבאה אשר זמינה למכירה ללקוחות. בתקופת הדו"ח הכירה החברה בהכנסה של סכום לא מהותי ממספר מועט של לקוחות בגין מסחור המוצר הראשון בפרויקט זה ללקוחות קצה. המוצר הראשון הוא עגבניית שרי מתייבשת מאליה הגדלה בחממות. כמו-כן, SUPREE ממשיכה בפיתוח מוצרים וטכנולוגיות אחרים כגון: עגבניית שרי מתייבשת למחצה הגדלה בשטח פתוח ונאספת בקטיף מכאני. לפרטים נוספים אודות פרויקט זה, ראו סעיף 26.2.6 להלן.

בעסקאות אופייניות תחת מודל זה, לא נוצרות לחברה הכנסות בשלב הראשון של ניתוח מידע גנטי (למעט במקרים בהם השותף ו/או הלקוח מממן את שלב המחקר והפיתוח), וההכנסות צפויות להתקבל רק בשלב המכירות של הזנים ו/או התכונות ו/או מוצרי הקצה שיפותחו. יחד עם זאת, ככל שיתקבלו הכנסות עתידיות, הן צפויות להיות בעלות פוטנציאל גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה מממן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי הקצה.

הערכות החברה בדבר הצלחת פיתוח קניין רוחני של זנים ו/או תכונות (מוצרים) מהצומח או מהחי, לרבות הצלחת הפרויקטים וזכאות החברה לתמלוגים ו/או להכנסות ממכירות קצה בגינם, ההשקעה הצפויה בפרויקטים, גודל השווקים הפוטנציאליים של המוצרים, מספר הלקוחות הפוטנציאליים, תקופת הפיתוח המשוערת, תוצרי הפרויקטים, פוטנציאל ההכנסות מעסקה, כמו גם המידע בדבר המועד הצפוי לתחילת מסחור המוצרים וההכנסות הצפויות ממסחורם והצפי לתחילת קבלת הכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירות קצה – הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס בעיקרו על הערכות ותחזיות של החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, וכן על מצב השווקים והסטטוס הנוכחי של פיתוח הזנים ו/או התכונות תחת הסכמי שיתוף הפעולה בהם התקשרה החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הצלחת פרויקטי השבחה אשר תלויים במידה רבה בשותפיה של החברה, הביקושים העתידיים לזנים ו/או התכונות שיפותחו, הביקושים והתחרות בשוק, תנאי האקלים, פיתוחים טכנולוגיים בשווקי פעילותה של החברה וכיו"ב.

¹⁴---<https://www.businesswire.com/news/home/20220120005967/en/Global-Sun-Dried-Tomatoes-Market-to-2030>

---[Rising-Trend-of-Organic-Product-Consumption-in-the-Food-Industry-Presents-Opportunities--](#)

[ResearchAndMarkets.com](#)

¹⁵ בכפוף להצלחה בגידולם המסחרי של המוצרים, התקשרות בהסכמים מסחריים עם לקוחות וקיומם של אמצעי ושטחי ייצור בהיקף מתאים.

2.5. בדיקות גנטיות

למועד הדוח, לחברה מספר עסקאות למתן שירותים במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי. במודל זה, החברה מתמקדת בפרויקטים אסטרטגיים בלבד, הן תמיכה בפרויקט פיתוח זן/תכונה עבור לקוח והן בעסקאות של בדיקות גנטיות בצמחים ובעלי חיים. בשתי הפעילויות האלו, מדיניות החברה היא להתמקד בעסקאות רבות שנים (3 שנים לפחות) הנושאות הכנסות של מאות אלפי דולר לכל עסקה, לפחות. ככלל, החברה בוחרת שלא להתקשר בעסקאות עם פוטנציאל לייצר תחרות עם הפרויקטים של החברה לפיתוח קניין רוחני. נכון למועד הדוח, לחברה 5 לקוחות פעילים במודל של מתן זכות שימוש בתוכנה של החברה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי.

בפרויקטים אלו החברה מבצעת בדיקות גנטיות מקיפות לצמחים ובעלי חיים ומנתחת את ההרכב הפרטני של כל פרט (צמח או בע"ח) המשתתף בפרויקט. לצורך הניתוח המדויק של ההרכב הגנטי של כל פרט, החברה לעתים מפתחת ערכות דנ"א ייעודיות לבדיקות גנטיות לצמחים ובעלי חיים לטובת אותו הפרויקט. בעזרת הטכנולוגיה הייחודית של החברה, החברה מצליחה לפתח, בזמן קצר ובעלות נמוכה, ערכות לבדיקה גנטית מדויקות ביותר, המאפשרות תיאור מקיף ומדויק של ההרכב הגנטי של כל פרט. להערכת החברה, בדיקות אלה מתארות בדיוק רב יותר את ההרכב הגנטי של כל פרט נבדק (צמח או בע"ח) ובעלות נמוכה יותר, במרבית המקרים, מבדיקות גנטיות אחרות הקיימות בשוק. טכנולוגיה זו משמשת את החברה גם בפרויקטים הפנימיים שלה, לפיתוח קניין רוחני.

בתקופת הדוח התקשרה החברה בשני הסכמים מסחריים מהותיים עם לקוחות בתחום הבדיקות הגנטיות בהיקף מצטבר של כ-820 אלפי דולר, כמפורט להלן:¹⁶

מועד ההתקשרות	היקף ההתקשרות	תקופת ההתקשרות
17 במאי, 2024	כ-234 אלפי דולר	שנה אחת
18 ביולי, 2024	כ-586 אלפי דולר	שנתיים

לפרטים נוספים אודות המוצרים המיועדים לבדיקות גנטיות, ראו סעיף 18.2 להלן.

סך היקף ההתקשרויות החתומות של החברה בתחום הבדיקות הגנטיות במהלך השנים 2023 ו-2024, הינו כ-0.7 מיליון דולר וכ-0.9 מיליון דולר, בהתאמה. להערכת החברה, הסיבה לכך שהגידול איננו מהותי נובע בעיקר מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעיקר בעסקאות של פיתוח קניין רוחני, בהן צופה החברה הכנסות לאורך שנים רבות לאחר סיום הפיתוח, ובנוסף, צפי פוטנציאל הכנסות אלה גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה ממתן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי הקצה.

¹⁶ לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-076324), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מעבדה לבדיקות גנטיות :

החברה הפעילה מעבדה בססקטון (Saskatoon) במחוז ססקצ'וואן (Saskatchewan), קנדה אשר שימשה את החברה בפרויקטים פנימיים וכן משרתת לקוחות בנוגע לגידולים כגון : קנולה, חיטה, תירס, ועוד.

במסגרת עסקת Above Food, העבירה החברה ל- Above Food את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, המכשור, הפרוטוקולים והמסמכים הנלווים, התחייבות לשכירת שטח המעבדה, בכפוף לאישור משכירי הנכסים. כמו כן, בתקופת הדוח החברה השלימה העברת כוח אדם בקנדה המעורב בפרויקטים השונים במסגרת עסקת Above Food ובמעבדה (7 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה). לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

2.6. תחום הפעילות של החברה

למועד הדוח, פועלת החברה בתחום פעילות אחד – פיתוח ומסחר קניין רוחני, ובכלל זה זנים ותכונות המבוססים על טכנולוגיית הבינה המלאכותית וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי שפיתחה החברה, שנועדו לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים. החברה מספקת ללקוחותיה ולשותפיה גישה לזנים חדשים ותכונות ייחודיות מבוססי טכנולוגיית AI, וכן זכות גישה לתוכנה, באמצעות מחשוב ענן, שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי וכן שימוש בתוצאות האנליזה לשם פיתוח זנים חדשים.

ההשבחה הקלאסית של זני צמחים ובעלי חיים היא תהליך טבעי של הכלאות מיניות בין פרטים קיימים (לדוגמה, הכלאה בין צמח עגבנייה בעל טעם משובח עם צמח עגבנייה אחר בעל צבע פרי אדום כהה) וברירה של צאצאים הנושאים את התכונות הטובות משני ההורים (צמח העגבנייה שפירותיו בעלי טעם טוב וצבע פרי אדום כהה). לדוגמה - ללא השימוש בטכנולוגיה, תצטרך חברת הזרעים (החברה המשביחה) לבצע לעיתים מאות ו/או אלפי הכלאות, לשתול אלפי צמחים וצאצאי הכלאות על פני שטחים גדולים, לבחון כל צמח לאורך כל תקופת הגידול, לברור את הצמחים המצטיינים, ולאחר מכן לחזור על התהליך מספר פעמים עד להשגת הזרעים הרצויים.

מטרת ההשבחה היא פיתוח זני צמחים או בעלי חיים המותאמים יותר לדרישות שרשרת הערך בתעשיית החקלאות והמזון. לדוגמה, מגדל העגבניות ירצה זנים המפיקים יכול רב ואיכותי גם בתנאי אקלים לא אופטימליים; הסיטונאי והמשווק ירצו זנים עם חיי מדף ארוכים יותר; והצרכן ירצה זנים בעלי טעם טוב, ללא פגמים או כימיקלים. חברות המשיבחות זני עגבניות מתחרות ביניהן מי ישיבחו זן המתאים יותר לכלל דרישות השוק, כאשר זן עגבניות מוצלח יכול להחליף זנים קיימים, לכבוש נתח שוק גדול ולהימכר לחקלאים במחירים הגבוהים משמעותית מזנים אחרים.

בדרך זו, ניתן לשפר יכולים חקלאיים, להעלות את האיכות התזונתית והטעם, להוריד שיעור השפעה סביבתית שלילית, לייעל תהליכי ייצור והפקה של תוצרת חקלאית, לייעל תהליכי המרה של פסולת חקלאית, ולהתאים תוצרת חקלאית לשימוש בתעשיות שונות (כגון מזון ומשקאות, גומי, נייר, תרופות מהצומח ועוד). הביקוש למוצרי החברה נובע מהצורך העולמי בהתאמה מהירה יותר של זנים לשם התמודדות עם הגידול בביקוש למזון, שינויי אקלים והתפשטות מחלות ומזיקים.

כאמור לעיל, תהליך השבחת הזנים הוא ארוך ויקר, והשימוש בטכנולוגיה של החברה מקצר ומייעל אותו. הטכנולוגיה של החברה מאפשרת לנתח את ההרכב הגנטי של אלפי צמחים או בעלי חיים, לערוך התאמה לתוצאות הגידולים בשדה ולאתר את השינויים הגנטיים הנדרשים לפיתוח הזן הרצוי.

החברה פועלת למימוש מטרות אלה באמצעות פיתוח ומסחור טכנולוגיה מבוססת AI, לרבות כלי תוכנה. הייחודיות של הטכנולוגיה היא ביכולות ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית, המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי ומאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים.

דרך נוספת לעמוד על ייחודיות זו, הינה ביכולת של החברה לניתוח ההרכב הגנטי המדויק של מיליוני צמחים/בעלי חיים מאותו מין, השוואה של כלל ההבדלים הגנטיים ביניהם ואיתור מבין כלל ההבדלים את אלו הקשורים לשיפור תכונות חשובות (כגון יכול ועמידות למחלות ולמזג אוויר קיצוני). כתוצאה מניתוח המידע, ניתן לזהות את הפרטים בעלי התכונות המשופרות בכל דור בעזרת בדיקות גנטיות, ולשלב מספר תכונות חיוביות יחד למטרת השבחת הזן ושיפור התנובה. התוצר של ניתוח המידע הגנטי הוא תכנית השבחה אופטימאלית, היינו קצרה וממוקדת, המאפשרת יצירת הצירוף הגנטי הרצוי במספר הדורות הקטן ביותר ובעל סיכויי ההצלחה הגבוהים ביותר.

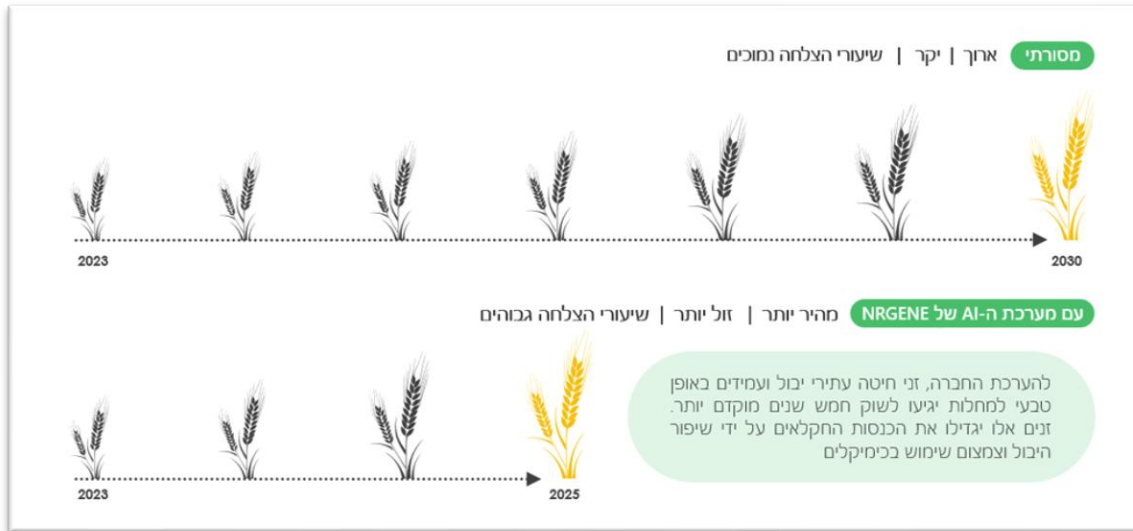
הטכנולוגיה של החברה מאפשרת למשתמשים בה לבצע השבחה מולקולרית, באמצעות הכלאות וברירת צאצאים באופן טבעי בלבד, וללא שימוש בהנדסה גנטית או עריכה גנטית. היתרון העיקרי בשימוש בשיטה זו הוא שהיא מאפשרת שיפור בכלל תכונות הצמח (ובעלי החיים), בעוד שהנדסה ועריכה גנטית ממוקדות בשיפור תכונות בודדות. יתרון נוסף הוא שפעילות החברה ומוצריה אינם כפופים לרגולציה מיוחדת (בשונה מהנדסה ועריכה גנטית, הכפופות לרגולציה ואף אסורות למסחור בחלק מהמדינות).

למועד הדוח, פועלת החברה במודל B2B או B2B2C (יחד עם שותפיה), מול חברות שעיסוקן הוא השבחה של צמחים או בעלי-חיים בחקלאות. תוצרי הניתוח המבוססים על הטכנולוגיה של החברה מאפשרים לחברה, לשותפיה וללקוחותיה ליישם תהליכי השבחה מולקולרית שיכולים לקצר, להוזיל ולשפר משמעותית את סיכויי ההצלחה של תהליכי ההשבחה.

כיום, זמן השבחת זן חדש (קרי, השקה של זן חדש לשוק) אורך בממוצע 8-15 שנים וזמן התאמת זן (קרי, עדכון או שיפור של זן קיים) אורך 4-6 שנים. ככלל, זמנים אלו ארוכים מדי ואינם מאפשרים לחקלאים להגיב בזמן לגידול באוכלוסייה ולצרכים המשתנים של תעשיות המזון, משקאות, ביגוד, גומי, נייר ועוד. כתוצאה מהאמור, ישנה חשיבות עצומה לקיצור פרק הזמן הנדרש להשבחת זנים של צמחים ובעלי חיים.

חברות מתחום החקלאות והמזון מייצרות כיום כמויות מידע עצומות (Big Data) העשויות לאפשר האצה של תהליכי ההשבחה. להערכת החברה, כתוצאה מחוסר בכלי תוכנה יעילים, פחות מ-1% מהמידע הנאגר בחברות אלה מנוצל, ובהתאם, לא מתאפשר קיצור משמעותי של זמן השבחת הזנים. התרשים להלן מתאר את הצפי לשיפור היבול וזמן פיתוח מוצר בגידול שדה באמצעות שימוש בהשבחה מולקולרית מבוססת על הטכנולוגיה של החברה, בהשוואה להשבחה קלאסית. הנתונים משקפים אומדנים לשיפור חיטה, אולם להערכת החברה ובהתבסס על ניסיונה בגידולים אחרים, ניתן להשיג שיפור דומה במגוון מינים אחרים. הטכנולוגיה של החברה עשויה לקצר ולייעל את השבחת הזנים באופן משמעותי. להערכת החברה ובהסתמך על ניסיונה, יישום מוצלח של הטכנולוגיה עשוי לאפשר קיצור של 30%-50% מהזמן לעומת השבחה קלאסית שאינה נעשית באמצעות הטכנולוגיה של החברה.

להלן תרשים (להמחשה בלבד) של השבחת זני חיטה באמצעות טכנולוגיית הבינה המלאכותית של החברה, לעומת השבחה מסורתית:



3. מבנה ההחזקות של החברה

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון למועד פרסום הדוח:



(1) NRGene Inc. הינה חברה פרטית שהתאגדה לפי דיני מדינת דלוואר, ארה"ב ומשמשת בעיקר כזרוע שיווק ופיתוח עסקי של החברה ביבשת אמריקה. למועד הדוח, לא מועסקים בחברה זו עובדים והיא אינה פעילה.

(2) NRGene Green Inc הינה חברה פרטית שהתאגדה בקנדה אשר הוקמה במטרה לנהל את כל הפעילות שנוהלה בחברת NRGene Canada Inc, למעט הפעילות בפרוייקט זבוב החייל השחור אשר נמצאת בהליך גיוס ממשקיעים כמפורט בסעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. כפועל יוצא, למועד הדוח, פועלת החברה להליך העברת הפעילויות הנ"ל, כאשר בסיומו תחזיק ב-IP ותנהל את אותן פעילויות. בסיום העברת הפעילויות הנ"ל תפעל מספר אופנים: (א) זרוע שיווק ופיתוח עסקי מקומי לקדם פרויקטים ושיתופי פעולה על בסיס המוצרים הקיימים של החברה ו- (ב) פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים בדגש על צפון אמריקה.

(3) NRGene Canada Inc. הינה חברה פרטית שהתאגדה בבריטיש קולומביה, קנדה ומשמשת נכון למועד פירסום הדוח לפיתוח ומסחור פרוייקט זבוב החייל השחור. במהלך ימים אלו נמצאת החברה בהליך גיוס כספים כמפורט בסעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה ובמקביל נמצאת בתהליך יתר הפעילויות, למעט זבוב החייל השחור לחברת NRGene Green Inc.

(4) סופרי זנים בע"מ הינה חברה שהתאגדה בישראל, הפועלת בתחום פיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון.

יצוין, כי החברה בוחרת לפתח זנים ותכונות תחת החברות הבת במקרים הבאים:

- (1) הזדמנויות עסקית במיסחור מוצרי קצה;
- (2) צורך במימון נוסף וייחודי לפרויקט;
- (3) פוטנציאל להצפת ערך עתידית לחברה.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפרטים אודות מרשם ניירות הערך של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה 3 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-014228).

5. חלוקת דיבידנדים

- 5.1 ממועד הקמת החברה ועד למועד הדוח, לא ביצעה החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.
- 5.2 נכון למועד הדוח, החברה לא קיבלה החלטה בדבר אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 5.3 נכון למועד הדוח, לחברה אין יתרת רווחים הניתנים לחלוקה (כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות).

חלק שני: מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

למידע כספי ונתונים כספיים בהתייחס לפעילות החברה, ראו הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים בפרק ג' לדוח זה. להסבר אודות ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים בדוחות הכספיים, ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המצורף בפרק ב' לדוח זה.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות העסקיות של החברה ועל התפתחותה. להלן תיאור הגורמים העיקריים:

7.1. גידול עולמי בצריכת מזון

הגידול באוכלוסיית העולם, כמו גם העלייה ברמת החיים וצמיחת הכלכלה, מביאות לגידול בביקוש למזון בכלל ולמוצרים מהחי בפרט. כתוצאה מכך, ניכרת גם מגמה של גידול בביקוש לגרעינים, המשמשים כמזון לבעלי חיים (בעבור ייצור של כל קילו בשר מהחי, נצרכים כ-10-4 ק"ג של גרעינים). לפי מחקרים, צריכת התוצרת החקלאית העולמית המשמשת כמזון צפויה לגדול בכ-70% עד לשנת 2050 ואוכלוסיית העולם צפויה להגיע לכ-10 מיליארד בני אדם. מגמות אלו מעלות את החשיבות של טכנולוגיות המייעלות תהליכי השבחה של יבול ומקצרות את משך הפיתוח עד ליציאה לשוק, של זני עלית המניבים יותר יבול.¹⁷ החברה מעריכה שממשלות, בתמיכת דעת הקהל, יגדילו את ההשקעות במחקר ופיתוח ובהשבחה, ולכן החברה מעריכה שיוקצו תקציבים גדולים יותר הזמינים למוצרים מסוג המוצרים שמציעה החברה.

7.2. שינויים בענף החקלאות ושינויים במזג האוויר

ב-50 השנים האחרונות לפחות, מדווחות מגמות של צמצום שטחי חקלאות, צמצום מקורות מים לחקלאות, התפשטות מחלות ומזיקים לחקלאות ושינויים במזג האוויר. על פי כל ההערכות, מגמות אלו צפויות להימשך באופן הפוגע בכושר הייצור של תוצרת חקלאית בעולם. השבחה יעילה של זנים עמידים למחלות, למזיקים ולפגעי מזג האוויר, עשויה לאפשר אספקה סדירה של תוצרת חקלאית גם בתנאים לא מיטביים. בהקשר זה, לחברה פרויקט לפיתוח עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ופיתוח עמידות למחלה פטרייתית בקנולה (ראו סעיף 2.4 להלן)

7.3. התפרצות של מחלות ומזיקים בגידולים חקלאיים עיקריים

הרחבת הגידול החקלאי של גרעינים כתוצאה מהמחסור הצפוי בעולם והעלייה במחירים מגדיל את הסיכוי להתפרצות מחלות שיביאו להגדלה בשימוש בכימיקלים וירידה ביבול. על רקע זה, החברה צופה גידול בהשקעות במחקר ופיתוח לשם השבחת זנים עמידים (גנטית) באופן טבעי, וכפועל יוצא מכך הרחבת השימוש בטכנולוגיה של החברה.

¹⁷https://www.fao.org/fileadmin/templates/wsfs/docs/Issues_papers/HLEF2050_Global_Agriculture.pdf

7.4. דרישות רגולטוריות ודרישת הציבור להפחתת השימוש בכימיקלים בחקלאות

עם העלייה ברמת החיים והעליה במודעות להשלכות הסביבתיות והבריאותיות של פעילות חקלאית, עולה רמת התקינה והפיקוח על השימוש בדשנים וחומרי הדברה. שמירה על יכולים יציבים תוך הפחתת השימוש בכימיקלים, מחייבת שימוש בכלים נוספים, וביניהם, השבחת צמחים עמידים יותר. לכן, החברה צופה השקעות גוברות בהשבחה המבוצעת על ידי חברות מסחריות וגופים ממשלתיים.

7.5. גידול בביקושים למזון בריא ותחליפי בשר מהצומח

בשנים האחרונות, עולה הביקוש למזון מגוון ועשיר ממקורות צמחיים שונים. אחת הסיבות המרכזיות לכך טמונה בתרומה של תעשיית המזון מן החי למשבר האקלים העולמי, עם פליטת גזי חממה בשיעור של 14.5%, יותר מכל סקטור התחבורה העולמי. תעשיית המזון מהחי היא הגורם מספר אחד לכריית יערות הגשם וזיהום מי התהום, וחולשת על יותר מ-70% משטחי הקרקע החקלאית בעולם. על רקע התובנות הללו, העשור האחרון מאופיין בצמיחה מואצת של תחום החלבון האלטרנטיבי, המבוסס בחלקו הגדול על רכיבים מהצומח. לפי סקר שוק של חברת @Research Meticulous, שוק החלבון האלטרנטיבי הכולל גדל בקצב שנתי ממוצע של 11.2% וצפוי להגיע ל-27 מיליארד דולר בשנת 2027.¹⁸ כמו כן, דוח מקיף של חברת BCG בתחום מעריך כי עד שנת 2035 שוק זה יגיע ל-290 מיליארד דולר.¹⁹ למגמה זו מצטרף הגידול בביקוש לאוכל בריא, טרי ולא מעובד, המייצר דרישה לפיתוח זנים חדשים של פירות וירקות עתירי ויטמינים, מינרלים ונוגדי חמצון טבעיים. מגמות אלה מצמיחות שחקנים נוספים בעולם הזרעים, המאמצים טכנולוגיות השבחה טבעיות מתקדמות. תופעה זו, על אף שעדיין אינה גדולה בהיקפה באופן יחסי לתעשיית המזון העולמית, נהנית כיום משיעורי צמיחה והשקעות גבוהים,²⁰ אשר עשויים להיות מתורגמים להזדמנויות עסקיות עבור החברה. בנוסף, תעשיות מזון נלוות הפועלות לעיבוד מקור חלבון, נזקקות ליכולות שינוי הרכב ומרקם התוצר הצמחי ומעודדות השקעה במחקר ופיתוח חקלאי ובהשבחה ייעודית לשם כך. בהקשר זה, לחברה פרויקט להשבחת אפונה והמפ בעלי הרכב ומרקם המתאים לתעשיית תחליפי בשר במסגרת מאגד מו"פ בקנדה (ראו סעיף 26.2.6 להלן).

7.6. ירידה בעלויות ייצור מידע גנטי ותנאי תחרות בעולם הגנומיקה

ייצור מידע גנטי מהווה מרכיב משמעותי בעלויות הייצור של החברה. יכולות ייצור המידע זינקו משמעותית בשני העשורים האחרונים, ואיתן צנח המחיר ליחידת מידע. יכולות העיבוד והפקת הערך מסוגי מידע משתנים, בשילוב כמויות מידע הולכות וגדלות, הפכו לאתגר לשחקנים בשוק. מגמה זו מורידה עלויות ייצור מידע מחד, ומעלה את הערך של היכולות החישוביות עבור הלקוחות מאידך.

¹⁸ <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/09/13/2295883/0/en/Alternative-Protein-Market-to-Reach-27-Billion-by-2027-Market-Size-Share-Forecasts-Trends-Analysis-Report-with-COVID-19-Impact-by--05-Meticulous-Research.html>

¹⁹ <https://www.bcg.com/press/23march2021-alternative-protein-market-reach-290-billion-by-2035>

²⁰ <https://news.crunchbase.com/news/agtech-startups-vc-funding-data/#:~:text=Last%20year%20was%20a%20record,in%20422%20deals%20in%202020>

7.7. שוק ההון

שינויים בכלכלה הגלובלית והמקומית לרבות מלחמת חרבות ברזל אשר פרצה בישראל ב-7 לאוקטובר 2023, שינויים בשיעור האינפלציה והריבית עלולים להשפיע על שוק ההון הישראלי באופן כללי, ועל יכולת החברה לגייס מימון בעתיד, באופן שיפגע בפוטנציאל הצמיחה שלה. לפרטים נוספים אודות שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי ההון ראו סעיף 1.2.7 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

7.8. שערי חליפין

מחירי מוצרי ושירותי החברה נקבעים לרוב בדולר אמריקאי. מאידך, עיקר הוצאות החברה נכון למועד הדוח הן בשקלים חדשים ובדולר קנדי, בעבור שכר לעובדים בישראל ובקנדה, הוצאות שכירות בישראל ובקנדה ועוד. אי לכך, רמת הרווחיות של החברה מושפעת משינויים בשער החליפין של השקל והדולר הקנדי מול הדולר האמריקאי.

7.9. אי החלת רגולציה על השבחה טבעית מולקולרית

תחום הפעילות של החברה, מוצריה או שירותיה ללקוחות אינם נתונים תחת בקרה רגולטורית בישראל או בכל מקום אחר (לפרטים נוספים ראו סעיף 33 להלן). זאת, לעומת הנדסה גנטית ועריכה גנטית הכפופות לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם ואף אסורה לחלוטין בחלקן. לפיכך, מוצריה של החברה המאפשרים ללקוחותיה לבצע השבחה מולקולרית, ללא שימוש בהנדסה או עריכה גנטית, מהווים חלופה לטכנולוגיות אלו. עד היום, הכלי העיקרי להתמודדות עם מחלות, מזיקים, שינויי מזג האוויר או דרישות משתנות של השוק הוא השבחה טבעית מולקולרית. יתרה מכך, במדינות בהן אסורה הנדסה גנטית, השבחה מולקולרית הינה פתרון כמעט יחיד ליצירת זני צמחים ובעלי חיים בעלי תנובה גבוהה ואיכותית יותר.

7.10. שינויים במחירי תשומות חקלאיות

העלייה החדה במחירי הגרעינים שהחלה עם התפרצות מגפת הקורונה אמנם התמתנה בשנים 2023 ו-2024, אך עדיין מחירי הגרעינים גבוהים משמעותית מאשר בשנים טרום מגפת הקורונה. עליית מחירי הגרעינים נבעה ממספר גורמים, וביניהם, עלייה בהוצאות האנרגיה והתשומות, מזג אוויר קיצוני באזורי ספקים מרכזיים והמשך ביקוש עולמי גבוה למזון. מגפת הקורונה שגרמה לפגיעה קשה בשרשרת האספקה הגלובלית, המשך המלחמה באוקראינה, כמו גם העלייה במחירי הדלק ותנאי מזג אוויר קיצוני היו מהגורמים המובילים לעלויות אלה. עליית מחירי הגרעינים משפיעה באופן חיובי על נכונותם של חקלאים להשקיע בזרעים איכותיים למיקסום היבול. עלייה במחירי התשומות החקלאיות תורמת לביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, עשויה להביא לעלייה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית. מאידך, ירידה במחירי התשומות החקלאיות, עלולה לפגוע בביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, לירידה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית.

7.11. התפתחויות טכנולוגיות בענף החקלאות

בשנים האחרונות ענף החקלאות מתאפיין בחדשנות טכנולוגית המתבטאת באיסוף נתונים רבים המגיעים מחיישנים, לוויינים, תחנות מטאורולוגיות, רחפנים וכלים נוספים בהם החקלאי משתמש. בהתאם, עולה הדרישה לפלטפורמות שיכולות לרכז, לאחסן ולנתח את הנתונים כאמור.

המידע בדבר מגמות צפויות בתחום החקלאות והמזון, צפי לגידול בביקושים לטכנולוגיות השבחה, הגדלת ההשקעות של ממשלות וחברות מסחריות במחקר ופיתוח ובהשבחה, ההזדמנויות הנובעות לחברה ממגמת המעבר למזון בריא ותחליפי בשר מהצומח וההזדמנות הגלומה בהתקשרות עם תאגידי ענק, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה ועל מגמות בשוק למועד הדוח. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם תלויים בחברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן.

חלק שלישי: תיאור עסקי הקבוצה

8. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

החברה מפתחת וממסחרת מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני, ובכלל זה, זנים ותכונות המבוססים על הטכנולוגיה של החברה, לרבות כלי התוכנה לניתוח מידע גנטי שפיתחה החברה, שנועדו לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים. בין לקוחות ושותפי החברה חברות מסחריות בתחומים שונים בענף החקלאות והמזון וגופי מחקר אקדמיים וממשלתיים המשתמשים בקניין הרוחני שפותח על ידי החברה (זנים ותכונות) על בסיס טכנולוגיית ה-AI של החברה, וכן בכלים לניתוח המידע הגנטי, לשם רכישת ידע ולהשבחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים לחקלאות עם תנובה משופרת.

במהלך תקופת הדוח, מיקדה החברה את מאמציה בהתרחבות בשרשרת הערך החקלאית, בדגש על פיתוח קניין רוחני בתחום של זנים ותכונות, ומסחרם במודל הכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, הממנף את יכולותיה הטכנולוגיות של החברה בתחום התוכנה, מחשוב הענן והבינה המלאכותית לשם השבחת זנים ותכונות. בהתאם, להערכת החברה, המיקוד בפעילות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות מבוססי טכנולוגיית ה-AI של החברה, יאפשר לחברה להרחיב משמעותית את שוק המטרה הרלוונטי לפעילותה המסחרית לשוק הזרעים והמוצרים הסופיים, כאשר לפי מחקר שוק של Markets and Markets²¹, שוק הזרעים העולמי הוערך בשנת 2023 בכ-59 מיליארד דולר וצפוי לגדול ב-7.2% בשנה במוצע לשנה ולהגיע לכ-83.3 מיליארד דולר בשנת 2028.

9. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 33 להלן.

10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפי סקר שוק של Valuates Reports²², עד סוף שנת 2025, גודל השוק העולמי של ענף הביואינפורמטיקה צפוי להגיע ל-32.7 מיליארד.

על פי סקר שוק²³, היקף תחום הפעילות של השבחה מולקולרית, בו פועלת החברה, צפוי לגדול בין השנים 2025 ל-2032 בכ-17.36% בשנה במוצע. להערכת החברה ההסברים לגדילה מואצת בתחום הפעילות הם:

10.1. פרסום הצלחות בפרויקטים בהם נעשה שימוש בניתוח מידע גנטי לשם האצה וייעול של השבחת זנים חדשים (לרבות פרויקטים שהובילה החברה), הקל על חברות להתחיל להשתמש (או להרחיב את השימוש) בכלי ניתוח מידע גנטי, כחלק מפיתוח המוצרים שלהן.

10.2. ירידה בעלויות, הן של ייצור המידע הגנטי והן של אחסונו, במקביל לעלייה בזמינות כלי ניתוח גנטי, מורידים את רף הכניסה ללקוחות חדשים. השימוש בכלי הניתוח הגנטי הפך נגיש יותר ללקוחות, הן בשל הירידה בעלויות הפרויקטים, והן בזכות הפשטות בהרצת הפרויקטים, תוך התמקדות במיקור חוץ.

²¹<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/seed-market-126130457.html>

²²[https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-](https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1E)

[market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1E](https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1E)
[TR6sD3RoCZBIQAvD_BwE](https://reports.valuates.com/market-reports/360I-Auto-7V1/global-bioinformatics-market?gclid=CjwKCAjwiaX8BRBZEiwAQQxGxwMfnYILVHqf1PBFxTfHzRiGv7Bxu0dq4ABuGNcBzOV3o1E)

²³<https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-molecular-breeding-market>

10.3. קליטת עובדים בוגרי מוסדות אקדמיים, בעלי ניסיון עשיר בתחום, על ידי חברות מסחריות, מחזקת את היכולות הפנימיות של החברות לצרוך מידע גנטי מנותח ומעודדת את הכניסה לתחום.

10.4. באופן כללי, תחום התוכנה (מתן זכות שימוש בתוכנה באמצעות ענן וניתוח וייצור מידע גנטי) הוא תחום בעל שולי רווח גולמי (Gross Margin) גבוהים אך רוב העסקאות בתחום הן במבנה פרויקטאלי ואינן מייצרות הכנסות לטווח הרחוק, מעבר לתקופת הפרויקט. אי לכך, החברה בחרה להתמקד בעסקאות המבוססות על יצירת קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרים קצה. בעסקאות אלה החברה צופה הכנסות לאורך שנים רבות לאחר סיום פרויקט הפיתוח, ושולי הרווח בעסקאות אלה עשויים להיות נמוכים יותר בטווח הקצר אך גבוהים יותר בטווח הבינוני-רחוק.

11. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

אנליזות בתחום ניתוח המידע הגנטי דורשות הפעלת כלי בינה מלאכותית בסביבת מחשוב ענן וניתוח נפחי מידע גדולים. בעבר, חברות זרעים וחברות מזון נרתעו להיכנס לתחום ניתוח המידע הגנטי לאור הצורך בתחומי התמחות רבים שאינם חלק מהיכולות הפנימיות של חברות המשביחות צמחים ובעלי חיים. על כן, אנליזות ופיתוחים בתחום הפעילות התבצעו במחקר אקדמי בסיסי ובמחלקות המו"פ של חברות השבחה הזרעים ובעלי חיים הגדולות ביותר בלבד. בשנים האחרונות, בעקבות הצלחת פרויקטים בתחום השבחה, ירידה חדה בעלויות ייצור ואחסון מידע גנטי, זמינות כלי ניתוח מידע גנטי וגדילה משמעותית בזמינות עובדים בוגרי אקדמיה המומחים בתחום, נכנסו לתחום הפעילות גם חברות בינוניות וקטנות המשביחות זרעים ובעלי חיים בכל העולם וכן חברות מסקטורים נוספים כמו מזון, משקאות, גומי, נייר, ועוד. כניסת משתמשים חדשים לתחום הפעילות כמו גם הרחבת הפעילות בתחום של המשתמשים הוותיקים תורמות לגדילה המהירה של התחום, אך משפיעות על המבנה התחרותי שלו.

בנוסף לאמור, כפועל יוצא של מיקוד פעילותה של החברה בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, המשתמשים הפוטנציאליים של תוצרי החברה התרחבו והוא כולל בתוכו גם לקוחות ושותפים עסקיים אשר לא השתמשו בתהליכי השבחה ובכלי השבחה מולקולריים בעבר, וזאת לאור העובדה שהחברה מציעה כיום פתרונות הכוללים גם יישום של השימוש באנליזות בתחום המידע הגנטי, באופן שהחברה היא זו שמפעילה את הכלים החישוביים וכלי התוכנה ואחראית, בין היתר, על תהליכי השבחה שונים. כך למשל, יצרני גרעינים, יצרני מזון לבעלי חיים, מגדלי בקר גדולים, ארגוני מגדלים, משווקי מזון, רשתות שיווק, רשתות הסעדה ועוד, לא נימנו בעבר עם לקוחותיה של החברה, היות והן לא השביחו צמחים או בעלי חיים בעצמן, אלא רכשו תוצרת חקלאית. כיום, בעקבות שינוי המודל העסקי ומעורבות החברה במסחר תכונות, זנים ו/או תוצרת חקלאית שמקורה בזנים שהחברה השביחה, נמנים גם גופים אלה בין הלקוחות הפוטנציאליים של החברה.

למועד הדוח, מציעה החברה ללקוחותיה ושותפיה פתרון מקצה לקצה – החל מאיתור תכונות ו/או זנים ייחודיים של צמחים ו/או בעל חיים, ביצוע אנליזה באמצעות טכנולוגיית ה-AI של החברה והסקת מסקנות ויישומן, עד ליצירת מוצר עתיר קניין רוחני משופר או חדש. זאת, תוך חיסכון משמעותי במשאבים ובכוח אדם לשותפים הפוטנציאליים בד בבד עם הגדלת סיכויי ההצלחה בפרויקטים.

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

תחום פעילותה של החברה הוא מאד דינמי. טכנולוגיות חדשות לייצור ואחסון מידע גנטי אמין וזול יותר מגיעות לשוק בקצב גבוה, כמו גם כלים חישוביים מבוססי ענן לניתוח. החדשנות והשינויים התכופים בתחום הפעילות דורשים רמה גבוהה של התמחות לשם ניצול מיטבי של הכלים החדשים המוצעים בשוק. על כן, חברות מסחריות וגופי אקדמיה המשתמשים בניתוח מידע גנטי נכונים להיכנס לשיתופי פעולה עם החברה או להיעזר בספקים חיצוניים על מנת להשתמש ביעילות בכלל הכלים הקיימים היום לייצור, ניתוח ואחסון המידע הגנטי והנגשתו היעילה לצרכיהם. למועד הדוח, במסגרת מודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, ביכולתה של החברה לספק ללקוחותיה ולשותפיה פתרון מקצה לקצה, הכולל גם יישום פרקטי של תוצרי ניתוח המידע הגנטי בטכנולוגיית ה-AI של החברה על ידי ביצוע פעולות טיפוחיות (פעילות בשדה/בחממה), ובכך לייעל את תהליכי הטיפול של לקוחותיה ושותפיה בחממה או בשדה והגדלת סיכויי הצלחתם.

13. גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ניתוח מידע גנטי, בין אם לצרכים פנימיים במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים ובין אם כשירות ללקוחות, דורש התמחות וניסיון רבים, כמו גם מהימנות גבוהה. לשם השגת מהימנות גבוהה, יש צורך בניסיון רב בפרויקטים המנתחים נפחי מידע גדולים ומגוונים. כמו כן, נדרש היזון חוזר מלקוחות ומשותפים לשם כוונון מערכות הבינה המלאכותית. עם הזמן הלקוחות והשותפים מייצרים נפחי מידע גנטי הולכים וגדלים משל עצמם. הצלחה של כלי בינה מלאכותית בתחום דורשת שיפור מתמיד של הכלים החשובים על מנת לעמוד בהצלחה בפרויקטים יותר גדולים ומאתגרים.

להערכת החברה, גורמי ההצלחה העיקריים בתחום ניתוח המידע הגנטי הינם :

13.1. טכנולוגיה מובילה - פיתוח כלי בינה מלאכותית ותוכנה יעילים בניתוח נפח גדול של מידע גנטי, בדיוק רב ובזמן קצר.

13.2. ניסיון מוכח בפרויקטים קודמים - יעילות כלי הבינה המלאכותית והתוכנה משתפרת לאחר הרצה של כלי התוכנה בנפחי מידע גדולים ועל מספר פרויקטים רב. אי לכך, הצלחה תלויה בניסיון מוכח בפרויקטים רבים.

13.3. מסדי נתונים גנטיים רחבים (Big Data) - כתוצאה מהשלמה של מאות פרויקטים בגידולים חקלאיים מרכזיים, לחברה גישה ו/או בעלות במסדי נתונים גנטיים רחבי היקף לרוב הגידולים המרכזיים, לרבות תירס, קנולה, חיטה, סויה, עגבנייה וכיו"ב. עובדה זו מעלה את סיכויי החברה להצלחה ומקצרת את זמני הביצוע בכל פרויקט חדש העוסק באותו גידול.

13.4. מהימנות ואמינות - נותני שירותים בתחום ניתוח מידע גנטי נחשפים למידע רגיש וסודי של הלקוחות. בכדי שלקוחות ושותפים ירגישו בנוח בשיתוף המידע עם נותן השירות ובנתינת ההיזון החוזר, על נותן השירות לבנות מותג של אמינות ומהימנות.

13.5. יעילות - נותן שירותים בתחום ניתוח מידע גנטי נדרש להשלמת ניתוח נפחי מידע ענקיים בתוך זמן קצר. היעדר יכולת לעמוד בזמני אספקה קצרים עלולה למנוע מלקוחות להתקשר עם נותן השירות.

13.6. כוח אדם מיומן - תחום ניתוח המידע הגנטי דורש יכולות גבוהות ומקצועיות רבה במגוון תחומים, וביניהם תוכנה, מתמטיקה, הנדסת תוכנה, DevOps, ניתוח מידע, ביודאינפורמטיקה, גנטיקה ועוד. איתור, גיוס ובניית צוות רחב בעל מקצועיות בתחומים רבים וניסיון בעבודה יחד, איננו פשוט ומקשה על נותני שירותים לשמור על רמת מצוינות גבוהה לאורך שנים. כמו כן, החברה מעסיקה גם צוותי השבחה (טיפוח) אשר משתפים פעולה עם הצוותים החשובים ובכך מאפשרים הרחבת סט היכולות של החברה ללקוחות ולשותפים.

13.7. איכות ומאפייני החומר הגנטי - החברה מבצעת פעילויות של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. אי לכך, הצלחת הפרויקט הן בהיבט המו"פ והן בהיבט המסחור תלויה באיכות החומר הגנטי שעליו מבוסס הפרויקט ובמאפייניו, לרבות קיומן של זכויות קניין רוחני בו.

13.8. בחירת השותף - בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, החברה פועלת לייצור שיתופי פעולה מסחריים עם שותפים שיש להם היכולת להוות גורם משלים לחלקה של החברה בפרויקט ובשרשרת הערך החקלאית בהיבטים שונים, כגון: מסחור ללקוחות, גישה לחומר גנטי ייחודי וכו'.

14. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

תחום ניתוח המידע הגנטי נשען על מקורות מידע שונים, ובעיקר על רצפים גנטיים של צמחים ובעלי חיים שונים העוברים השבחה ועל מדידות הביצועים של אותם הפרטים בשטח – בשדה, בחווה או בחממה.

תחום זה מאופיין בחדשנות רבה ושיפור מתמיד במכונות הקובעות את רצפי המידע הגנטי, כמו גם האמצעים למדידת ביצועי הפרטים בשטח. שינויים אלו דורשים גמישות של כלי ניתוח המידע, כך שיוכלו להתאים את עצמם לקבל ולנתח מידע ממקורות שונים ומשתנים מבלי לפגוע ביעילות ניתוח המידע.

15. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

15.1. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום פעילותה הינם כדלקמן:

15.1.1. השקעת שעות מומחים - פיתוח כלי בינה מלאכותית דורש השקעת זמן רב של עבודה, המבוצעת על ידי אנשים בעלי התמחויות שונות (מתכנתים, מתמטיקאים, חוקרי מידע, אנשי IT, מהנדסי תוכנה, DevOps, ביודאינפורמטיקה, גנטיקאים ועוד). אי לכך, היכולת של צוותים מקצועיים מולטי-דיסציפלינאריים ללוות ולתמוך בלקוחות ובשותפים לאורך כל שלבי הפרויקט, על מנת לוודא התקדמות באופן האופטימלי ביותר, הינה תנאי הכרחי להצלחת פרויקטי פיתוח קניין רוחני, מתן השירותים ושיתופי פעולה.

15.1.2. חדשנות וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית הבינה המלאכותית - פיתוח מערכות וכלים חישוביים המותאמים לכלל סוגי הגידולים ומבני האוכלוסיות שלהם, בניית מאגרי מידע גדולים מאד ונגישים המאפשרים מחקר המשך יעיל ומדויק, בניית כלים מבוססי אלגוריתמים חדשניים לעיבוד ואנליזה של כמויות משמעותיות של מידע גנומי.

15.1.3. חדשנות וניסיון מוכח בתחום הגנומיקה - ידע וניסיון בתחום הגנומיקה של צמחים ובעלי חיים, לרבות היכרות מעמיקה עם אתגרי השונות שלהם, היכולת להבין את צרכי הלקוחות והשותפים ולתרגם אותם לפתרון מתאים, היכרות מעמיקה עם טכנולוגיות חדשניות בתחום הגנומיקה ופיתוח שיטות להתמודדות עם האתגרים אשר במקרים רבים אין להם מענה בשוק.

15.1.4. גישה או בעלות למסדי נתונים גדולים - בטרם השימוש בכלי הבינה המלאכותית יש להריץ אותם מספר רב של פעמים על מסדי נתונים גדולים ורלוונטיים לשם כיוול ובדיקה. כמו כן, כלי הבינה המלאכותית עצמם משתפרים ככל שהם מנתחים כמויות גדולות יותר של מידע. מסדי נתונים מעין אלו אינם זמינים בציבור, ולרוב הם רכושן הפרטי והסודי של חברות ההשבחה הגדולות. להערכת החברה, מתחרים פוטנציאלים יתקשו לקבל גישה דומה למסדי נתונים רחבים בגידולים המרכזיים, כפי שהשיגה החברה בזכות ההתקשרות עם חברות הזרעים והמזון הגדולות. כמו כן, פיתחה החברה מסדי נתונים משל עצמה במספר מינים מרכזיים וביכולתה להשתמש במסדי נתונים אלו בכדי להרחיב ולהעמיק את שיתופי הפעולה.

15.1.5. נוכחות אצל מובילי השוק - הגישה לבסיסי מידע גדולים היא תנאי הכרחי לחדירה לשוק של נותן שירותים בתחום ניתוח המידע הגנטי. כמו כן, יש צורך ברמת מהימנות גבוהה מאוד של נותן השירות, על מנת להבטיח ללקוח ולשותפים שהמידע שלהם מוגן מפני חשיפה. להערכת החברה, קיים לה יתרון תחרותי בהקשר זה היות וכלי הבינה המלאכותית שלה הופעלו ביחס למאגרי הנתונים של חברות מסחריות מובילות וגופי אקדמיה רבים אלה במשך מספר שנים.

15.1.6. התקשרות עם נותני שירותים למשך פרויקט - על פי רוב, לקוחות ושותפים המאמצים כלי תוכנה לניתוח מידע גנטי בפרויקט אינם נוטים להחליפו במהלך הפרויקט, מכמה סיבות: ראשית, חברות המשיבחות זנים של צמחים או בעלי חיים הן לרוב חברות בעלות מערכים לוגיסטיים רבים שצריכים להתממשק ולהשתלב זה עם זה. לפיכך, החלפה של תוכנה או זניחתה דורשת מהן עלויות משמעותיות וזמן רב. שנית, היות ופרויקט השבחה אורך מספר שנים, מועד אימוץ טכנולוגיה חדשה נדחה לרוב עד להשלמת הפרויקט. האמור מקבל משנה תוקף כחלק מתהליך החדירה של החברה לפרויקטי בדיקות גנטיות, שם החברה מתחרה על לקוחות משמעותיים הבוחנים אפשרות החלפת טכנולוגיות קיימות בזו של החברה.

15.1.7. הגנה על קניין רוחני - במוצרי החברה בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, ניתן לבצע רישום פטנטים ו/או זכויות מטפחים על תכונות וזנים חדשים שפותחו. רישום הקניין הרוחני מהווה חסם לחברות מתחרות בהעתקת המוצר או פיתוח מוצר דומה. לפרטים בדבר נכסים בלתי מוחשיים של החברה, ראו סעיף 27 להלן.

15.2. להערכת החברה, חסמי היציאה העיקריים מתחום פעילותה הינם כדלקמן:

15.2.1. קבלת תשלום לפני מתן השירות (מקדמות) - על פי רוב, תנאי התשלום לחברה בהתקשרויות מסוג מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות ענן (לרבות בדיקות גנטיות) הינם תשלום מראש לתקופות מוגדרות (תשלום רבעוני, חצי שנתי או שנתי). בהתאם, החברה מחויבת להעמיד גישה לתוכנה לשימוש של הלקוח, במשך התקופה שנקבעה. בהתקשרות במודל של שירותי ניתוח מידע גנטי (לרבות בדיקות גנטיות) מתקבלת מקדמה על חשבון השירות ובהתאם להתקדמות הפרויקט.

15.2.2. בעלות על קניין רוחני - בהתקשרות במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים או ממכירת מוצרי קצה, החברה מפתחת קניין רוחני וממסחרת אותו ללקוחותיה, כך שהבעלות על הקניין הרוחני אינה מועברת. הלקוחות המטמיעים את הקניין הרוחני (זנים או תכונות) מחויבים בתשלומי תמלוגים ממכירות של המוצרים הסופיים או בתשלומים ממכירת מוצרים (זנים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה על פני תקופת הזמן שמוגדרת בהסכם. בנוסף, בחלק מן הפרויקטים מתקבל גם תשלום חד-פעמי מראש, בגין הזכות להשתמש בקניין הרוחני ובמקרים אחרים השותף לוקח חלק במימון פעילות המו"פ.

15.2.3. פיתוח מוצרים ושיווקם - בפרויקטים לפיתוח מוצר סופי, כפי שהחברה מבצעת במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים או ממכירת מוצרי קצה, ישנן עלויות כספיות ובזמן אדם כתוצאה מהעברת מוצר משלב המחקר והפיתוח לשלב המסחור. לכן, ברוב המקרים, לקוח או שותף שחובר לחברה בשלב המחקר והפיתוח, ימשיך עמה גם לשלב המסחור.

16. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

16.1. השבחה קלאסית (שאינה מבוססת על מידע מולקולרי) - התחליף העיקרי להשבחה מולקולרית הוא השבחה קלאסית, שאינה מבוססת על מידע גנטי, או המבוססת על מידע גנטי מועט. תוכניות השבחה שאינן מבוססות על נפח מידע גנטי גדול דורשות לקיים בכל דור אוכלוסיות פרטים גדולות בהרבה. אוכלוסיות אלה נסקרות כולן בשדה על מנת לברור את הפרטים המוצלחים ביותר שיעמידו צאצאים לדור הבא. תהליך זה יקר, ארוך ולא יעיל. בנוסף, קיים מידע חשוב שלא ניתן לאסוף בשדה (לדוגמה: איתור צמחים עמידים ליובש בשנה בה כמות הגשמים הייתה גדולה). בהתאם לזאת, תהליך ההשבחה המתארך והשקת זנים חדשים יכולה להידחות בשנים רבות.

היתרון בתהליך השבחה קלאסית לעומת השבחה המבוססת על מידע גנטי, הוא המחיר הגבוה יותר הנדרש לפיתוח ושימוש במידע הגנטי, המהווה חסם כניסה גבוה. עם זאת, בשנים האחרונות יתרון זה מצטמצם יחד עם העלייה ביעילות ייצור המידע הגנטי, ניתוחו, אחסונו ובהתאם הוזלתו.

למועד הדוח, הרוב המוחלט של החברות בענף החקלאות ממשיך להשביח זנים עם מידע גנטי מועט על כל פרט המשתתף בתהליך. על פי רוב, אלה הן חברות קטנות ובינוניות או חברות המשביחות סוגים מסוימים של צמחים או בעלי חיים (לדוגמה: השבחה של פירות, ירקות, רוב סוגי הדגים ויצורי מים נוספים עדיין מאופיינת בייצור מידע גנטי מועט ושימוש מצומצם במידע זה להאצה וליעול ההשבחה). על אף האמור, לחברה כיום גם צוותי השבחה (טיפוח) המעורבים בפרויקטים ספציפיים. צוותים אלו מיומנים בשילוב מידע גנומי רב וכלי AI בתהליכי ההשבחה הטבעית. כך נהנים הלקוחות השותפים של החברה מתהליכי ההשבחה היעילים, ללא הצורך ללמוד ולהטמיע בעצמם כלים לניתוח מידע גנטי וכלי הבינה המלאכותית של החברה.

16.2. עריכה גנטית - עריכה גנטית היא היכולת לשינוי גנטי נקודתי ומכוון. שינוי שכזה יכול לשפר לרוב תכונה חקלאית בודדת בצמחים (ובעלי חיים) ובכך להוביל להשבחתם. עריכה גנטית כפופה לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם טרום קבלת אישור למסחור. בנוסף לפעילות הליבה שלה בתחום ההשבחה המולקולרית, החברה עוסקת גם בפיתוח כלי תוכנה המבוססים על בינה מלאכותית בכדי לייעל תהליכי השבחה בעזרת עריכה גנטית (לפרטים נוספים, ראו סעיף 26 להלן).

16.3. הנדסה גנטית - הנדסה גנטית כוללת החדרה מלאכותית של גן זר לתא צמח (או בעל חיים) והפיכתו לצמח (או בעל חיים) שלם המכיל גן זר בכל התאים (והמועבר גם לדורות הבאים) המכיל תכונה חדשה. ההנדסה הגנטית משפיעה על תכונה יחידה ולא על כלל פעילות הצמח כמו השבחה גנטית. תהליך פיתוח ורישוי מוצרים מבוססים הנדסה גנטית, הינו ארוך ויקר ועם סיכויי הגעה לשוק הנמוכים ביחס לתהליכי השבחה מולקולרית, בשל העובדה שהגורמים המשפיעים על הפרודוקטיביות של הצמח הינם רבים והנדסה גנטית מטפלת בתכונות בודדות בלבד. הנדסה גנטית כפופה לפיקוח ואסדרה הדוקה ברוב מדינות העולם ואף אסורה לחלוטין בחלקן. מעבר לכך, גם בחברות ומדינות בהן השימוש בהנדסה גנטית מותר הוא אינו מהווה תחליף להשבחה קלאסית ו/או מולקולרית.

17. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים נוספים בדבר התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 24 להלן.

18. מוצרים ושירותים

להלן תיאור מוצריה העיקריים של החברה:

18.1. זנים ותכונות ייחודיות של צמחים ובעלי חיים מבוססי טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI)

במסגרת זו, החברה ממסחרת את תוצרי תהליך הפיתוח של קניין רוחני (בלעדי או במשותף) ללקוחות או לשותפים שלה. הלקוח או השותף רוכש מהחברה רישיון (זכות שימוש) במוצר שפותח בהתבסס על טכנולוגיית ה-AI של החברה, לרבות מערכת ה-BREEDING.AI של החברה, בתמורה לתשלום תמלוגים מההכנסות או בתמורה להכנסות ממכירת המוצרים עצמם (זנים משופרים של צמחים או בעלי חיים) ללקוחות הקצה. בחלק מההתקשרויות, החברה זכאית לקבל סכום חד-פעמי בגין הרישיון לזנים/לתכונות ו/או לסמנים הגנטיים שפותחו על ידי החברה ובחלק מההתקשרויות השותפים אף לוקחים חלק במימון פעילות המו"פ.

מערכת ה-BREEDING.AI הינה מערכת שפיתחה החברה על בסיס מאות פרויקטים בעשרות גידולים חקלאיים וחיות משק (בפרויקט זבוב החייל השחור). מטרת המערכת הינה לזהות את ההרכב הגנטי המיטבי של גידול חקלאי או בעל חיים עבור החקלאי וכן לספק את תכנית ההשבחה הטבעית הנדרשת לשם ייצור זנים של צמחים/בעלי חיים בעלי ההרכב הגנטי המיטבי, בשיטות טבעיות בלבד. להרחבה, ראו סעיף 26 להלן.

18.2. מוצרי תוכנה מבוססי מחשוב ענן ושירותי ניתוח מידע גנטי

א. בדיקות גנטיות – SNPer™

מוצר הפונה לשוק הבדיקות הגנטיות לצמחים ובעלי חיים. במסגרת מוצר זה, מעניקה החברה ללקוח זכות גישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) המבצעת ניתוח של מידע גנטי וזאת לשם פיתוח ויישום בדיקות גנטיות המותאמות באופן ספציפי לתוכנית ההשבחה של הלקוח, והעשויות להביא לתוצאות מדויקות יותר ובעלויות נמוכות יותר. זאת בשונה מהבדיקות הגנטיות שקיימות היום בשוק, שאינן מותאמות באופן ספציפי לצרכי הלקוח, וככלל, הינן בעלות גבוהה אשר חושפות מידע חלקי בלבד על הרכב הדנ"א.

תחום הבדיקות הגנטיות בחברות ההשבחה השונות הוא בעל אופי מתמשך לאורך שנים וקשור באופן הדוק לליבת פעילות ההשבחה, קרי פעילות פיתוח הזנים החדשים. תחום זה הינו בעל משמעויות לוגיסטיות מורכבות לפעילות הלקוח והוא לרוב בעל הקצאה תקציבית גדולה וקבועה בקרב הלקוחות. התקשרות מסחרית בנוגע לפעילות ליבה זו, קרי העברת הפעילות למיקור חוץ באמצעות החברה (באופן חלקי או מלא), עשויה ליצור עליית מדרגה בשיתוף הפעולה בין החברה ללקוחותיה לטובת שיתוף פעולה הדוק וארוך טווח.

ב. DeNovoMAGICTM

מוצר המעניק שירות ניתוח מידע שמטרתו לפענח את הרצף הגנומי של אורגניזם כלשהו באופן מלא ובדיוק רב.

ג. TraitMAGICTM

מוצר המעניק שירות ניתוח מידע שמטרתו למצוא את המרכיבים הגנטיים הייחודיים השולטים בתכונה בעלת חשיבות מסחרית כגון צבע, מהירות הגדילה, הרכב החלבון ועוד.

החברה מציעה מוצרים אלה ואחרים, כחלק משירותי ניתוח מידע באופן פרויקטאלי וחד פעמי ובשילוב עם שירותים נוספים. ככל שתושלם עסקת Above Food, תעניק החברה ל-Above Food, בין היתר, רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לטכנולוגיית ה-TraitMAGICTM²⁴. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

שירותי ייצור מידע גנטי:

בחודש אוקטובר 2021, השיקה החברה מעבדה לייצור מידע גנטי בקנדה (ראו סעיף 2.5 לעיל). במסגרת מעבדה זו, החברה מבצעת פעילות ייצור של מידע גנטי המיועד בעיקרו לפרויקטי בדיקות גנטיות. כחלק מהסכמי ניתוח מידע גנטי, משתמשת החברה בשירותים של ספקי ייצור מידע גנטי כחלק מחבילת שירותי ניתוח מידע פרויקטאלי. במסגרת עסקת Above Food, העבירה החברה ל-Above Food את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, מכשור, פרוטוקולים ומסמכים נלווים, התחייבות לשכירת שטח המעבדה, בכפוף לאישור סופי של משכירי הנכסים. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה. נכון למועד הדוח, החברה השלימה תהליך של מציאת חלופות לביצוע הפרויקטים ללקוחות ו/או לשותפים קיימים, כך שלהערכתה הפעילות השוטפת אינה צפויה להיפגע כתוצאה ממהלך עסקי זה.

²⁴ה-TraitMAGICTM הינו כלי תוכנה המהווה חלק ממערכת ה-GenoMAGICTM המנתח מידע גנטי ופנוטיפי של אוכלוסיות של צמח/בע"ח מסוים ומאתרת בגנום אזורים הקובעים תכונה מסוימת (לדוגמא, עמידות למחלה מסוימת).

19. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן פרטים בדבר הכנסות החברה מקבוצות מוצרים או שירותים דומים ששיעורם מהווה 10% או יותר מסך ההכנסות החברה בכללותה (באלפי דולר ארה"ב):

סוגי המוצרים	הכנסות בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	שיעור מהכנסות החברה (במאות)	הכנסות בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	שיעור מהכנסות החברה (במאות)
אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשוב ענן	350	27%	568	28%
שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	753	58%	1,103	55%
מסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים מלקוחות	166	12%	330	17%
סה"כ	1,269	97%	2,001	100%

20. מוצרים ופיתוחים חדשים

כפי שצוין לעיל, מיקוד פעילותה של החברה הינו בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בתמורה להכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. החברה משקיעה מאמצים בפיתוח יכולותיה החישוביות והטיפוחיות לצורך ייעול תהליכי פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. נוסף על האמור, החברה ממשיכה לפתח ולתמוך במוצרים טכנולוגיים המבוססים על כלי תוכנה המונגשים באמצעות מחשוב ענן למטרות של תמיכה בפעילויות השבחה. (לפירוט נוסף, ראו סעיפים 18 ו-26 להלן).

21. לקוחות21.1. מאפייני הלקוחות

לקוחותיה של החברה בפרויקטים מסוג פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירות קצה, הינם חברות בשלבים שונים בשרשרת הערך החקלאית, לרבות חברות בענף האגרוכימיה והזרעים, חברות מזון ומשקאות וחברות מתחום חומרי הגלם מבוססי חקלאות. לקוחות אלה מתקשרים עם החברה בהסכם שיתוף פעולה לפיו הבעלות על הקניין הרוחני יכולה להיות משותפת או בלעדית של החברה. לקוחות אלו מקבלים לידיהם את הזנים והתכונות הרלוונטיות כחלק משלב המסחור וההטמעה ומשלמות לחברה תמלוגים או תשלומים מהכנסה ממכירות המוצרים הסופיים (ראו בהרחבה בסעיף 26 להלן).

לקוחותיה של החברה בפרויקטים בהם ניתנות זכויות הגישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) ובפרויקטים בהם החברה מספקת שירותי ניתוח וייצור המידע הגנטי (לרבות בדיקות גנטיות) הינם חברות בענף האגרוכימיה והזרעים, גופי מחקר אקדמיים וממשלתיים וחברות מסחריות אחרות, המעוניינות לבצע תהליכי השבחה מתקדמים של זני צמחים או בעלי חיים, לצורך ייצור מזון טרי או חומרי גלם לתעשיות שונות. מרבית מכירות המוצרים של החברה מתבצעות בהתקשרות ישירה עם הלקוחות. מכירות המוצרים של החברה באמצעות סוכנים או מפיצים לא היו בהיקף מהותי בתקופת הדוח.

חברות אגרוכימיה וזרעים מתאפיינות בדרך כלל בהיותן לקוחות חוזרים, בין אם התקשרו בעסקאות רב שנתיות לקבלת זכות שימוש בתוכנה (באמצעות מחשוב ענן), בעסקאות ניתוח מידע גנטי בפרויקטים רב שנתיים או בשירותים שלקוחות בענף זה נוהגים לרכוש יותר מפעם אחת.

חברות מסחריות אחרות, העוסקות במגוון תחומים, עשויות לרכוש את מוצרי החברה לפרויקטים חד פעמיים, או לחילופין, לפרויקטים רב שלביים המתמשכים על פני מספר שנים. פרויקטים אלה הינם בעלי פוטנציאל להפוך לעסקאות רב-שנתיות בהיקפים מהותיים, כחלק מפרויקטים אסטרטגיים וארוכי-טווח.

21.2. להלן טבלת התפלגות הכנסות החברה מסוגי הלקוחות השונים (באלפי דולר ארה"ב):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	סוג לקוחות
1,290	חברות אגרוכימיה וזרעים וחברות מסחריות אחרות
18	גופי מחקר אקדמיים וממשלתיים
1,308	סה"כ

21.3. פריסה גיאוגרפית

לחברה קשרים עם לקוחות גלובליים ולכן ביזור הלקוחות מסייע לחברה בניהול סיכונים ומפחית את תלותה בלקוח ספציפי.

להלן התפלגות הכנסות מלקוחות החברה בחלוקה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולר ארה"ב):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	אזור גיאוגרפי
894	צפון אמריקה
414	אירופה ומזרח תיכון
1,308	סה"כ

21.4. לקוחות מהותיים

בשנת 2024 היו לחברה 6 לקוחות אשר היוו 10% או יותר מסך הכנסות החברה (במאוחד) זאת לעומת 3 בשנת 2023.

לקוח	הכנסה בשנת 2024 באלפי דולר ארה"ב
לקוח א'	236
לקוח ב'	227
לקוח ג'	190
לקוח ד'	172
לקוח ה'	147
לקוח ו'	137

22. צבר ההזמנות

להלן פרטים אודות צבר ההזמנות המחייבות של החברה, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים של החברה ("צבר ההזמנות") בסמוך למועד הדוח, ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר ארה"ב:

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	סמוך למועד הדוח	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2023
חציון 1 2024	-	-	654
חציון 2 2024	-	-	403
חציון 1 2025	600	540	305
חציון 2 2025	253	253	242
שנת 2026 ואילך	343	343	22
סה"כ	1,196	1,136 (*)	1,626

(*) (יתרת צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר, 2024 איננה כוללת את צפי החברה מעסקאות Above Food אשר נכון למועד פרסום הדוח תנאי העסקה עדיין לא הושלמו במלואם. נדגיש כי המאזן בדוחות 2024 בפרק ג' - כוללים מקדמות שהתקבלו בחשבון החברה מ-Above Food בתשלומי מזומן ומניות בסך של 414 אלף דולר.

23. שיווק והפצה

החברה משווקת ומוכרת את מוצריה ללקוחות ולשותפים פוטנציאליים במדינות שונות בעולם, ולמועד הדוח עיקר פעילותה השיווקית והעסקית מתרכזת בשוק של אירופה צפון אמריקה.

מערך השיווק וההפצה של החברה פועל במספר ערוצים מקבילים :

23.1. שיווק ישיר

חלק ניכר ממאמצי השיווק נעשה באמצעות פנייה ישירה של החברה ללקוחות פוטנציאליים. לכל לקוח פוטנציאלי מוצמד מומחה טכני, שתפקידו להבין לעומק את כל האתגרים של הלקוח ולהציע עבורו את הפתרון המתאים ביותר.

23.2. כנסים בתחום התעשייה והמדע

החברה לוקחת חלק בכנסים שונים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית והשיווקית שמתווה הנהלת החברה.

23.3. שיווק דיגיטלי

פעילות השיווק של החברה בערוץ זה כוללת :

23.3.1 אתרי אינטרנט – לחברה ולחברות הבנות ישנם אתרי בית וחשבונות ברשתות החברתיות המנוהלים באופן שוטף.

23.3.2 שימוש בפלטפורמות של מגזינים ופורטלים דיגיטליים – מעת לעת, משתמשת החברה בפלטפורמות של מגזינים ופורטלים דיגיטליים בתעשייה.

24. תחרות

להערכת החברה, ניתן לסווג את מתחריה למספר קטגוריות :

24.1 מחלקות מחקר פנימיות אצל לקוחות ושותפים קיימים ופוטנציאליים – לאור ההתרחבות המתמדת בשימוש במידע גנטי רב (Big Data) לצרכי השבחה, יותר ויותר לקוחות קיימים ופוטנציאליים מקצים מימון לתחום, בונים מחלקות לניתוח מידע גנטי, שוכרים עובדים ורוכשים מכשירים וציוד מעבדה לייצור המידע הגנטי ומחשבים חזקים לאחסונו. בראיית החברה, למועד הדוח, מחלקות המחקר והפיתוח הפנימיות כאמור מהוות את עיקר התחרות של החברה. מחלקות המחקר הפנימיות כוללות גם צוותי השבחה. צוותים אלה מפתחים זנים חדשים ותכונות חדשות באופן שוטף. זנים ותכונות אלה יכולים לייצר תחרות מול הזנים החדשים שהחברה מפתחת בפרויקטי פיתוח הקניין הרוחני.

לאור הדינמיות הרבה בתחום הפעילות של החברה והתמחותה בתחומים רבים (תוכנה, מתמטיקה, מחקר מידע, בינה מלאכותית, ביואינפורמטיקה ועוד), בוחרים כיום חלק מהלקוחות לעבור למיקור חוץ חלקי או מלא, תוך הישענות על נתוני שירותים גם בתחום התוכנה, ייעוץ ושירותים נלווים.

להערכת החברה, ככלל, האיכות והמהירות של ביצוע פרויקט אצל החברה גבוהים יותר לעומת ביצועם במחלקות פנימיות של הלקוח, לרוב בזכות התמקצעות החברה בתחום והשלמת מאות פרויקטים דומים ללקוחות אחרים. בנוסף, עלות גיוס הכשרה ומימון צוות עובדים פנימי של הלקוח הנדרש לשם ביצוע הפרויקט גבוהה משמעותית מול עלות ביצוע אותו הפרויקט באמצעות החברה.

הדרך המרכזית להתמודדות עם תחרות זו הינה באמצעות התקשרות בהסכמי שיתופי פעולה

לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי קצה. כאשר החברה אמונה על פיתוח הקניין הרוחני (במשותף עם הלקוח או באופן בלעדי), לרוב לא מתקיימת תחרות בין החברה לבין לקוחותיה, שכן החברה מציעה ללקוחות ולשותפים זן ו/או תכונה משופרים שיש באפשרותם לשלב בתוכניות הטיפוח שלהם ו/או למכור אותם בנפרד (או יחד). השימוש בקניין הרוחני של חברות בתחום החקלאות הינו נפוץ מאוד ונעשה באופן תדיר על ידי כלל השחקנים בתחום. בנוסף, המעבר למודל דגן מאפשר לחברה לחלוק את הסיכון הגלום בפרויקט עם הלקוח ולהפחית את חסם הכניסה המימוני/תקציבי של הפרויקט.

במקרים אחרים, החברה מציעה שיתופי פעולה ראשוניים באמצעות מכירת זכויות גישה לתוכנה (באמצעות מחשוב ענן) הניתנת להפעלה עצמית על ידי לקוחותיה, בד בבד עם אספקת שירותי תמיכה, אשר יכולים להוביל בעתיד גם לשיתופי פעולה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות. בנוסף, בעסקאות אסטרטגיות בעלות אופי פרויקטאלי (רב שנתי ו/או חד פעמי) קיימת חלוקת עבודה פנימית בין החברה לבין הצוותים במחלקות הפנימיות של לקוחותיה.

24.2. חברות תוכנה המפתחות ומוכרות זכויות שימוש בתוכנות ושירותי ניתוח מידע

24.2.1 **ניתוח ומסחור מוצרי תוכנה באמצעות מחשוב ענן** – ככלל, מרבית מתחרותיה של החברה מתמחות בתת-תחומים של ניתוח מידע גנטי ולא במכירת פתרונות כוללים כמו החברה ו/או באספקת קשת רחבה של שירותי ניתוח וייצור מידע גנטיים רחבים (כפי שפורטו בסעיף 18 לעיל), לרבות ליווי הלקוחות משלב המו"פ ועד שלב השלמת פיתוח המוצר, וכן אין להן יכולות ניתוח וניהול נפחי מידע גדולים. לפיכך, להערכת החברה, התחרות בקטגוריה הזו מצומצמת ולחברה קיים יתרון תחרותי משמעותי. בין המתחרות בקטגוריה זו ניתן לציין את החברות קומפיוטומיקס (Computomics), קיגין (KeyGene), דובטייל-ג'נומיקס (Dovetail-Genomics) ודי.אן.איי נקסוס (DNA Nexus).

24.2.2 **מתן שירותי בדיקות גנטיות לצמחים ובעלי חיים** – זוהי קטגוריה ותיקה, הנשלטת על ידי חברות טכנולוגיה גדולות וחברות הזנק חדשניות, המתאפיינת בתחרות עזה ופריצות דרך טכנולוגיות תכופות. שוק הבדיקות הגנטיות מורכב אך ניתן לחלקו באופן גס לחברות או גופים שעיקר הכנסותיהם הוא ממכירת פלטפורמות טכנולוגיות (מכשירים וחומרים) ולחברות או גופים העוסקים במתן שירותים. למיטב ידיעת החברה, החברות השולטות בפיתוח ומכירת פלטפורמות טכנולוגיות הן תרמופישר (Thermofisher) ואילומינה (Illumina). שוק שירותי בדיקות הדנ"א מתחלק בין מספר רב מאד של חברות ומוסדות אקדמיה. חלק מהחברות או מוסדות האקדמיה בתחום גם מייצרות פלטפורמות משלהן. בין המובילות בשוק שירותי בדיקות גנטיות (דנ"א) הן יורופינס (Eurofins), אל.גיי.סי ג'נומיקס (LGC Genomics), אס. גיי. אס (SGS) ונאוג'ן (Neogen). חברות אלו מספקות ערכות לבדיקות גנטיות ו/או שירותי בדיקות גנטיות, הנדרשים במהלך תהליכי ההשבחה והייצור של זנים חדשים של צמחים ובעלי חיים.

בשוק זה, לחברה מוצר מרכזי לביצוע הבדיקות הגנטיות – ה-SNPer™ וערכות בדיקות גנטיות ייעודיות (ראו סעיף 18 לעיל). כמו כן, החברה משווקת את פעילותה למתן שירותי בדיקות גנטיות באמצעות התקשרות עם צדדים שלישיים מחברות השירות והטכנולוגיה באופן לא בלעדי. להערכת החברה, למוצרית יתרון על פני מוצרים קיימים בשוק באותן הקטגוריות, בשל התאמתן של הבדיקות ספציפית ללקוחות, עלותן הנמוכה משמעותית

והיות והן מעניקות ללקוח יותר מידע ממוצרים מתחרים. יש לציין, כי מוצרי החברה אינם מהווים בהכרח תחרות ישירה לחברות הנמנות לעיל והטמעת הטכנולוגיה של החברה במוצריהן יכולה להוות יתרון בתחרות ביניהן.

24.3. אקדמיה – למיטב ידיעת החברה, קיימים גופי אקדמיה המתקשרים עם חברות מסחריות לשם ביצוע פרויקטי מחקר הכוללים ניתוח מידע גנטי, כאשר האקדמיה מתחרה על מיקור חוץ מלא או חלקי של ניתוח המידע הגנטי לטובת כלל תהליך ההשבחה.

לחברה קיימים מספר יתרונות מול מתחרותיה מהאקדמיה – ראשית, לעיתים קרובות, השלמת הפרויקטים המתבצעים באקדמיה נמשכת פרקי זמן ארוכים ביותר. שנית, לרוב, לאקדמיה אין את כל היכולות הטכנולוגיות הנדרשות להשלמת ניתוח המידע הגנטי. שלישית, במקרים רבים הלקוח המסחרי מתחייב כלפי האקדמיה לפרסום של חלק או כל תוצאות של המחקר, דבר המחליש את היתרון התחרותי של הלקוח מול מתחריו.

בין המתחרות האקדמיות של החברה ניתן לציין את אינראה (INRAE) מצרפת, איי.פי.קיי (IPK) מגרמניה, יו סי דיויס (UC Davis) מקליפורניה, ארה"ב ואוניברסיטת קורנל (Cornell University) מניו יורק, ארה"ב. לחברה אין יכולת להעריך את גודלה ומעמדה ביחס למתחרותיה מהאקדמיה.

24.4. חברות טכנולוגיה/הזנק בתחום טכנולוגיית הבינה המלאכותית – בחלק מפרויקטי פיתוח הקניין הרוחני שהחברה בחרה להתמקד בהם, קיימות חברות טכנולוגיה אחרות המפתחות קניין רוחני מתחרה. בחברות אלה, הקניין הרוחני מהווה את רוב הערך, ולכן החברות מתמקדות בפיתוחו ובשימורו. מאידך, חברות אלה נדרשות לרוב לשותפים אסטרטגיים ולמימון חיצוני להשלמת הפרויקט והבאת המוצר לשוק. החברה מתמודדת עם תחרות זו הן על ידי רישום מוקדם של הקניין הרוחני שיצרה והן על ידי בניית שיתופי פעולה עם שותפים אסטרטגיים בשלבים מוקדמים בכל פרויקט. בין המתחרות ניתן למנות את אקווינום (Equinom), אוקו (Ukko), טרופיק ביוסיינס (Tropic Bioscience) ופוטורה-ג'ין (FuturaGene).

25. רכוש קבוע ומתקנים, ציוד ואמצעי יצור עיקריים

25.1. נכון למועד הדוח, להוציא רכוש קבוע כגון מחשבים, ריהוט ומערכות החברה, אין בידי החברה רכוש קבוע מהותי.

25.2. משרדי החברה

ביום 15 ביוני 2023, התקשרה החברה בהסכם שכירות משרדים, בשטח של כ- 550 מ"ר ברוטו ו-20 מקומות חניה בפארק המדע בנס ציונה, לתקופה של ארבע שנים שתחילתה ביום 1 ביולי 2023 וסיומה ביום 30 ביוני 2027, עם אופציה להארכת תקופת השכירות לשנתיים נוספות עד ליום 30 ביוני 2029. בהתאם להסכם השכירות, לחברה אופציה לסיים את השכירות במושכר בתום שנתיים ממועד תחילת תקופת השכירות, קרי ביום 30 ביוני 2025. כמו כן, דמי השכירות עומדים על סך של כ- 12 אלפי דולר ארה"ב בתוספת מע"מ לחודש (סכום המשולם בש"ח וצמוד למדד המחירים לצרכן).

נכון למועד הדוח, החליטה החברה לממש את אופציית היציאה ולסיים את התקשרותה עם המשכיר החדש בתום שנתיים ממועד תחילת תקופת השכירות, קרי ביום 30 ביוני 2025 ("מועד הסיום"). לאחר מועד הסיום ועזיבת המושכר, עובדי החברה באתר הישראלי יעברו לעבודה במודל היברידי מהבית או מחללי עבודה משותפים שתשכור החברה בהתאם לצורך.

25.3. ביום 19 באפריל 2021, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם לחכירת שטח ייעודי של 351 מ"ר למעבדה בקנדה לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2026. כמפורט בסעיף 2.5 לעיל, במסגרת עסקת Above Food, העבירה החברה ל-Above Food את המעבדה בקנדה, לרבות כל ציוד המעבדה, המכשור, הפרוטוקולים והמסמכים הנלווים, התחייבות לשכירת שטח המעבדה, בכפוף לאישור פורמלי של משכירי הנכסים. כמו כן, בתקופת הדוח החברה השלימה העברת כוח אדם בקנדה המעורב בפרויקטים השונים במסגרת עסקת Above Food ובמעבדה (7 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה). לפרטים נוספים אודות עסקת Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

25.4. ביום 17 לאפריל 2024, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם לחכירת שטח משרדים של 476 מ"ר לתקופה של 12 חודשים ("תקופת השכירות הראשונה"), שתחל במועד העמדת הנכס על ידי המשכיר. הסכם זה מעניק אופציה הארכה לתקופה של 12 חודשים נוספים (מתום תקופת השכירות הראשונה) בתנאים דומים.

26. מחקר ופיתוח26.1. סקירה של פעילות המחקר והפיתוח בתחום הפעילות ותוצאותיה

פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשני אפיקים מרכזיים:

26.1.1 פיתוח ושיפור טכנולוגיה וכלי תוכנה למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה לצורך תמיכה בפרויקטי פיתוח קניין רוחני, בדיקות גנטיות ופרויקטים אסטרטגיים, ובפיתוח עתידי של מוצרים משלימים ומוצרים חדשים.

26.1.2 פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות המבוססים על טכנולוגיית הבינה המלאכותית של החברה, בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. נכון למועד הדוח, פעילות זו מתחלקת ל-2 קטגוריות עיקריות (להרחבה ראו סעיף 2.3.3 לעיל):

○ שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות

○ פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים

26.2. הוצאות המחקר והפיתוח של החברה

בשנת 2024, הסכומים שהוכרו כהוצאות מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בכ-1,810 אלפי דולר, בהשוואה לכ-2,183 אלפי דולר בשנת 2023. בנוסף, בשנת 2024, הוכרו נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-1,378 אלפי דולר בגין הוצאות מחקר ופיתוח שהווננו, בהשוואה לכ-589 אלפי דולר בשנת 2023.

בשנתיים האחרונות, עיקר השקעות המחקר והפיתוח של החברה בוצעו בתחומים הבאים:

26.2.1 פיתוח, ייעול ושיפור טכנולוגיית ה-BREEDING.AI™ – השקעה בפיתוח קוד ואלגוריתמיקה (יצירת כלים חישוביים) ופרוטוקולים מולקולריים לייצור דאטה על מנת לתמוך בפעילות יצירת קניין רוחני ופיתוח זנים פנימית ובשיתופי פעולה.

26.2.2 פתרונות המיועדים לבדיקות גנטיות – בשנתיים האחרונות המשיכה החברה להרחיב את פעילותה בביצוע פרויקטים פנימיים וחישוביים לבדיקות גנטיות וניתוח תוצאותיהן. החברה ממנפת את הניסיון ותובנות השוק שנצברו בשנים האחרונות לטובת יישום פתרונות חדשניים המיועדים לבדיקות גנטיות (Genotyping). פתרונות אלה עשויים להיות מעשיים לחברות השבחה וחברות ייצור תוצרת חקלאית בכל הגדלים הן בצמחים והן בבעלי חיים. החברה השקיעה בפיתוח פתרונות Genotyping, וביניהן, בפיתוח ערכות דנ"א (בדיקות) בגידולים חקלאיים מרכזיים, בהם לחברה מאגרי מידע ייחודיים, אשר השימוש בהן עשוי, להערכת החברה, לזרז ולייעל את תהליכי הפיתוח בקרב לקוחותיה, לרבות SNPer™ (לפרטים נוספים, ראו סעיף 18 לעיל).

26.2.3 פיתוח תומך לטובת פרויקטים ללקוחות למתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי – פיתוח כלי תוכנה משמשים במסגרת התקשרויות למכירת שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי (לפרטים נוספים אודות מוצרים אלה, ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל).

26.2.4 השקעה בתוכניות מו"פ תחת מאגד BSF-IL – החברה לוקחת חלק במאגד המונה כ-20 חברים וביניהם חברות מסחריות ומוסדות אקדמיים. במסגרת המאגד, מפתחת החברה כלים ל-Genotyping ולאנליזה של אוכלוסיות זבובים על מנת לחזות תופעות ותכונות של האוכלוסיות. כל הפיתוחים שנעשים על ידי החברה במסגרת המאגד נתונים לשימושיה הפנימיים והמסחריים של החברה.

26.2.5 פיתוח ושיפור טכנולוגיה וכלי תוכנה למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה – כחלק מאסטרטגיית החברה להרחבה ולמיקוד פעילותה במודל פיתוח קניין רוחני (כמפורט בסעיף 37 להלן), לחברה מספר פרויקטים (בפיתוח עצמי או יחד עם שותפים) שמטרתם השבחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. אי לכך, החברה מפתחת באופן שוטף טכנולוגיות וכלים חישוביים התומכים בפעילויות השבחה גנטיות פנימיות של החברה כמו גם בתהליך פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות בהסכמיה של החברה עם לקוחות ושותפים בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה.

26.2.6 פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה – כחלק מהאסטרטגיה שלה (כמפורט בסעיף 37 להלן), החברה פועלת לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בין בפיתוח עצמי ובין בפיתוח משותף יחד עם שותפים. במקרים בהם לחברה שיתופי פעולה עם שותפים, מעורבות החברה בפרויקטים אלו יכולה להיות רחבה יותר מאשר ניתוח מידע גנטי בלבד. ככלל, ככל שפרויקטים אלו יבשילו, ובכפוף לחתימת הסכמים מחייבים עם צדדים שלישיים למסחור התוצרים, החברה עשויה להיות זכאית לתשלומי תמלוגים מתוצרי הפרויקט ו/או להכנסות ממכירת מוצרי קצה ולהיות בעלים (באופן בלעדי או באופן משותף) של הקניין הרוחני (זנים ותכונות), אותו תוכל למסחר, בין אם יחד עם השותף איתו התקשרה ובין אם בנפרד או עם שותפים אחרים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.4 לעיל. יודגש כי החברה בוחנת באופן תדיר את הכדאיות הכלכלית של כל אחד מהפרויקטים תחת מודל פיתוח של קניין רוחני, על פי קריטריונים שהתוותה, ובהעדר התקיימות פרמטרים מסוימים (כולם או רובם), יכולה החברה להחליט לזנוח או להשהות פרויקט מסוים עד להשגת מימון לפרויקט או חבירה לשותף מתאים.

התקשרות בהסכמי תמלוגים

להלן פירוט הפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות אשר בגינם החברה זכאית או שתהיה זכאית לתמלוגים (ככל שטרם החלה במסחור), שהחברה צד להם למועד דוח זה, בחלוקה לפי קטגוריות (לפרטים נוספים אודות פרויקטים אלו ראו סעיף 2.3.4 לעיל):

1. **שיפור ופיתוח תכונות ייחודיות**: תחת קטגוריה זו נכללים הפרויקטים הבאים של החברה: (א) פיתוח עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות; (ב) פיתוח עמידות למחלה פטרייתית בקנולה ו- (ג) פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון.
2. **פיתוח זני עילית חדשים/ייחודיים**: תחת קטגוריה זו נכלל פרויקט הפיתוח של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות של החברה.

התקשרות למכירת מוצרי קצה-זני עילית בפיתוח החברה

להלן פירוט הפרויקטים של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות ממכירת מוצרי קצה שהחברה צד להם למועד דוח זה. מוצרי הקצה הינם זני עילית חדשים או ייחודיים בפיתוח החברה (לפרטים נוספים אודות פרויקטים אלו ראו סעיף 2.3.4 לעיל): (א) פיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות; (ב) פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בעלי חיים ו- (ג) פיתוח זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן.

בבחינת הכדאיות הכלכלית של הפרויקטים תחת מודל פיתוח קניין רוחני, מדיניות החברה הינה להתחשב במספר פרמטרים עיקריים, וביניהם:

- (א) גודל השוק הפוטנציאלי של מוצר הקצה – עשרות מיליוני דולרים עד מיליארדי דולרים בשנה.
- (ב) העלויות הנדרשות לתמיכה בביצוע הפרויקט ודחיית הכנסות בטווח הקצר וכן זמינותו של מימון משלים ממקורות חיצוניים (לרבות מענקים).
- (ג) סבירות הצלחת הפרויקט – בהתבסס על ניסיון החברה והערכותיה ביחס לשוק ומורכבותו של הפרויקט.

26.3. השקעות צפויות במחקר ופיתוח

בשנת 2025, החברה צופה להמשיך את השקעתה במחקר ופיתוח באפיקים המתוארים בסעיף 26.2 לעיל בדגש על פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים. כמו כן, בכוונת החברה להמשיך לפתח ולשפר את הטכנולוגיה והכלים החישוביים למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה, המהוות בסיס לפעילות פיתוח הקניין הרוחני של זנים ותכונות. להערכת החברה, הוצאות המחקר והפיתוח, נטו הצפויות לשנת 2025 הן כ-1 מיליון דולר (לפרטים נוספים ראו סעיף 27 להלן).

המידע בדבר הוצאות המחקר והפיתוח הצפויות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להתממש באופן שונה מהערכת החברה, לרבות כתוצאה מאי-עמידה בלוחות זמנים להשלמת המחקר או הפיתוח, קבלת מימון או גורמים אחרים שאינם בשליטת החברה.

26.4. מענקי מחקר ופיתוח

לאור עמידתה בתנאים לקבלת מענקי המחקר, קיבלה החברה מענקי מחקר ופיתוח ממשלתיים שונים, כמפורט להלן:

תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תוכניות מו"פ במסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ

תיאור הפעילות: פיתוח בדיקות גנטיות לאיתור גנים להעלאת יבול ועמידות לעקות בצמחים¹

תנאי השבת המענק: קיומן של הכנסות חייבות בתמלוגים בשיעור של 3%

התניות מיוחדות: ראו סעיף 26.4.1

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
52463	2014	248	310	5
52463	2015	62	310	5
55096*	2015	296	302	5
55096*	2018	6	302	5
61377*	2018	226	226	3
64551*	2019	270	300	4
64551*	2020	30	300	4
67837*	2019	77	223	3
67837*	2020	123	223	3
67837*	2021	23	223	3

תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תוכניות מו"פ (מאגד) CRISPR-IL

במסגרת מסלול הטבה מס' 5 – מגנ"ט

תיאור הפעילות: עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR2

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
69831	2020	405	702	-
69831	2021	227	702	-
69831	2022	70	702	-
69832	2020	375	717	-
69832	2021	270	717	-
69832	2022	72	717	-
75942	2021	175	475	-
75942	2022	149	475	-
75942	2023	151	475	-
75941	2021	401	1,085	-
75941	2022	499	1,085	-
75941	2023	185	1,085	-

תמיכה מ EU Horizon 2020 -מאגד מחקר GAIN4CROPS

תיאור הפעילות: העלאת יבול גידול החמנייה³

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

התניות מיוחדות: ראו סעיף 26.4.2

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
862087	2020	185	511	-
862087	2022	190	511	-
862087	2023	131	511	-
862087	2022	5	511	-

תמיכה מרשות החדשנות לביצוע תוכניות מו"פ (מאגד זבוב החייל השחור 0922)

במסגרת מסלול הטבה מס' 5 – מגנ"ט

תיאור הפעילות: פיתוח כלים לטיפול של זבוב החייל השחור⁴

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

התניות מיוחדות: ראו סעיף 26.4.4

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
79638	2023	286	366	-
79638	2024	80	366	-
85125	2024	30	30	-

תמיכה מ Protein Industries Canada (PIC),

תאגיד הממומן על ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה

תיאור הפעילות: פרויקט השבחת אפונה והמפ⁵

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
PIC 21.17	2021	51	520	-
PIC 21.17	2022	268	520	-
PIC 21.17	2023	201	520	-

תמיכה מ National Research Council – Industrial Research Assistance Program (NRC-IRAP) - בקנדה

תיאור הפעילות: פיתוח SNP לצורך השבחת קנולה עמידה למחלה פטרייתית*

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

התניות מיוחדות: ראו סעיף 26.4.3

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
982833	2022	113	154	-
982833	2023	41	154	-

תמיכה מ National Research Council – Industrial Research Assistance Program (NRC-IRAP) - בקנדה

תיאור הפעילות: פיתוח SNP לצורך השבחת קנולה עמידה למחלה פטרייתית*

תנאי השבת המענק: לא רלוונטי

התניות מיוחדות: ראו סעיף 26.4.3

מס' תיק/מענק	שנת קבלת המענק	הסכום שהתקבל (באלפי דולר)	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
1002917	2023	109	205	-
1002917	2024	96	205	-

סוג המענק	סך המענק שהתקבל (באלפי דולר)	התחייבות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולר)
סה"כ	6,126	20

* לעניין יצירת התחייבות לתמלוגים בעתיד, הפרויקטים שויכו לתיק מו"פ 52463 העוסק במסחור תוכנה נתמכת למתן שירותי ניתוח בדיקות גנטיות בלבד.

פרטים נוספים אודות המענקים המפורטים בטבלה לעיל:

26.4.1. פרויקטים בתמיכה מהרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית ("הרשות" או "רשות החדשנות")

לביצוע תוכניות מו"פ מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ – כלל התוכניות מסווגות על ידי רשות החדשנות כתוכנית אחת שמספרה 52463. נכון למועד הדוח, החברה שילמה תמלוגים בסכום זניח בגין תמיכה זו וצופה שתשלומי התמלוגים שישולמו בשנת 2025 יהיו בסכומים לא מהותיים.

כלל התוכניות המאושרות והתמיכה שאושרה במסגרתן על ידי רשות החדשנות (כפי שיובאו להלן), כפופות לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה התשמ"ד-1984 ולתקנות שהותקנו מכוחו, לכללים, להוראות ולחוזרים שפורסמו על ידי הרשות ולכללי התוכניות, לתנאים שנקבעו באישור הרשות ובכתבי ההתחייבות של החברה (כולם ביחד: "**חוק המו"פ**"). בכלל זה, על החברה לשלם לרשות תמלוגים מכל הכנסותיה הנתמכות בהתאם להוראות חוק המו"פ, ובכלל זה בגין מוצרים שיפותחו במסגרת ביצוע התוכניות המאושרות ומוצרים שיפותחו בעתיד תוך שימוש בידע שפותח ובכללים שנבנו בקשר עם התוכניות המאושרות המפורטות בסעיף זה, וכל הכנסות הנובעות ממסחרם של אלו, וזאת עד לתשלום מלוא סכום התמיכות שהוענקו במסגרת התוכניות המאושרות בתוספת ריבית והצמדה (סכום התמלוגים ושיעורם יעלה במקרים מסוימים, כגון בשל העברת הייצור לחו"ל). כן, חלות על החברה מכוח חוק המו"פ הוראות מיוחדות לגבי הזכויות והשימוש בידע הקשור בתמיכת הרשות, במישרין או בעקיפין ("**ידע נתמך רשות**"), וכן חובות דיווח שונות (כמו במקרה של השקעת תושב חוץ חברה או שינוי השליטה בחברה שלא במסגרת הנפקה). בכלל זה, על החברה חל איסור להעביר בכל דרך או לתת זכות בידע נתמך רשות לכל גורם אחר ללא אישור מראש של הרשות ובכפוף לתשלום לרשות ככל שידרש; העברת ידע לחו"ל או מתן זכות בידע לתושב חוץ עשויים להביא לחיוב של עד פי שישה מסך התמיכה ומהריבית, וביצועם בלא אישור הרשות הינה עבירה פלילית; והעברת ייצור לחו"ל המבוסס על ידע נתמך רשות מחייבת את אישור הרשות ועשויה להביא לתשלום תמלוגים מוגדלים לרשות (עד פי שלושה מסך התמיכה והריבית) וכן לשיעור תמלוגים גבוה יותר. הוראות אלה חלות גם לאחר תשלום מלוא התמלוגים לרשות.

26.4.2. EU Horizon 2020 – החברה קיבלה את מענק המחקר במסגרת קונסורציום מחקר

GAIN4CROPS שבו משתתפים חברות ומוסדות נוספים שיעמוד בתוקף ל-60 חודשים החל מיום 1 במאי 2020. מטרתו של פרויקט המחקר היא להעלות את יכול גידול החמנייה באמצעות שיפור של תהליך הפוטוסינתזה בגידול זה. תרומתה של החברה לפרויקט מתמקדת בהרכבה של מספר גנומים של זני חמנייה שונים באמצעות אספקת שירותי ניתוח מידע גנטי, אשר יהוו בסיס למחקר של יתר שותפי הקונסורציום.

כחלק מתנאי המענק והסכם הקונסורציום, הוטלו על החברות מגבלות, ביניהן הגבלות על השימוש בכספי המענק וכן על השימוש בתוצרי הפרויקט מכוח הסכם הקונסורציום, חקיקת האיחוד האירופי ודברי חקיקה נוספים המפורטים בהסכם התמיכה.

26.4.3. National Research Council – Industrial Research Assistance Program (NRC-IRAP) –

ביום 6 בדצמבר 2021, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם עם NRC-IRAP, בהסכם לקבלת תמיכה של עד 289 אלפי דולר קנדי (כ- 230 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק), בדרך של החזר הוצאות, עבור פרויקט פיתוח SNP לצורך השבחת קנולה עמידה למחלה פטרייתית. לפי ההסכם עם IRAP, החברה תהיה זכאית לקבל את כספי התמיכה בכפוף לעמידה ביעדים ולא תידרש להשיב את תקבולי התמיכה, בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם. הפרויקט הסתיים במהלך 2023. ביום 7 במרץ 2023, התקשרה אנרג'ין קנדה עם NRC-IRAP בהסכם לקבלת תמיכה נוספת של עד כ-327 אלפי דולר קנדי (כ-240 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק) עבור פרויקט פיתוח זני קנולה בעלי עמידות למחלה פטרייתית. בהתאם לתנאי ההסכם, החברה תהיה זכאית לקבל את כספי התמיכה בדרך של החזר הוצאות, בכפוף לעמידה ביעדים, ולא תידרש להשיב את תקבולי התמיכה, בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם.

26.4.4. מאגד זבוב החייל השחור – בנוסף למענקים המפורטים בטבלה לעיל, ביום 5 בינואר 2023, קיבלה

החברה את אישור רשות החדשנות למימון בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח (כ-419 אלפי דולר ארה"ב נכון למועד אישור המענק) (השתתפות רשות החדשנות) בפרויקט לפיתוח כלים להכוונה וניטור התנהגות לשם שיפור טיפוח ורביית זבוב החייל השחור ("הפרויקט" ו-"המימון"). המימון שקיבלה החברה הועמד על ידי רשות החדשנות במסגרת מאגד זבוב החייל השחור (בסעיף זה, "המאגד"), לתקופת הפרויקט הראשונה, בת 18 חודשים, שתחילתה בחודש ינואר 2023 וסיומה בחודש יולי 2024. אי לכך, המימון בגין התקופה לעיל הסתיים. במהלך חודש אוקטובר 2024 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון בסך של כ-313 אלף ש"ח (כ-86 אלף דולר ארה"ב) במטרה להמשיך את המאגד לתקופה נוספת בת 6 חודשים, שתחילתה בחודש אוקטובר 2024. מטרת המאגד, בו לוקחות חלק למעלה מ-10 חברות וגופי אקדמיה, הינה קידום ארבע תוכניות פיתוח, ככל שיאושרו על ידי הרשות, במסגרתן יבצעו חברי המאגד מחקר ופיתוח בנושא זבוב החייל השחור. זבוב החייל השחור הינו חיית משק חדשה שמתעדת לשמש פתרון בר-קיימא, על ידי גידול זחלי הזבוב על פסולות אורגניות שונות ושימוש בהם ליצירת מוצרים איכותיים וביניהם מזון עתיר חלבון לבע"ח. פיתוח החברה במסגרת המאגד, מיועד לייעל את תהליך הרבייה והגידול של זבוב החייל השחור על ידי שימוש בכלי טיפוח מודרניים המבוססים על בינה מלאכותית ("תכנית המחקר והפיתוח"). יצוין, כי קבלת המימון כפופה לעמידה באבני דרך לאורך כל תקופת המימון. בהתאם להסכם המאגד, כל ידע חדש שמפותח במסגרתו הינו בבעלות החבר שפיתח אותו. כמו כן, ככל שיפותח ידע חדש כאמור, תהיה החברה מחויבת להעניק רישיון לשימוש בידע החדש שפיתחה במסגרת המאגד ליתר החברים בו ללא תמורה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-004419). לפרטים נוספים אודות פרויקט של השבחה טבעית של זנים חדשים של זבוב החייל השחור, המבוצע באנרג'ין קנדה כחלק מפעילות החברה לפיתוח קניין רוחני, ראו סעיף 26.2.62.3.4 לעיל.

27. נכסים לא מוחשיים

עיקר ההגנה על קניינה הרוחני של החברה בתחום התוכנה הינו באמצעות סודות מסחריים. החברה מגנה על נכסיה הלא מוחשיים באמצעות זכויות קניין רוחני שונות ולעיתים חופפות. חלקים בקניין הרוחני שלדעת החברה יהיה מורכב להגן בבקשות פטנט, שומרת החברה על הקניין הרוחני כסודות מסחריים (לדוגמה – קוד המקור שבבסיס הפלטפורמה החישובית של החברה). לפיכך, גם אם לא יתקבלו בקשות הפטנטים, שהרי הטכנולוגיה עדיין מוגנת בזכויות יוצרים וסודות מסחריים. כמו כן, החברה מפתחת תכונות וזנים חדשים של צמחים ובעלי חיים המבוססת, בין היתר, על טכנולוגיית הבינה המלאכותית והכלים החישוביים לניתוח מידע גנטי. החברה פועלת להגן על הידע הייחודי בתחום ההשבחה הטבעית של צמחים ובעלי חיים באמצעות זכויות קניין רוחני שונות, ובכלל זה באמצעות פטנטים. למועד הדוח, אין לחברה פטנטים רשומים אך ישנם 2 זני עגבניות עם זכויות מטפחים רשומות. החברה הרחיבה משמעותית את הרישום וההגנה על הקניין הרוחני אותו היא מפתחת.

27.1. פטנטים

החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף אספקטים רלוונטיים של מוצריה תוך שימת לב לשיקולים שלהלן – השאת ערך לחברה, תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט, הגנה על קניינה הרוחני של החברה, תשומת לב לחזונו של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים, חסימת מתחרים פוטנציאליים, שיקולי עלות ותקציב.

להלן יובאו פרטים אודות בקשות הפטנט של החברה אשר תלויות ועומדות נכון למועד הדוח :

מס'	מספר בקשה	כותרת הפטנט	תיאור הפטנט	בעלים	תאריך הגשת הבקשה/מועד הקדימות
1	15/466,210 (נזנחה, ראו בקשת המשך להלן)	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPARING GENOME SEQUENCES	שיטת אלגוריתמיקה ותוכנה להשוואת מספר רצפי דנ"א ארוכים ודומים לרצף אב קדמון לשם איתור כלל ההבדלים ביניהם	החברה	22 במרץ 2017
2	17/070,443 (נזנחה)	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPARING GENOME SEQUENCES	בקשת המשך של 15/466,210 – שיטת אלגוריתמיקה ותוכנה להשוואת מספר רצפי דנ"א ארוכים ודומים לרצף אב קדמון לשם איתור כלל ההבדלים ביניהם	החברה	14 באוקטובר 2020
3	16/228,375 (נזנחה, ראו בקשת המשך להלן)	SYSTEMS AND METHODS FOR CONSTRUCTING NUCLEOTIDE SEQUENCES	שיטת אלגוריתמיקה ותוכנה לקביעת (פיצוח) רצף הדנ"א השלם של צמח או בעל חי ממקטעי דנ"א קצרים של פרט בודד	החברה	20 בדצמבר 2018
4	16/870,126 (נזנחה)	SYSTEMS AND METHODS FOR CONSTRUCTING	בקשת המשך של 16/228,375 – שיטת אלגוריתמיקה ותוכנה לקביעת (פיצוח)	החברה	5 באוגוסט 2020

מס' / מספר בקשה	כותרת הפטנט	תיאור הפטנט	בעלים	תאריך הגשת הבקשה/מועד הקדימות
	G NUCLEOTIDE SEQUENCES	רצף הדנ"א של האב הקדמון המשוער של מין מסוים ממקטעי דנ"א קצרים של מספר פרטים מייצגים		
5	15/466,210	A TOMATO PLANT COMPRISING DOMINANT RESISTANCE GENES TO TOMATO BROWN RUGOSE FRUIT VIRUS	החברה Philoseed Ltd. ו-	30 בינואר 2022
6	PCT/IL20 23/050102	A TOMATO PLANT COMPRISING DOMINANT RESISTANCE GENES TO TOMATO BROWN RUGOSE FRUIT VIRUS	החברה Philoseed Ltd. ו-	30 בינואר 2023
7	בקשה מקדמית 63/443,744	CLUBROOT-RESISTANT CANOLA AND METHODS FOR THE DEVELOPMENT OF RESISTANCE TO CLUBROOT	החברה	7 בפברואר 2023
8	PCT/IL20 24/050144	CLUBROOT RESISTANT BRASSICA PLANTS AND METHODS PRODUCING SAME	החברה	7 בפברואר 2024

בשנת 2024 התהוו לחברה עלויות בסך של כ-33 אלפי דולר בגין ניהול פורטפוליו הפטנטים שלה. זאת, בהשוואה לסך של כ-16.7 אלפי דולר בשנת 2023. ככלל, ההגנה על פטנטים רשומים היא ל-20 שנה מיום הגשת הבקשה (דין קדימה).

למועד הדוח, החברה בוחנת את האפשרות להגן על קניינה הרוחני במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני נוספים באמצעות בקשות פטנט.

27.2. ידע ייחודי וסודות מסחריים בגנומים של זני צמחים ובעלי חיים

לחברה רישיונות שימוש רחבים (הכוללים שימושים מסחריים) ו/או בעלות על תוצאות של אנליזות שבוצעו ללקוחות החברה במסגרת הסכמים (רובם מול אוניברסיטאות ומוסדות מחקר), בנוגע למידע גנומי ומאגרי מידע גנומיים של גידולים ובע"ח משמעותיים בעולם החקלאות. כתוצאה מכך, בבעלות החברה גם ידע ייחודי שצברה במיפוי גנומים של זני צמחים ובעלי חיים.

27.3. ידע ייחודי, זכויות יוצרים וסודות מסחריים (לרבות אלגוריתמים) בבדיקות גנטיות (Genotyping)

לחברה כלי תוכנה, אלגוריתמיקה וידע ייחודי לגילוי וקריאה של וריאציות ברצף הדנ"א המחוברות לתכנון סט סמנים (לדוגמה - SNP) לצרכים שונים, תוך שימוש בפלטפורמות Genotyping שונות. כמו כן, החברה פיתחה ערכות דנ"א ייעודיות המבוססות על מאגרי נתונים ייחודיים של החברה בגידולים נבחרים, לרבות סויה, קנולה, חיטה, תירס, אפונה, המפ ועוד. כמו כן, החברה פיתחה יכולות ²⁵Imputation מתקדמות המאפשרות הוזלה משמעותית בעלות ה-Genotyping לדוגמה ללקוח, זאת בתמיכת רשות החדשנות כמפורט בסעיף 26.4.1 לעיל. החברה מציעה זכויות שימוש בכלי תוכנה באמצעות מחשוב ענן ופיתחה מוצרי Genotyping ייחודיים בשימוש ביכולות אלו במינים שונים.

27.4. ידע ייחודי, זכויות יוצרים וסודות מסחריים (לרבות אלגוריתמים) בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

החברה מפתחת תשתיות, יכולות וידע ייחודי בתחום ההשבחה הטבעית של צמחים ובעלי חיים המבוססת על טכנולוגיית הבינה המלאכותית וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי לצרכים שונים. החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים המבוססת על הטכנולוגיה וכלי התוכנה לניתוח מידע גנטי. הקניין הרוחני בגין הפיתוחים של הזנים והתכונות שהחברה מפתחת במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני, לעתים שייך בלעדית לחברה (בפרויקטי פיתוח עצמי) ולעתים משותף לחברה ולשותף (בפרויקטים מבוססי שיתופי פעולה). הטכנולוגיה וכלי התוכנה כמו גם היכולות והידע הייחודי אשר על בסיסם החברה פועלת לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, הינם בבעלותה הבלעדית של החברה, והחברה פועלת לפיתוח ושיפור מתמיד שלהם למטרות תמיכה בפעילויות השבחה גנטית פנימיות של החברה וכן לצורך תמיכה בפרויקטי פיתוח קניין רוחני עם לקוחות ושותפים.

²⁵ פעולה חישובית המייחסת ערך לאיבר חסר במערך באמצעות מידע על ערכים סמוכים.

27.5. סימני מסחר

החברה מחזיקה בסימני מסחר מילוליים רשומים כמפורט להלן:

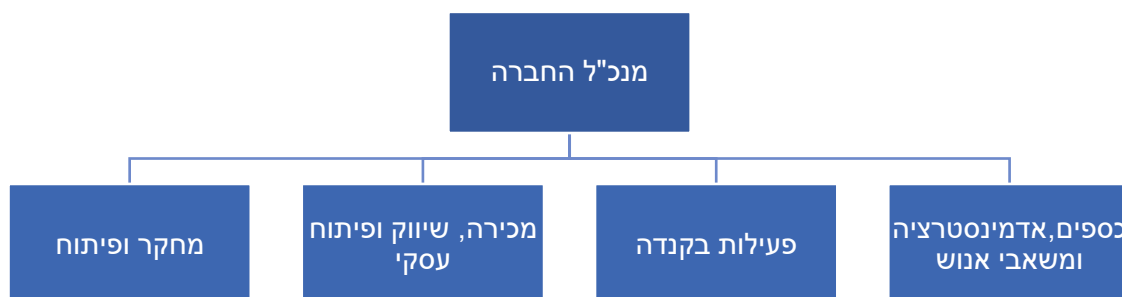
מס'	מדינה	מספר בקשה/רישום	הסימן	סוג ²⁶	בעלים	תאריך רישום
1	ארצות הברית	4,957,505	DENOVOMAGIC	42	החברה	10 במאי 2016
2	ארצות הברית	4,918,327	GENOMAGIC	42	החברה	15 במרץ 2016
3	ארצות הברית	4,918,325	NRGENE	42	החברה	15 במרץ 2016
4	ישראל	364937	SUPREE	44, 31, 29	החברה	09 באוקטובר 2023
5	אירופה	1742684	SUPREE	44, 31, 29	החברה	25 ביוני 2023
6	אנגליה	1742684	SUPREE	44, 31, 29	החברה	25 ביוני 2023

נכון למועד פרסום הדוח, החברה מחזיקה בבקשה אחת תלויה ועומדת עבור סימני מסחר מילוליים בארה"ב כמפורט להלן:

מס'	מדינה	מספר בקשה	הסימן	סוג	בעלים
1	ארה"ב	79375304	SUPREE	44, 31, 29	החברה

28. הון אנושי

28.1. להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



²⁶ במסגרת בקשה לרישום סימן מסחר, נדרש המבקש לייחס את הבקשה לסוגי טובין ו/או שירותים מוגדרים מראש ולתאר אותם. [סוג 44 מתייחס לטיפול וגידול צמחים; סוג 42 מתייחס לשירותי מדע וטכנולוגיה; סוג 31 מתייחס לזרעים לגידול פירות וירקות; סוג 29 מתייחס לפירות וירקות מעובדים.]

28.2. עובדים

להלן פירוט מצבת העובדים בחברה ובחברות הבנות ליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו-2024 :

תפקיד	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 31 בדצמבר 2023
הנהלה	3	3
כספים ואדמיניסטרציה	4	7
מכירה ושיווק	2	4
פיתוח עסקי	2	4
מו"פ – תוכנה ואלגוריתם	7	9
מו"פ – ניתוח מידע גנטי (ביואינפורמטיקה), טיפוח ומעבדה לייצור מידע גנטי	11	23
סה"כ	29	50

28.3. תלות בדמויות מפתח

נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות מהותית בעובד מסוים.

28.4. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

עובדי החברה – החברה נוהגת להתקשר עם עובדיה בהסכמי העסקה אישיים בהתאם למשא ומתן אישי עם כל עובד, בהתאם לתפקידו, כישוריו, יכולותיו המקצועיות וכיו"ב. החל מחודש אוקטובר 2024 ונכון למועד הדוח, מרבית עובדי החברה באתר הישראלי מועסקים בהיקף משרה בשיעור 80% ובשכר גלובאלי באופן יחסי להיקף משרתם. תנאי העסקה של העובדים כוללים, בין היתר, הוראות בדבר היקף המשרה, תנאי השכר, הפרשות סוציאליות, ימי חופשה, הבראה ומחלה ותנאים נלווים, התחייבות מצד העובד לשמירה על סודיות ולא-תחרות בחברה במהלך תקופת העסקה ולמשך תקופה מסוימת אחריה, וכן הוראות ביחס לסיום העסקה. בהקשר זה, ככלל, הסכמי העסקה עם העובדים מחילים את ההסדר הקבוע בהתאם לאישור הכללי לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963. עובדים במחלקת המכירות, שיווק ופיתוח עסקי זכאים לבונוס מותנה ביצועים ו/או עמלות מכירה.

יצוין, כי ביום 26 בינואר 2025, לאחר מועד הדוח, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת אופציות ומניות חסומות של החברה לעובדי החברה ולנושאי משרה בה חלף ההפחתה בשכרם, בדרך של הקצאה פרטית לא מהותית. מטרת ההקצאה הינה ניהול שמרני יותר של קופת המזומנים של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 27 בינואר 2025 (מס' אסמכתא : 006883-01-2025), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

28.5. עובדי אנרג'ין קנדה – נכון למועד הדוח, החברה מעסיקה 8 עובדים באנרג'ין קנדה בהתאם להסכם

העסקה אישי. תנאי העסקה כוללים שכר חודשי, חופשה, תכנית הטבות קבוצתית ותנאי פרישה. כמפורט בהרחבה בסעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה, בתקופת הדוח החברה השלימה

העברת כוח אדם בקנדה המעורב בפרויקטים השונים במסגרת עסקת Above Food ובמעבדה 7) עובדים שאינם נושאי משרה בחברה).

28.6. השקעת החברה באימונים והדרכה

החברה עורכת מעת לעת ועל פי הצורך הדרכות לעובדיה, הכוללות בין היתר הסברים על טכנולוגיות חדשות, מוצרי החברה, עדכונים לגבי פרויקטים של מחקר של לקוחות בהם החברה הייתה מעורבת ועוד. כמו כן, החברה נעזרת מעת לעת ביועצים חיצוניים להכשרה וטיפול של מנהלים בחברה. בנוסף, חלק מעובדי החברה משתתפים מעת לעת בכנסים מקצועיים.

28.7. נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירים

נושאי המשרה בחברה מועסקים באמצעות הסכם עבודה אישי. לפרטים אודות תנאי העסקתם של חלק מנושאי המשרה בחברה, ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

28.8. תוכניות תגמול לעובדים

28.8.1. נכון למועד הדוח, מרבית עובדי החברה בישראל קיבלו אופציות ו/או יחידות מניה חסומות למניות החברה על פי תכנית האופציות ותוכנית יחידות המניה החסומות של החברה. לפרטים אודות תכנית האופציות של החברה לפיה דירקטוריון החברה הקצה ורשאי להקצות אופציות לא סחירות לעובדים, דירקטורים, ויועצים בחברה ובחברות הבנות, ראו סעיף 3.3 בפרק 3 לתשקיף. לפרטים אודות תכנית יחידות המניה החסומות של החברה לפיה דירקטוריון החברה הקצה ורשאי להקצות יחידות מניה חסומות לא סחירות לעובדים, דירקטורים, ויועצים בחברה ובחברות הבנות, ראו סעיף 3.4 בפרק 3 לתשקיף.

28.8.2. ביום 26 בינואר 2025, החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה על הקצאת 78,000 אופציות ו-269,565 יחידות מניה חסומות לשני נושאי משרה ו-11 עובדים של החברה בהתאם לתוכנית האופציות ותוכנית יחידות מניה חסומות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 27 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-006883).

28.8.3. לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה, ראו סעיף 8.4 בפרק 8 לתשקיף.

29. ספקים

הספקים העיקריים עמם מתקשרת החברה לצורך ביצוע פעילותה הינם ספקי ריצוף גנטי ושירותי ענן. להערכת החברה, יש באפשרותה למצוא ספקים חלופיים לשירותים כאמור בזמן סביר, ואין לה תלות במי מהם.

29.1. להלן תיאור מאפייני התקשרות החברה עם ספקים עיקריים :

ספקי שירותי ענן - למועד הדוח, החברה מבססת את שירותיה ופעילות הפיתוח שלה על סביבת מחשוב הענן של אמזון, שהינה חברה מובילה ובעלת נתח שוק משמעותי בתחום. למועד הדוח, החברה נסמכת על הזמינות והתמחור שמציעה אמזון, אך היא סבורה כי מאחר שקיימים ספקי שירותי ענן נוספים בשוק, אשר יכולים לספק את שירותי הענן הנדרשים לחברה, ומאחר שלחברה קיימת היכולת להסב את כליה במידת הצורך לספק ענן אחר - לא מתקיימת תלות בספק זה.

ספקי ריצוף גנטי – למועד הדוח, במטרה לקיים את מודל מכירת ניתוח וייצור מידע גנטי, מתקשרת החברה עם מספר ספקי ריצוף גנטי. על אף שלחברה אין תלות בספק ספציפי שאינו ניתן להחלפה, להערכת החברה, ספקים אלו הינם מהותיים.

29.2. להלן פרטים אודות שיעור רכישות החברה מספקיה העיקריים (באלפי דולר ארה"ב, שנת 2024) :

ספק	רכישות	אחוז מסך רכישות החברה מספקים
ספק א' (מחשוב ענן) ^(*)	107	6%
ספק ב' (ריצוף גנטי)	306	16%
סה"כ	413	22%

***התקשרות החברה עם ספק א' (מחשוב ענן)** - החברה התקשרה עם ספק מחשוב ענן בהסכם לאספקת שירותי הענן של אמזון (Amazon Web Services). בהתאם לתנאי ההסכם, החברה משלמת לספק שירותי הענן תשלום חודשי קבוע. החברה וספקית שירותי הענן רשאיות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב של 45 ימים.

30. **הון חוזר**

30.1. למועד הדוח, ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים הכוללים מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בנקאיים לזמן קצר, השקעה בניירות ערך סחירים, פיקדונות מוגבלים, לקוחות, מלאי, חייבים ויתרות חובה בניכוי התחייבויות שוטפות הכוללות יתרות ספקים, זכאים ויתרות זכות, התחייבות לתשלומי שכירות משרדים והכנסות נדחות בגין מקדמות מלקוחות.

30.2. **אשראי לקוחות וספקים**30.2.1. **תשלומי לקוחות**

ככלל, במסגרת שירותי ניתוח וייצור מידע גנומי שהינם פרויקטליים, החברה גובה מלקוחותיה מקדמות מראש בתחילת העבודה על פרויקט ולאורך שלביו השונים. בדומה לכך, במסגרת התקשרויות לאספקת הגישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן, דמי השימוש משולמים ככלל בתשלום רבעוני, חציוני או שנתי מראש. לעיתים מתקבלים גם תשלומים למימון פרויקטי פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות ו/או תשלומים חד-פעמיים בגין מתן רישיון למסחור תוצרי פרויקטים במודל פיתוח קניין רוחני בתמורה לתמלוגים ו/או להכנסות ממוצרי קצה. כתוצאה מכך לחברה יתרות מהותיות של התחייבויות שוטפות בגין הכנסות נדחות ממקדמות של לקוחות. התחייבויות אלה אינן כספיות, אלא

התחייבויות למתן שירותים ו/או לפיתוח מוצר (זנים ותכונות).

30.2.2. אשראי ספקים

בדרך כלל, האשראי שמקבלת החברה מספקיה נע בין שוטף בתוספת 30 ימים לשוטף בתוספת 60 ימים. ההיקף הממוצע של האשראי מספקים של החברה בשנת 2024, הסתכם בכ- 218 אלפי דולר, בהשוואה לכ- 314 אלפי דולר בשנת 2023.

30.3. ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 עמד על 221 אלפי דולר וזאת לעומת הון חוזר בגובה 4,295 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2023.

31. מימון

למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה מפעילות שוטפת, מתמורת ההנפקה הראשונה לציבור מכוח התשקיף שהושלמה בחודש ינואר 2021, תקבולים מלקוחות ושותפים וכן באמצעות מענקים ממשלתיים (בישראל, קנדה והאיחוד האירופי). לפרטים אודות המענקים הממשלתיים ראו סעיף 26.4 לעיל.

הערכת החברה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים - למועד פרסום הדוח, החברה פועלת בגיוס כספים עבור חלק מפעילויותיה ומעריכה כי על-מנת לממן את פעילותה, מעבר למצב הקיים, יהיה עליה להמשיך לקחת חלק במענקים ממשלתיים, להתקשר בחוזי לקוחות, הסכמי שיתוף פעולה, ולקדם פעולות השקעה בחברה, בין היתר בתמורה למניות בחברות הבנות. לפרטים בדבר סבב השקעה באנרג'ין קנדה, ראו סעיף 3 לעיל.

32. מיסוי

32.1. לפרטים אודות דיני המס העיקריים החלים על החברה, ראו ביאור 21א' לדוחות הכספיים.

32.2. לפרטים אודות שומות המס של החברה, ראו ביאור 21ג' לדוחות הכספיים.

32.3. לפרטים אודות הטבות מס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, ראו ביאור 21ב' לדוחות הכספיים.

32.4. לפרטים אודות הפסדים לצורכי מס להעברה, ראו ביאור 21ד' לדוחות הכספיים.

32.5. עובדי החברה בצפון אמריקה מועסקים באמצעות חברות הבת של החברה - אנרג'ין ארה"ב ואנרג'ין קנדה. החברות דגן נישומות במדינת התושבות וכלל העסקאות בין החברה לבינן מוסדרת בהתאם להסכמים בין-חברתיים ובהתאם להגדרות מחקרי מחירי העברה רלוונטיים.

33. מגבלות ופיקוח על התאגיד

33.1. על פעילות החברה חלות הוראות הדין הכללי, בכלל זה דינים המתייחסים להגנת הפרטיות, זכויות יוצרים וקניין רוחני.

כמו כן, החברה כפופה להוראות חוק המו"פ, בשל תמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות בהתאם לחוק המו"פ. לפרטים ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל.

כן כפופה החברה להוראות ותנאי תכנית "כסף חכם" של משרד הכלכלה, בשל אישור שקיבלה במסגרת התוכנית, לפרטים ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל.

למעט המפורט לעיל, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא מוטלות על פעילותה של החברה מגבלות, חקיקה, תקינה או אילוצים מיוחדים כלשהם, ואין תקנים מחייבים המעוגנים בחוק הנוגעים לתחום פעילותה של החברה.

33.2. יצוין, כי לחברה לקוחות מתעשיית הקנאביס שלהם אישור לגדל, למכור, ולהשביח קנאביס במדינות בהן הם פועלים. לקוחות אלה משתמשים בשירותי התוכנה של החברה לשם השבחת זני קנאביס והתאמתם לצרכים הייחודיים השונים המתפתחים בתעשייה. בפעילות זו אין לחברה כל ממשק פיזי או חזקה בצמחי קנאביס וכן הסכמי התקשרות החברה עם לקוחות כאמור כוללים הוראות הקובעות כי מלוא האחריות לעמידה בהוראות החוק והתקנות הרלוונטיות לפעילות עם צמח הקנאביס, חלה על הלקוח בלבד.

כאשר החברה נדרשת לנתח מידע גנטי של צמחי קנאביס, החברה מקבלת לידה את המידע הדרוש לשם כך באחת הדרכים הבאות: (1) נתונים דיגיטליים שמועברים ישירות מהלקוח; (2) מידע דיגיטלי אודות דנ"א של הצמח, שאינו כפוף לרגולציה מיוחדת, כאשר ספק חיצוני מפיך מתוך הדנ"א את המידע הדיגיטלי שמועבר לחברה; או (3) קבלת מידע דיגיטלי על רקמה של הצמח המכילה רמות אפסיות של THC, החומר הכימי המסמם בקנאביס. הרקמה מועברת לספק של החברה, בעל האישורים הרגולטוריים הנדרשים לקבלת הרקמות, ביצוע הפקת הדנ"א, ייצור המידע הגנטי הדיגיטלי והעברתו למחשבי החברה.

לשם הבהרה, החברה אינה עוסקת בפעילות בתחום הקנאביס. החברה פועלת בתחום המחקר והפיתוח של טכנולוגיה בתחום מדעי החיים במטרה לייעל ולהאיץ השבחת זנים של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות. לקוחות החברה, ביניהם חברות מסחריות וגופי מחקר, משתמשים בכלי התוכנה (זכויות שימוש בתוכנה באמצעות מחשוב ענן) ו/או בתוצרי שירותי ניתוח מידע גנטי לשם השבחת זנים של צמחים ובעלי חיים לחקלאות. במסגרת ההתקשרויות העסקיות של החברה עם לקוחותיה, המידע הגנטי (דנ"א) מועבר לחברה באמצעות מחשוב ענן לטובת ניתוחו. משכך, למועד הדוח, אין לחברה גישה או נגיעה בצמח הקנאביס עצמו במסגרת פעילותה. על רקע האמור, החברה אינה נדרשת לקבלת רישיונות והיא אינה כפופה לרגולציה בתחום הקנאביס על פי הדין הישראלי, ובכלל זה, לא חלה עליה פקודת הסמים המסוכנים [נוסח חדש], תשל"ג-1973.

34. הסכמים מהותיים

- 34.1. לפרטים אודות התקשרות החברה עם לקוחות מהותיים, ראו סעיף 21 לעיל.
- 34.2. לפרטים אודות התקשרות החברה עם ספקים מהותיים, ראו סעיף 29.2 לעיל.
- 34.3. לפרטים אודות הסכמים עם נושאי משרה בכירה בחברה ראו תקנה 21 בפרק ד' לדוח זה.
- 34.4. לפרטים אודות התקשרות החברה עם Above Food ראו סעיף 1.2.1 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.
- 34.5. לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם השקעה בנוגע לפעילות זבוב החייל השחור, ראו סעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.
- 34.6. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עם צבר טק בהסכם להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח, ראו סעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון.

35. הסכמי שיתוף פעולה

- 35.1. לפרטים אודות הסכמי התמיכה שקיבלה החברה מגופים ממשלתיים, ראו סעיף 26.4 לעיל.
- 35.2. לפרטים אודות הסכמים לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, ראו סעיף 26.2.62.3.4 לעיל.
- 35.3. לפרטים בדבר הסכם שיתוף פעולה עם Buhler, ראו סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון.

36. הליכים משפטיים

בתקופת הדוח ולמועד הדוח, החברה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים.

37. יעדים ואסטרטגיה עסקית**37.1. ערוצי פעילות**

למועד הדוח, מטרתה העיקרית של החברה הינה פיתוח ומסחר תוצרים של פרויקטי פיתוח הקניין הרוחני של החברה שהינם זנים ו/או תכונות של צמחים ובעלי חיים, בין לשווקי מטרם מבוססים ובין אם לשווקי מטרם בהתהוות. זאת, לצד הרחבה והעמקה של השימוש בפתרונות הטכנולוגיים של החברה ברמה הגלובלית, כסטנדרט בר קיימא ליעול ושיפור תהליכי השבחה וייצור של זני צמחים ובעלי חיים.

החברה שואפת להשיג מטרם זו על ידי יישום אסטרטגיית הפעילות שלה, בהתבסס על שני ערוצי פעילות עיקריים:

37.1.1 עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה - החברה תפעל להרחבת היקף פעילותה במודל עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד תמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. לפרטים בדבר מודל זה, ראו סעיף 2.3.4 לעיל. לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה במודל זה עד מועד הדוח, ראו סעיף 26.2.6 לעיל. לפרטים בדבר יעדי החברה בפרויקטים מסוג זה, ראו סעיף 37.2 להלן.

37.1.2 בדיקות גנטיות - החברה פועלת בפרויקטים לביצוע בדיקות גנטיות (שימוש בטכנולוגיית ה-SNPer™) לרבות פיתוח ערכות דנ"א ייעודיות ובאמצעות המעבדה לייצור מידע גנטי של אנרגין קנדה. במקביל, תמשיך החברה בשימוש בכלי ניתוח וייצור המידע הגנטי לשם פיתוח יכולותיה הפנימיות ובפרט בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.5 לעיל.

37.2. יעדי החברה במודל פיתוח של קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות מרישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

במודל עסקאות זה, החברה יוזמת ומובילה פרויקטים לפיתוח קניין רוחני עם שותפים (כדוגמת פיתוח זני עילית של עגבניות שרי, פיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות, פיתוח אפונה והמפ לתעשיית תחליפי בשר ועוד) ואף מפתחת קניין רוחני באופן עצמאי, ללא תלות בשותף (כגון פיתוח קנולה עמידה למחלה פטרייתית, פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח, זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן ועוד. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.3 לעיל.

למועד הדוח, החברה השלימה את שלב הפיתוח בפרויקטים הקיימים והחלה למסחר חלק מתוצרי הפרויקטים ללקוחות ולשותפים. במקביל, החברה ממשיכה בפיתוח זנים משופרים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח וזני עגבניות שרי המתייבשות מאליהן. על אף האמור, החברה ממשיכה לאתר לקוחות ו/או שותפים מתאימים לטובת מסחר הפרויקטים. בנוסף, בכוונת החברה להמשיך ולהתרחב במסגרת העסקאות הקיימות, בדגש על עסקאות בהן החברה פועלת לפיתוח מוצרי קצה חדשניים ופוצי דרך, בעיקר בשווקים בהתהוות, וכך תוכל להשיא את הערך המירבי מהקניין הרוחני המפותח. כמו כן, בכוונת החברה להגדיל את היקף העסקאות הקיימות, כל עוד תמצא לנכון לזהות הזדמנויות עסקיות נוספות, במטרה לבצע פיתוח של תכונות וזנים חדשים, בקשת רחבה של פרויקטים. בפרט, בוחנת החברה אפשרות של הרחבת שיתופי פעולה עם חברות זרעים וחברות מזון (לרבות לקוחות ושותפים קיימים), במטרה לפתח יחד זנים ייחודיים ומוצרי קצה ייחודיים, על ידי חלוקת הסיכון של תהליך הפיתוח. לפרטים בדבר עסקאות בהן התקשרה החברה עד מועד הדוח תחת מודל זה, ראו סעיף 26.2.7 לעיל. להערכת החברה, היישום העסקי של מודל זה מהווה כיום את עיקר פעילותה העסקית שהינו בבחינת תחליף משמעותי לעסקאות בעלות אופי פרויקטאלי, קצר טווח וחד-פעמי, בו החברה נהגה להתקשר טרם מועד ההנפקה, ובכך להשיא את ההכנסות ארוכות הטווח ושיעורי הרווחיות הגלומים בפרויקטים מסוג זה.

37.3. יעדי החברה במודל מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע

גנטי

37.3.1 **בדיקות גנטיות** – החברה פועלת להעמיק את חדירת השוק של הפתרונות בתחום הבדיקות הגנטיות, הן באמצעות הרחבת היקף ומספר הלקוחות (ראו סעיף 2.5 לעיל) והן באמצעות חבירה לשותפים אסטרטגיים נוספים אשר יכולים לקדם את השימוש בפתרונות הטכנולוגיים של החברה (מוצר ה-SNPer™ וערכות הדנ"א הייעודיות). במקביל, תמשיך החברה בשימוש בבדיקות הגנטיות לשם פיתוח יכולותיה הפנימיות ובפרט בפרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים.

37.3.2 **פרויקטים אסטרטגיים** – בד בבד, החברה מציעה תמיכה ארוכת טווח בפרויקטים אסטרטגיים. זאת, במקרים בהם לא מתקיימים הקריטריונים הנדרשים לטובת קידום פרויקט לפיתוח קניין רוחני של צמחים וזנים ו/או כאשר השאת הרווחים אינה מתאפשרת בטווח הבינוני-ארוך, אך הכדאיות הכלכלית מצדיקה אותה (לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.3.3 לעיל).

המידע בדבר אסטרטגיית החברה ויעדיה (לרבות מידע בדבר יכולת החברה להרחיב את היקף העסקאות הקיימות ואת שיתופי הפעולה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, בדבר הפוטנציאל הגלום במודל פיתוח קניין רוחני בכלל וכתחליף לעסקאות פרויקטליות בפרט, וכן בדבר פתרונותיה המיועדים לבדיקות גנטיות ותמיכתה בעסקאות אסטרטגיות כהשלמה לפרויקטי פיתוח קניין רוחני), מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה. התממשות האסטרטגיה האמורה או אי-התממשותה, או התממשותה באופן שונה מכפי שנצפה, תלויה (בין השאר) בהתפתחויות בשווקים בהם פועלת החברה, בתחום פעילותה ובביקוש למוצריה, בקיומם של אפיקי מימון זמינים לחברה, כמו גם בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן. לפיכך, אין כל ודאות בדבר התממשות כוונותיה של החברה או יישום מוצלח של האסטרטגיה שלה.

38. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

- 38.1. המשך הרחבת פעילות החברה לפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, לשם פיתוח והשבחה של תכונות וזני עילית של צמחים ובעלי חיים עד להבאת מוצר לשוק, הן באמצעות מימון פנימי והן באמצעות מענקים ממשלתיים.
- 38.2. המשך פיתוח ומסחור ידע ייחודי בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כמו גם בטכנולוגיית הבינה המלאכותית, המשמשת בסיס למוצרים הטכנולוגיים עתירי הקניין הרוחני שהחברה מפתחת.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר הצפי להתפתחות החברה בשנה הקרובה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על תכניותיה האסטרטגיות של החברה ויעדיה לשנה הקרובה. התממשות התוכניות האמורות או אי התממשותן, או התממשותן באופן שונה מכפי שנצפה, תלויה (בין השאר) במצב השוק, במו"מ עם צדדים שלישיים או בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 להלן.

39. מידע כספי לגבי אזורי גיאוגרפיים

לפרטים בדבר התפלגות הכנסות החברה לפי אזורי גיאוגרפיים, ראו סעיף 21.3 לדוח זה.

40. דיון בגורמי סיכון

סיכוני מאקרו

40.1. שינויים בשערי חליפין - כתוצאה מפעילותה של החברה במספר רב של מדינות בחו"ל, חשופה החברה לסיכונים הנובעים משינויים בשערי החליפין של המטבעות באזורים בהם היא פועלת. מרבית הכנסותיה של החברה הינן בדולר ארה"ב, ואילו מרבית הוצאותיה הן בש"ח (בעיקר בשל תשלום שכר עבודה ודמי שכירות בישראל) והן בדולר קנדי (תשלום שכר עבודה ודמי שכירות בקנדה). לפיכך, חשופה החברה לשינויים בשערי החליפין, באופן אשר עלול להשפיע על תוצאותיה העסקיות. נכון למועד דוח זה, החברה לא מבצעת גידור לשערי המטבע.

40.2. תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם - למצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם (בדגש על ארה"ב וקנדה), ובפרט בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", עלולה להיות השפעה על היקף ההשקעות בתחומי הפעילות של החברה, ועל יכולתה של החברה לפעול באופן חופשי באזורים שונים בעולם. האטה כלכלית, משבר בטחוני או משבר פוליטי, עלולים להשפיע על פעילות החברה, להביא לירידה בביקוש למוצריה ולפגוע בתוצאותיה העסקיות.

40.3. אינפלציה ועליית ריבית - האטה כלכלית בשווקים בעולם כתוצאה מאירועים בעלי השפעות מאקרו-כלכליות עשויה לגרום לעליית הריבית, לאינפלציה, למיתון בשוק האשראי ולשפל בשוקי ההון בארץ ובעולם כולו. בתקופת הדוח המשיכה המגמה השלילית של האצת קצב האינפלציה ועליית הריבית בצידה. לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל ובעולם עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, בין היתר, לאור השפעת התהליכים כאמור על פעילות העסקית של המשק, לרבות לעניין עלויות תפעוליות, עלויות חומרי הגלם, עלויות כח אדם, יכולת המימון של פעילות החברה, מבנה עלויות המימון וכיו"ב. לפרטים נוספים בדבר השפעת עליית האינפלציה והריבית לתקופת הדוח, ראו סעיף 1.2.7 לדוח הדירקטוריון המצורף בפרק ב' לדוח זה.

סיכונים ענפיים

40.4. תחרות - החברה חשופה לתחרות (כאמור בסעיף 24 לעיל), הן מצד גורמים הפועלים בשוק כבר במועד דוח זה והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה. התגברות התחרות בתחום עלולה להקשות על החברה במכירת מוצריה ולגרום לירידת מחירים ולפגיעה ברווחיותה של החברה.

40.5. ניזילות, יכולת גיוס הון ומקורות מימון – פיתוח מוצריה העתידיים ו/או המשלימים של החברה דורש ניזילות בטווח הבינוני-ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות (לרבות הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה). היעדר אמצעי מימון מספקים עלול להאט את פעילותה העסקית. למועד הדוח, החברה טרם החלה להניב תזרים חיובי מפעילותה השוטפת. מקורות המימון העיקריים של החברה, נכון למועד הדוח, הינם כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור וכן פעילותה השוטפת, מענקים ממשלתיים ואחרים והנפקת ניירות ערך. עובדה זו והשינויים בסביבת המאקרו ובשוק ההון, ייתכן שישפיעו על יכולת החברה לבצע גיוסים נוספים בעתיד הקרוב.

40.6. שינויים טכנולוגיים - התפתחויות טכנולוגיות שונות בתחום פעילותה של החברה, לרבות בטכנולוגיות ריצוף גנטי, עריכה גנטית, השבתת צמחים, בדיקות גנטיות, וטכנולוגיות אחרות, עשויות לאפשר לחברות מתחרות לפתח מוצרים חליפיים למוצרי החברה, ובהתאם, להשפיע על מוצרי החברה ועל הרלוונטיות שלהם בעיני לקוחות, באופן שעלול לפגוע בתוצאות החברה ובביקוש למוצריה.

40.7. חבות מוצר - מוצרי החברה כוללים אלמנטים בעלי מורכבות טכנולוגית גבוהה, אשר עלולים להיות בהם פגמים וכשלים שונים, שחלקם טרם אותרו או אובחנו. כתוצאה מכשלים כאלה או אחרים, החברה עלולה להיתבע על ידי לקוחות, שותפים עסקיים, או גורמים אחרים. תביעות בגין אחריות מוצר עשויות לגרום לעלויות לחברה וכן לפגיעה במוניטין שלה, באופן העלול להשפיע על תוצאות החברה.

40.8. מבנה השוק - נכון למועד הדוח, שוק מסחור הזנים והתכונות מבוסס טכנולוגיה מאופיין בכך שחלק משמעותי מהפעילות בו, מתבצעת באופן פנימי בחברות גדולות, אשר הינן בין הגורמים המהווים את לקוחותיה או שותפיה הפוטנציאליים של החברה. מצב זה עלול לפגוע ביכולתה של החברה להתקשר בשיתופי פעולה לפיתוח קניין רוחני עם שחקנים נוספים בשוק עקב דרישות לבלעדיות מצד שותפיה ו/או תחרות מול מחלקות הפיתוח של השותפים, ולהוות מגבלה למספר הלקוחות הפוטנציאליים בכל פרויקט כאמור.

40.9. סיכונים סייבר - בשנים האחרונות ובפרט מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל נרשמה עלייה דרמטית במספר ובאיכות תקיפות הסייבר בעולם ובפרט כנגד חברות ישראליות, המבוצעות לרוב על ידי גורמי טרור, גופים אנרכיסטיים וארגוני פשיעה בינלאומיים. התקפות מסוג זה עלולות להיות מכוונות לבסיסי נתונים של החברה או לבסיסי נתונים של לקוחותיה, ולגרום לנזקים שונים, לרבות אובדן או גניבת מידע. אירועים מסוג זה עלולים לפגוע בקניין הרוחני של החברה ו/או של לקוחותיה ולהיות בעלי השלכות משמעותיות על מוניטין החברה ופעילותה. מוצרי החברה פועלים באמצעות שירותי הענן של חברת אמזון (AWS), אשר מוגנים באמצעים טכנולוגיים מתקדמים, תוך הקפדה על הפרדת סביבות, ניהול הרשאות ומשתמשים ומתן גישה אחרי אימות רב-שלבי (MFA). לצד זאת, במסגרת תכנית עבודה שנתית בתחום אבטחת מידע וסייבר, שביצועה מבוקר באופן שוטף על ידי ההנהלה, החברה אימצה והטמיעה אמצעים טכנולוגיים ותהליכים, לרבות נהלים בתחום אבטחת

מידע וסייבר, המאפשרים לה יכולות ניטור של פעולות במערכות, מניעה ובקרה על איומים בתחנות הקצה והשרתים הכוללת ניטור של מרכז שו"ב חיצוני, הקפדה על פיתוח מאובטח. למועד הדוח, להערכת החברה, מערכות החברה מוגנות מפגיעות אפשריות והחברה ערוכה להתמודד עם תרחישים שונים שעלולים לפגוע במערכות המידע שלה, לרבות התקפות סייבר למיניהן. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח לא אירע בחברה אירוע סייבר מהותי כלשהו. על אף האמור, החברה אינה יכולה להבטיח כי אמצעי ההגנה הננקטים על ידה ימנעו באופן מוחלט אירועי אבטחת מידע או נזקים שעשויים להיגרם כתוצאה מאירועי סייבר ובכלל זה כתוצאה מגישה בלתי מורשית, חשיפה בלתי מורשית, ניצול לרעה, שיבוש, מחיקה או גניבה או שינוי של המידע של החברה ולקוחותיה, מתקפות כופרה, הפרעות לפעילות השוטפת של החברה ו/או לקוחותיה, פגיעה בשירותי המחשוב ו/או האטה שלהם באופן משמעותי ואף השבתת מערכות מידע של החברה ו/או לקוחותיה ועוד. כמו כן, החברה פעלה לצימצום סיכון זה על-ידי רכישות ביטוח סייבר.

40.10. שינויים במחירי זרעים וסחורות חקלאיות - הכנסותיהם של לקוחות החברה תלויות במידה רבה במחירים של זרעים וסחורות חקלאיות. כתוצאה מכך, ירידה במחירים אלו, עלולה לפגוע ברווחיותם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, להביא לירידה בהשקעה של הלקוחות בטיפוח הדורות החדשים של אותם גידולים חקלאיים באמצעות מוצרי החברה, אשר עלולה לגרום לפגיעה בתוצאות החברה.

40.11. שינויים במחירי תשומות חקלאיות - שינויים במחירי תשומות חקלאיות שונות משפיעים על נכונותם של חקלאים להשקיע בזרעים איכותיים למיקסום היבול. ירידה במחירי התשומות החקלאיות, עלולה לפגוע בביקוש למוצריהם של לקוחות החברה, ובהמשך לכך, לירידה בהשקעה של הלקוחות בהשבחה מולקולרית באמצעות מוצרי החברה.

40.12. פגעי מזג האוויר ושינויי אקלים בעולם - רמת הפעילות החקלאית עשויה להיות מושפעת מתנאי מזג האוויר. ככלל, החברה מעריכה ששינויי האקלים בעולם יגדילו את הביקוש לגידולים משופרים המותאמים לשינויים אלו, באופן שיכול להיטיב עם פעילות החברה. עם זאת, שינויים אלה עלולים להשפיע בדרכים לא צפויות על שוק החקלאות העולמי, וכתוצאה מכך, השפעתם על לקוחות החברה ועל פעילותה עלולה להיות שלילית.

סיכונים מיוחדים לתאגיד

40.13. הגנה על סודות מסחריים וקניין רוחני - החברה מפתחת מוצרים טכנולוגיים מורכבים ועתירי ידע, ואין וודאות שתוכל להגן בהצלחה על הקניין הרוחני שלה. כמקובל בענף, חלק משמעותי מהקניין הרוחני של החברה אינו מוגן באמצעות פטנטים ו/או באמצעות זכויות מטפחים, על מנת למנוע זליגת ידע והעתקתו על ידי מתחרים. במידה שהחברה לא תצליח להגן על הסודות המסחריים והקניין הרוחני שלה, עלולות להיות לכך השלכות שליליות על החברה ופעילותה, שיכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהגברת התחרות ואף באובדן לקוחות. כמו כן, קיים הסיכון שמתחרותיה של החברה יפתחו פלטפורמה או זנים דומים לאלה של החברה באמצעות "הנדסה לאחור" של הפלטפורמה או הזנים, ייתכן גם שהחברה כלל לא תוכל לאתר כל שימוש כאמור או כל שימוש לא מורשה אחר, ובהתאם לא תוכל לנקוט הליכי אכיפה על מנת להגן על הקניין הרוחני והטכנולוגיה שלה. עם זאת, החברה פועלת להגנה על הקניין הרוחני שלה, בין היתר, באמצעות החתמת עובדיה ויועציה על הסכמים לשמירת סודיות וחשיפת סודות מסחריים רק לאנשי מפתח. בנוסף, נכון למועד דוח זה, החברה הגישה בקשות פטנטים, כמפורט בסעיף 27.1 לעיל, אך אין כל וודאות כי הבקשות

שהגישה החברה לרישום פטנטים ו/או בקשות לרישום פטנטים או זכויות מטפחים שתוגשנה בעתיד, תסתיימנה ברישום פטנט או זכות מטפחים.

40.14. תביעות צד ג' בקניין רוחני - צדדים שלישיים עלולים לטעון כי החברה הפרה זכויות יוצרים, פטנטים, סודות מסחריים, סימנים מסחריים או זכות קניין רוחני אחרת של אותו צד שלישי. כל טענה להפרה כזו, אף ללא זכות, עלולה להשית על החברה הוצאות משמעותיות ומשאבים, כספיים וניהוליים כאחד, על מנת להתמודד עם אותן טענות, ולהתגונן מפני תביעה בגין אותן טענות. יתרה מכך, תביעה כאמור נגד החברה שתתברר כנכונה, או הסדר בגין תביעה שכזו, עלולים לחייב את החברה בתשלום של סכומים משמעותיים או בקבלת רישיון מאותו צד שלישי לשימוש בטכנולוגיה נשואת התביעה, ואף לאסור לחלוטין שימוש כזה אחר או בטכנולוגיה כאמור.

40.15. בעלות משותפת בקניין רוחני - לחברה הסכמים במודל של פיתוח קניין רוחני (כדוגמת הסכמים הקשורים לעמידות למחלת וירוס הטובמו), אשר כוללים הסדרי בעלות משותפת בקניין רוחני. הדין בישראל אינו מטפל באופן מקיף בחלוקת הזכויות בין הבעלים המשותפים בזכויות קניין רוחני. לדוגמה, לא ברור אם בעלים משותף זכאי להחליט על דעת עצמו אם להגיש בקשת פטנט על המצאה משותפת או לחלופין למנוע מהשותף להגיש בקשת פטנט. החברה עלולה למצוא את עצמה כבולה להחלטות של השותף אשר יכול להגיש בקשת פטנט בניגוד לרצונה ובכך להביא לחשיפה של סודותיה המסחריים, או לחלופין להתנגד להגיש בקשת פטנט מהותית עבור החברה ובכך למנוע ממנה הגנה חשובה על קניינה הרוחני. עם זאת, החברה כללה בהסכמיה מגנונים לחלוקת זכויות ואחריות בין השותפים בנוגע לקניין הרוחני המשותף.

40.16. שימוש בתוכנות קוד פתוח - החברה משתמשת בתוכנת קוד פתוח בפיתוחיה וצופה כי היא תמשיך להשתמש בתוכנות קוד פתוח גם בעתיד. ישנם רישיונות קוד פתוח המחייבים את נותני הרישיון לספק קוד מקור לכלל מקבלי הרישיון, ואף אוסרים על נותני הרישיון לגבות כל תשלום ממקבלי הרישיון. על אף שהחברה מנסה להגן על הקוד שלה מכל מגבלות מכוח רישיונות כאמור, הגנה זו אינה ודאית. על כן, החברה עלולה להתמודד עם תביעות צדדים שלישיים לטענות בעלות על קוד פתוח כאמור, ולחלופין, החברה עלולה להתמודד, בין היתר, עם בקשות לאכיפת תנאי רישיון של קוד פתוח כזה או אחר, לרבות דרישה לחשיפת קוד המקור של פלטפורמה החברה. כל גילוי כאמור עלול להשפיע לרעה על החברה, עסקיה, ושווי התוכנה שלה.

40.17. תלות בלקוחות ושותפים אסטרטגיים והכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה - לחברה מספר לקוחות אסטרטגיים אשר אובדנם עלול להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה. כמו כן, לחברה שותפים אסטרטגיים וצפויים להיות לה שותפים אסטרטגיים נוספים, אשר תוצאות פעילותם עלולה להשפיע על החברה. בכוונת החברה להרחיב את פעילותה במודל פיתוח של קניין רוחני כנגד תמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה (ראו סעיף 2.3.4 לעיל). תחת מודל זה, הכנסות החברה (כולן או רובן) תלויות בהשלמת פיתוח המוצרים, הצלחת שלב מסחור והטמעה בידי הלקוחות ובמכירות עתידיות של המוצר על ידי לקוחות או שותפי החברה, ואין כל ודאות בדבר הצלחת מסחור המוצרים וכן בדבר גובה ההכנסות ורווחיות המוצרים.

החברה פועלת מחד להדק את מערכות היחסים עם הלקוחות והשותפים ולהעמיק את שיתופי הפעולה, הן ברמה העסקית (התרחבות גיאוגרפית, כמות הגידולים וכו') והן ברמה הטכנולוגית, של הסתמכות אותם גופים על כלי התוכנה הייחודיים של החברה כרכיב ייחודי שאינו בר תחליף. מאידך, החברה ממשיכה להרחיב את מעגל הלקוחות המסחריים והשותפים האסטרטגיים.

40.18. תלות מסוימת בספקים - ייצור מידע גנטי ומחשוב ענן, שהינם חלקים מהותיים בפעילות החברה, מבוססים על שירותים אותם החברה מקבלת ממספר ספקים עיקריים. על אף שלחברה אין תלות בספק ספציפי שאינו ניתן להחלפה, להערכת החברה, שיבושים בפעילות הספקים, או פגיעה ביכולתה של החברה לעבוד עם ספקים אלה, עלולים לפגוע בפעילות החברה ובתוצאות העסקיות שלה.

40.19. תלות בטכנולוגיה ייחודית - החברה מבססת את מרבית פעילותה על טכנולוגיה חישובית שמפותחת על ידיה. כשלים בטכנולוגיה של החברה, או שינויים טכנולוגיים מהותיים בתחום, עלולים לפגוע ביכולתה של החברה להפיק הטבות כלכליות מהטכנולוגיה שלה ולפגוע בתוצאותיה העסקיות.

40.20. הנהלה וכח אדם מקצועי - הצלחת החברה מבוססת במידה רבה על הון אנושי עתיר ידע וניסיון. אין וודאות שהחברה תצליח לשמר ו/או לגייס את ההון האנושי האיכותי הנדרש לפעילותה. חוסר הצלחה של החברה להציב הון אנושי איכותי בעמדות הניהול ובמשרות הטכנולוגיות השונות בחברה, עלול לפגוע בפעילותה של החברה, לרבות בהצלחת פיתוחם של מוצרים חדשים, במכירות החברה, ביצוע פרויקטים קיימים וכתוצאה מכך, בתוצאותיה העסקיות.

40.21. חוסר וודאות בפיתוח של מוצרים חדשים - השקעת החברה במוצרים חדשים כרוכה באי וודאות לגבי הצלחתה של החברה בהתמודדות עם האתגרים הטכנולוגיים בפיתוח מוצרים אלה, עלויות הפיתוח או בהצלחה העסקית של מוצרים אלו.

על מנת למתן את ההשפעה האפשרית של סיכון זה, החברה משקיעה משאבים ומאמצים ניכרים להמשיך לפעול בפרויקטים למתן שירותי ניתוח המידע הגנטי מבוסס בינה מלאכותית בחזית הטכנולוגיה, לרבות גיוסי כוח אדם (Talent), טכנולוגיות חדשות (לדוגמה – בדיקות הדנ"א וכו'), שיתופי פעולה וכדומה. בנוסף, לחברה יתרון תחרותי מובהק, היות וכלי הבינה המלאכותית שלה משרתים לקוחות ושותפים מובילים בעולם החקלאות, המזון ומשקאות וכו', ובכך ממשיכה להשביח את הכלים הקיימים בידיה.

40.22. תוצאות של פרויקטים עם לקוחות - חלק מהפרויקטים אותם מבצעת החברה עבור לקוחות הינם בעלי אופי מתמשך, או בעלי פוטנציאל להרחבת הפעילות, לרבות לעסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות ולעסקאות רב שנתיות של זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן. חוסר הצלחה של החברה בביצוע פרויקטים לשביעות רצונם של לקוחותיה עלולה לפגוע בסיכויים שאותם לקוחות ימשיכו או ירחיבו את פעילותם עם החברה. כמו כן, היות והקהילה המדעית בתחום פעילות החברה הינה קטנה יחסית, חוסר הצלחה של החברה בביצוע מוצלח של פרויקטים עלול לפגוע במוניטין שלה וביכולתה למכור את מוצריה ללקוחות חדשים או לקחת חלק בשיתופי פעולה נוספים.

40.23. סיכון תפעולי - החברה חשופה לפגיעה בפעילותה השוטפת, כתוצאה מכשל של תהליכי עבודה פנימיים, פעולות המתבצעות על ידי עובדים (מתוך טעות או בזדון), כשלים במערכות המידע ו/או התקשורת השונות (מערכות מחשוב ותקשורת), או כתוצאה מאירועים חיצוניים שונים. כשלים מסוג זה, במידה ויתממשו, עלולים לחשוף את החברה לסיכונים ועשויים להיות בעלי השפעה על תוצאותיה.

40.24. מיזוגים ורכישות בין לקוחות - שוק הזרעים שבו פועלים רבים מלקוחות החברה, הינו שוק בעל אופי ריכוזי ועתיר מיזוגים ורכישות. מיזוג או רכישה בין שני לקוחות של החברה, או בין לקוח של החברה

וצד שלישי שנעזר בפתרונות אחרים משל אלו של החברה, עלולים להוביל לאובדן של לקוח באופן שעלול להשפיע על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

להלן פירוט ודירוג של גורמי הסיכון שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכות הקבוצה על פי השפעתם על עסקי הקבוצה:

סיכוני מאקרו

סוג הסיכון	אומדן השפה גבוה	אומדן השפה בינוני	אומדן השפה נמוך
שינויים בשערי חליפין		+	
תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם	+		
אינפלציה ועליית ריבית			+

סיכונים ענפיים

סוג הסיכון	אומדן השפה גבוה	אומדן השפה בינוני	אומדן השפה נמוך
תחרות		+	
נזילות, יכולת גיוס הון ומקורות מימון		+	
שינויים טכנולוגיים		+	
חבות מוצר			+
מבנה השוק		+	
סיכוני סייבר		+	
שינויים במחירי זרעים וסחורות חקלאיות		+	
שינויים במחירי תשומות חקלאיות			+
פגעי מזג האוויר ושינויי אקלים בעולם			+

סיכונים מיוחדים לתאגיד

סוג הסיכון	אומדן השפה גבוה	אומדן השפה בינוני	אומדן השפה נמוך
הגנה על סודות מסחריים וקניין רוחני			+
תביעות צד ג' בקניין רוחני		+	
בעלות משותפת בקניין רוחני		+	
שימוש בתוכנת קוד פתוח			+
תלות בלקוחות ושותפים אסטרטגיים והכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה	+		
תלות מסוימת בספקים			+

אומדן השפעה נמוך	אומדן השפעה בינוני	אומדן השפעה גבוה	סוג הסיכון
+			תלות בטכנולוגיה ייחודית
	+		הנהלה וכח אדם מקצועי
	+		חוסר וודאות בפיתוח של מוצרים חדשים
	+		תוצאות של פרויקטים עם לקוחות
	+		סיכון תפעולי
+			מיזוגים ורכישות בין לקוחות



פרק ב'

דוח הדירקטוריון

על מצב עסקי החברה

31 בדצמבר 2024

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית.

דירקטוריון אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדוחות.

יצוין כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה, אלא אם צוין במפורש אחרת.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

1.1. תיאור החברה וסביבתה העסקית

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית. הטכנולוגיה משמשת לניתוח מידע גנטי על-בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי.

למועד דוח זה, פועלת החברה בתחום פעילות אחד – פיתוח ומסחור זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) וכלי תוכנה לניתוח מידע גנטי, במטרה לשפר ולייעל את תהליך ההשבחה הטבעי של צמחים ובעלי חיים.

נכון למועד הדוח, המשיכה החברה למקד את פעילותה המסחרית כדלהלן:

(א) עסקאות במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.3.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה.

(ב) בדיקות גנטיות של צמחים ובעלי חיים ופרויקטים אסטרטגיים של שת"פ ותמיכה ארוכת טווח תחת מודל של מכירת זכויות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן וניתוח וייצור מידע גנטי (בין אם לצרכים פנימיים במסגרת פרויקטי פיתוח קניין רוחני של תכונות וזנים ובין אם כשירות ללקוחות ושותפים). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.3.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה.

הייחודיות של כלי התוכנה שהחברה מפתחת היא ביכולות ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית (AI) המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי במטרה לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי ויצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה של החברה היא טכנולוגיה פורצת דרך המאפשרת לחברה וללקוחותיה לפעול בקצב מואץ לשם השבחה צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון.

1.2. התפתחויות מרכזיות בעסקי החברה בתקופת הדוח

1.2.1. עסקת Above Food

ביום 28 באוגוסט 2023, התקשרו החברה ואנרג'ין קנדה עם Above Food Corp. ("Above Food"), אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברת מזון חדשנית המייצרת מוצרים לכל אורך שרשרת הערך (מהזרע בשדה ועד לצלחת), ואשר משווקת את מוצריה לעסקים וצרכני קצה ברחבי העולם, בהסכם מכירת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה (בסעיף זה: "ההסכם"). זאת, על בסיס מזכר הבנות מחייב שנחתם בין הצדדים ביום 26 ביולי

2023, כבסיס להתקשרותם בהסכם.¹

במסגרת העסקה, ימכרו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food את המעבדה בקנדה. בנוסף, תעניק החברה ל-Above Food רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לקוד ולטכנולוגיית ה-TraitMAGICTM של החברה ("הטכנולוגיה") (לא נושא תמלוגים לחברה), לרבות אופציה לרכישת שירותי תמיכה בתחום הגנטיקה ו/או הביואינפורמטיקה לתפעול הטכנולוגיה בתמורה של 250 אלפי דולר קנדי בשנה.

כמו כן, יעניקו החברה ואנרג'ין קנדה ל-Above Food רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקטים הבאים ("הפרויקטים"): (1) פרויקט להשבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי), (2) פרויקט למיפוי ופיתוח תכונות עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) בקנולה ו- (3) פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון. הפרויקטים דגן, יישא תמלוגים לחברה (כמפורט להלן), ויכללו העברה של בקשות פטנטים, המידע והחומר הגנטי בקשר אליהם, וכן העברת כח האדם המעורב בפרויקטים (עד 10 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה).

מהעסקה מוחרגים פרויקט החברה לפיתוח זני מספוא שיגודלו כנבטים לשימוש כמזון לפרות והפרויקט לפיתוח זנים של זבוב החייל השחור (זח"ש) כמקור חלבון למזון בע"ח ("הפרויקטים המוחרגים") וכן לקוחות אנרג'ין קנדה בתחום הבדיקות הגנטיות וכלל התוכנות, מאגרי המידע וכלי המחקר והפיתוח האחרים של החברה ושל אנרג'ין קנדה.

תנאי מתלה מרכזי להשלמת העסקה היה השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE עד יום 30 בנובמבר 2023 או מועד מאוחר יותר, כפי שיוסכם בין הצדדים ("התנאי המתלה" ו-"מועד ההשלמה"). ביום 4 במרץ 2024, הוסכם בין הצדדים על הארכת התקיימות התנאי המתלה עד ליום 30 באפריל, 2024 והקדמת תשלום בסך 137,500 דולר קנדי, אשר ישולם גם בהיעדר קיום התנאי המתלה ויקוזז מהתמורה על פי ההסכם ("המקדמה").

ביום 30 ביוני 2024, הודיעה החברה על התקיימות התנאי המתלה להסכם שעניינו השלמת הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של Above Food ב-NYSE, וכן על עדכון תנאי העסקה עם Above Food. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-066033), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 1 ביולי, 2024 החלטה להיסחר מניית Above Food בנאסד"ק כחלק מעסקת המיזוג עם חברת ה-SPAC.

התמורה

כפי שנקבע בהסכם, בתמורה למכירת הנכסים וקבלת הרישיונות לטכנולוגיה ולפרויקטים ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה, תשלם Above Food לחברה ולאנרג'ין קנדה את הסכומים הבאים:

-סך של 2.5 מיליון דולר קנדי במזומן, במועד ההשלמה;

-סך של 10 מיליון דולר קנדי, אשר ישולמו לחברה במניות של Above Food, בכפוף להשלמת ההנפקה ולמגבלות בדבר חסימה לשיעורין החלה על האחזקה במניות של Above Food לתקופה של עד 15 חודשים לאחר ההנפקה של Above Food, בהתאם להוראות הדין ובהתאם להסכמות בין הצדדים. כמות מניות של Above Food שיונפקו לחברה תחושב לפי מחיר מניית Above Food במועד ההשלמה.

¹ לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 29 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-099405).

על אף האמור, במידה וה-IPO לא יושלם עד למועד ההשלמה, ל-Above Food ישנה אופציה להשלים את העסקה על ידי תשלום מזומן בסך 10 מיליון דולר קנדי, חלף הנפקת מניות-תמלוגים ממכירות ו/או מסחור תוצרי הפרויקטים, ללא מגבלת זמן, בשיעורים הבאים:

- 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקטי האפונה וההמפ;
- 60% או 80% (בהתקיים תנאים מסויימים) משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט המחלה הפטרייתית בקנולה ובפרויקט החלבון בקנולה.

כמו כן, ל-Above Food תעמוד אופציה לתקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה לשלם סכום חד-פעמי של 20 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים ("האופציה הראשונה"). כן תעמוד ל-Above Food אופציה נוספת, כל עוד לא מומשה האופציה הראשונה, לתקופה של 36 חודשים ממועד סיום האופציה הראשונה לתשלום סכום חד-פעמי של 40 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים.

ביום 26 ביולי 2024, התקשרו הצדדים בתיקון להסכם ("התיקון")², אשר במסגרתו הוסכם כי תמורת העסקה תשולם במזומן ובמניות, כמפורט להלן:

(א) התמורה במניות חסומות:

Above Food תנפיק לחברה 1.137 מיליון מניות רגילות, המשקפות תמורה בשווי 10 מיליון דולר קנדי (השווה ל-6.45 דולר אמריקאי למניה במועד ההנפקה). בהתאם להסכם המקורי, חסימת המניות הייתה אמורה להיות לשיעורין עד 15 חודשים ממועד ההנפקה, ואילו במסגרת התיקון, נקבע כי תקוצר חסימת המניות למשך שישה (6) חודשים בלבד, החל ממועד ההנפקה של החברה הממוזגת, כך שכל המניות המוזכרות לעיל יהיו סחירות החל מיום 1 בינואר, 2025. נכון למועד פרסום הדו"ח אישרה Above Food כי לא חלות מגבלות על המניות שהנפיקה לחברה וכי הן יהפכו להיות סחירות לשימוש החברה לאחר קבלת אישור רגולטורי מרשות ניירות הערך האמריקאית ("האישור הרגולטורי").

(ב) התמורה במזומן ובמניות סחירות

בהתאם לתיקון להסכם, יתרת התמורה, בסך של כ-2.36 מיליון דולר קנדי ("הסכום הקובע"), אמורה להיות משולמת כדלקמן:

- סך של 1.365 מיליון דולר קנדי ישולמו במזומן, כאשר מיליון דולר קנדי אמור היה להיות משולם עד סוף יולי 2024 והיתר בתשלומים אשר היו אמורים להיפרס בין אוגוסט 2024 לבין דצמבר 2024. למועד פרסום הדוח, שולם מתוך כך 625 אלף דולר קנדי.
- סך של כ-1 מיליון דולר קנדי ישולם באמצעות הקצאת 550,000 מניות Above Food לחברה. מתוך כך, 250,000 מניות תהיינה סחירות וניתנות למימוש באופן מיידי, בעוד ש-300,000 מניות נוספות תהיינה סחירות וניתנות למימוש לא יאוחר מיום 15 בספטמבר, 2024. נכון למועד פרסום הדוח, 250,000 מניות כבר מומשו על ידי החברה והניבו לחברה מזומן בסך כ-208 אלף דולר קנדי ו-300,000 מניות רשומות על שם החברה

² לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 28 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-076710).

ויהפכו להיות סחירות וניתנות למימוש באופן מיידי לאחר קבלת האישור הרגולטורי.

- אם סך תשלום המזומן והתמורה ממכירת המניות הסחירות (בניכוי מס) יהיה נמוך מהסכום הקובע, אמורה הייתה חברת Above Food בהתאם לתנאי ההסכם להשלים את היתרה במזומן, במהלך ינואר 2025, אך נכון למועד פרסום הדוח התשלום לא בוצע. אם סך תשלום המזומן והתמורה ממכירת המניות הסחירות (בניכוי מס) יהיה גבוה מהסכום הקובע, החברה ו-Above Food יחלקו ביניהן את העודף באופן שווה.

נכון למועד פרסום הדוח, מתוך הסכום הקובע המורכב מתקבולי מזומן ומניות סחירות של Above Food התקבל עד כה בחשבון החברה סכום מזומן של 833 אלף דולר קנדי. התשלום הנוסף של 1.137 מיליון מניות הונפק והופקד ע"י Above Food בחשבון נאמנות על שם החברה ויהיה סחיר לשימוש החברה לאחר קבלת האישור הרגולטורי כמפורט לעיל.

כפי שמסרה חברת Above Food לחברה, היא פועלת למציאת מקורות מימון נוספים אשר יאפשרו לה להשלים את תשלום התמורה בגין העסקה, בסך כ-2.33 מיליון דולר קנדי.

עד להשלמת תשלום התמורות בעסקה עם חברת Above Food מעדכנת החברה כי החברה ממשיכה להחזיק ברשותה את הקניין הרוחני ואת הזכויות למסחר ולתמלוגים בכל הפרוייקטים שאמורים לעבור לרשותה של חברת Above Food לאחר השלמת העסקה וקבלת מלוא התמורה. למועד הדוח, החברה העבירה ל-Above Food את המעבדה בקנדה בלבד, כולל עובדי המעבדה.

1.2.2. הסכם שיתוף פעולה עם ביולר

ביום 18 באוגוסט, 2023 התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם Buhler Inc., חברה מקבוצת Buhler ("ביולר"), אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים ("ההסכם").

כחלק משיתוף הפעולה, ביום 30 ביולי, 2024, הקימה אנרג'ין קנדה את מרכז הפעילות בצפון אמריקה ("מרכז הפעילות"), עם מערכת הדגמה ללקוחות שסופקה על ידי ביולר. מרכז הפעילות ישמש כמרכז הדגמה ללקוחות של ביצועי הזנים המפותחים על ידי אנרג'ין קנדה, על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI), לרבות התאמת הזנים לפסולת חקלאית ייעודית של כל לקוח ולהדגמת ביצועי היכולת להפיק חלבון אלטרנטיבי וכל תוצר אחר מהמערכת של ביולר ומהזנים המפותחים על ידי אנרג'ין קנדה.

יצוין, כי זמן בקיעת הביצים של זן זבוב החייל השחור שפיתחה החברה קצר בכ-40%³ ביחס לזנים הקיימים בשוק. כמו כן במהלך בחודש מאי, 2024 השלימה החברה ניסוי ביחידת גידול ניסויית סמי-תעשייתית ותוצאותיה הנין כ-40% גידול בגודל הרימה ביחס לזן הסטנדרטי.

בכפוף להשלמת הפיתוח, ולהתקשרות של אנרג'ין קנדה עם לקוחות פוטנציאליים בהסכמים מסחריים, החברה צופה כי ייצור מסחרי של זני הזח"ש המותאמים ללקוחות, יחל במהלך שנת 2025. למועד פרסום הדוח, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכמי עקרונות עם 3 לקוחות בצפון אמריקה ונחתם זכרון דברים עם שותפות אסטרטגית.

³ כפי שפורסם ביום 10 בספטמבר, 2023 מס' אסמכתא: 2023-01-085225.

במקביל להתקשרות עם ביולר, החברה גייסה מקורות מימון נוספים לפרויקט זבוב החייל השחור כמפורט בסעיף 1.2.6 להלן.

הערכות החברה בדבר הצלחת פיתוח זני הזח"ש המותאמים ללקוחות והמועד הצפוי לייצור מסחרי של הזנים כאמור ללקוחות, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות ותחזיות החברה, בין היתר, על בסיס ניסיון העבר שלה, מחקרי שוק והנחות עבודה בדבר גודל השוק וקצב חדירה לשוק. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות הצלחת פיתוח הזנים החדשים.

1.2.3. התקשרות בהסכמים מסחריים בתחום הבדיקות הגנטיות

בהמשך לאמור בסעיף 2.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח זה, אודות פעילותה המסחרית של החברה בתחום הבדיקות הגנטיות, להלן פירוט התקשרות החברה בהסכמים מסחריים עם לקוחות בתחום הבדיקות הגנטיות במהלך 2024 ועד למועד הדוח⁴:

מועד ההתקשרות	היקף ההתקשרות	תקופת ההתקשרות
17 במאי, 2024	כ-234 אלפי דולר	שנה אחת
18 ביולי, 2024	כ-586 אלפי דולר	שנתיים

ההתקשרות בהסכמים נעשתה בדרך של מתן זכות גישה לתוכנה של החברה (באמצעות מחשב ענן), כאשר התשלום על-ידי הלקוחות משולם בעבור מתן זכות הגישה באופן תקופתי.

הלקוחות מולם התקשרה החברה בהסכמים הן חברות בארה"ב הפועלות בתחום ייצור ומכירת פירות וירקות, ובמסגרת ההסכמים שנחתמו תספק החברה בדיקות גנטיות במטרה לשפר את השבחת הזנים של הפירות/ירקות. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-076324), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

החברה רואה יתרון בהתקשרות בהסכמים בתחום הבדיקות הגנטיות, בין היתר בשל החשיפה ללקוחות משמעותיים ולצרכיהם, הכרת האתגרים בשוק והפתרונות הטכנולוגיים שהחברה יכולה להציע, ומתוך מטרה שחלק מהפרויקטים יהוו בסיס בעתיד להסכמי פיתוח קניין רוחני משותף והשאת תמלוגים לחברה ממכירות קצה.

לפרטים נוספים אודות המודל העסקי של החברה ראו סעיף 2.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח זה.

1.2.4. פיתוח זני עגבניות שרי מתייבשות מאליהן

ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("סופרי" (SUPREE)) לרבות צוות עובדים שהועברו מהחברה, וביניהם עובדים בעלי מומחיות במחקר ופיתוח, ייצור ומסחור עגבניות. כמו כן, הועברו לסופרי זנים ייחודיים אשר פותחו ו/או אשר נמצאים בפיתוח וכלל תוצרי פיתוח הקניין הרוחני (גנטיקה, מסדי נתונים וכיו"ב) בנוגע לזנים אלה. באפשרותה של סופרי לקבל שירותי מחקר ופיתוח באופן בלעדי מהחברה לטובת יישום טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי, טבעי במהלך הגידול, ונקטפים יבשים או יבשים למחצה.

⁴ החברה התקשרה במספר הסכמים נוספים בסכום מצטבר שאינו מהותי לחברה.

בהמשך לאמור, ביום 18 בינואר 2024 התקשרה סופרי עם צבר טק, חקלאות מתקדמת אגש"ח בע"מ ("צבר טק"), העוסקת בחדשנות טכנולוגית בחקלאות ובפיתוח אגרו-פודטק. הצדדים התקשרו בהסכם שיתוף פעולה להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח ("הפרויקט" ו-"העגבניות הייחודיות", בהתאמה). הפרויקט כולל גידול, עיבוד, מיון ואריזת העגבניות הייחודיות. יצוין, כי בחווה החקלאית בה יופעל הפרויקט, סופרי תוכל לבצע עיבוד ומיון של תוצרת שתגודל אצל ספקים נוספים.

ההסכם בין הצדדים תקף ל-5 שנים, וכן מגדיר תקופת ניסיון של 12 חודשים מיום העמדת השטח החקלאי, כאשר בחלוף חמשת החודשים הראשונים יחליטו הצדדים על המשך שיתוף הפעולה ביניהם.

נכון למועד פרסום הדוח, הצדדים מקיימים דיונים לגבי המשך שיתוף הפעולה ביניהם, כאשר לעניין זה יצוין כי נשתלו השתילים עבור העונה הבאה. כמו כן, בתקופת הדו"ח הכירה החברה בהכנסה של סכום לא מהותי ממספר מועט של לקוחות בגין מסחור המוצר הראשון בפרויקט זה ללקוחות קצה. המוצר הראשון הוא עגבניית שרי מתייבשת מאליה הגדלה בחממות. כמו-כן, SUPREE ממשיכה בפיתוח מוצרים וטכנולוגיות אחרים וביניהם בוחנת החברה בניסויי שדה זני עגבניות שרי מתייבשות למחצה שפיתחה, המתאימות לגידול עונתי אינטנסיבי בשטח פתוח ומתאימות לאיסוף בקטיף מכאני

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בינואר, 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-008325) וסעיף 2.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כנספח א' לדוח זה.

1.2.5. זכאות ראשונה לתמלוגים בגין מסחור תכונה לעמידות זני עגבנייה לוירוס הטובאמו

בהמשך לאמור בסעיף 2.3.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כנספח א' לדוח זה, אודות פעילותה המסחרית של החברה במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה ואודות סטטוס מסחור הפיתוח בדבר העמידות לוירוס הטובאמו בעגבנייה ("תכונת החסינות"), ביום 2 בדצמבר, 2024, דיווחה החברה כי לקוח של החברה, אשר במהלך שנת 2022 רכש מהחברה רישיון לתכונת החסינות, עדכן את החברה כי החל למסחר זן ראשון של עגבנייה הנושא את תכונת החסינות ומכר ללקוחות הקצה שלו זרעים של זן זה אשר בגינם החברה זכאית לתמלוגים בשיעור של 5% מתוך סך מכירות הזרעים בעלי תכונת החסינות.

יצוין, כי מדובר בזכאות הראשונה של החברה לתמלוגים בגין מסחור תכונת החסינות, וכי סכום התמלוגים הנובעים ממכירה ראשונה זו איננו מהותי.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 2 בדצמבר, 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-621143).

1.2.6. התקשרויות בעסקאות השקעה באנרג'ין קנדה

(א) ביום 30 בספטמבר 2024, התקשרה אנרג'ין קנדה בהסכם השקעה עם שותפות מוגבלת, אשר הבעלים בשותף הכללי בה הינו מר רחמים רוז-יוסף, מבעלי השליטה בחברה ("הסכם ההשקעה" ו-"השותפות", בהתאמה). ייעוד כספי ההשקעה הינו לקידום שלב המסחור של פרויקט פיתוח זני עלית של זבוב החייל השחור (BSF) של החברה, המשמש כתחליף חלבון

להאכלת בעלי חיים.⁵

במסגרת הסכם ההשקעה, בשלב הראשון תשקיע השותפות באנרג'ין קנדה סך של 800,000 דולר ארה"ב ("התשלום הראשון") בתמורה להקצאת מניות בכורה של אנרג'ין קנדה שיהוו, במועד ההקצאה, כ-9% מההון המונפק והנפרע של אנרג'ין קנדה, אשר משקף לאנרג'ין קנדה שווי "לפני הכסף" של 8 מיליון דולר ארה"ב. כמו כן, בתקופה של עד ארבעה (4) חודשים ממועד ביצוע התשלום הראשון, תהיה זכאית השותפות לבצע השקעה נוספת באנרג'ין קנדה, באותו השווי, בסכום שלא יפחת מ-300,000 דולר ארה"ב ובסך כולל של עד 700,000 דולר ארה"ב שיהוו עד כ-7% נוספים מההון המונפק והנפרע של אנרג'ין קנדה ("ההשקעה הנוספת"). התקופה הקבועה לביצוע ההשקעה הנוספת ניתנת להארכה בהתאם לתנאים שיוסכמו על ידי הצדדים, ובכל מקרה לא תעלה על תקופה של שישה (6) חודשים ממועד ביצוע התשלום הראשון. לאחר מועד התשלום הראשון וכל עוד מחזיקה לפחות ב-5% מהונה המונפק והנפרע של אנרג'ין קנדה, תהיה זכאית השותפות למנות דירקטור מטעמה לדירקטוריון אנרג'ין קנדה.

מניות הבכורה יקנו לשותפות זכות בפירוק (liquidation) ובהליך שתוצאתו דומה לפירוק (deemed liquidation), זכות הידועה כ-1X, כלומר, במקרה בו חלקן היחסי של מניות הבכורה בחלוקה במקרים של פירוק או הליך דומה כאמור, יהיה נמוך מסכום ההשקעה הכולל, יקבלו בעלי מניות הבכורה את התמורה הניתנת לחלוקה עד לגובה השקעתם, וככל שתהיה תמורה עודפת מעל לחלוקה זו, יקבלו בעלי המניות הרגילות את יתרת התמורה לפי חלקם היחסי. בכל מקרה אחר של חלוקה בפירוק או הליך דומה כאמור לעיל, בו חלקם היחסי של בעלי מניות הבכורה יעלה על סכום ההשקעה הכולל שלהם, יקבלו בעלי מניות הבכורה את חלקם היחסי. הכול, כפי שייקבע בתקנון המתוקן של אנרג'ין קנדה, אשר יתוקן בהתבסס על העקרונות המפורטים לעיל ובהסכם ההשקעה.

במהלך חודש ינואר 2025 הועבר התשלום הראשון, כהגדרתו לעיל, מהשותפות לחשבון של אנרג'ין קנדה. נכון למועד דוח זה, עדכן מר רון יוסף כי הוא פועל להשלמת יתר ההשקעה, בהתאם לתנאיה, בסך 700 אלף דולר ארה"ב.

(ב) בנוסף, נכון למועד פרסום הדוח חתמה החברה על מספר הסכמי השקעה מחייבים נוספים בסך כולל של 800 אלף דולר ארה"ב ובתנאים דומים. זאת, בהתאם לאישור דירקטוריון החברה כי אנרג'ין קנדה תגייס עד 3.2 מיליון דולר בתנאים דומים לתנאי ההשקעה של השותפות שמנוהלת ע"י מר רחמים רון יוסף, למעט הזכאות למנות חבר דירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווח המיידים של החברה מהימים 1 באוקטובר 2024, 13 בינואר, 2025 ו-5 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2024-01-607288, 2025-01-003894 ו-2025-01-014636, בהתאמה).

הערכות החברה בדבר השלמת הסכם ההשקעה בהתאם לתנאיו ומועד השלמתו, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה.

⁵ לפרטים נוספים אודות הסכם ההשקעה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 13 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610483).

1.2.7. מימון על ידי ממשלת קנדה

ביום 9 במרץ, 2025, לאחר מועד הדוח, הודיעה החברה כי באמצעות חברת הבת בקנדה, זכתה בשני מענקי מימון מטעם ממשלת קנדה: (1) מענק בסך 550 אלף דולר קנדי למטרת הרחבת פעילות זבוב החייל השחור ו-(2) מענק בסך 650 אלף דולר קנדי בגין פיתוח זנים חדשים לגידול מרכזי בקנדה. במקביל לקבלת הודעות הזכיה בגין מענקי הזכ"ש והטיפול נערכת חברת הבת בקנדה לחימת חוזה המענקים מול הגורמים בממשלת קנדה והחברות השותפות למענק הטיפול. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-015349).

1.2.8. שינוי בהרכב התגמול

במהלך חודש ינואר, 2025, לאחר מועד הדוח, במסגרת דיון שהתקיים בדירקטוריון החברה ובהתאם להמלצת הנהלת החברה, החליט דירקטוריון החברה על שינוי בהרכב התגמול של עובדים ונושאי משרה בחברה שמטרתו לאפשר ניהול שמרני יותר של תזרים המזומנים של החברה. הרכב התגמול החדש גובש תוך שמירה על קידום פעילות המחקר והפיתוח ופעילות המכירות של החברה והוא כולל, בין היתר, חסכון בעלויות על דרך של שינוי רוחבי בהוצאות שכר ההנהלה. בכלל כך, הוחלט על הפחתה בשכרם של ד"ר יעקב ברוך, סמנכ"ל טכנולוגיות ומר רון אברהם, סמנכ"ל הכספים, בהיקף של 50% מהברוטו ובמקביל, החליט דירקטוריון החברה על הענקת יחידות מניות חסומות לנושאי המשרה, אשר שווין ההוגן הינו דומה לגובה סכום ההפחתה בשכר. בנוסף, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, את הפחתת הגמול הקבוע של מר אסף לוי, יו"ד הדירקטוריון ומר גיל רונן, מנכ"ל החברה, בהיקף של 50% מדמי הניהול או השכר ברוטו (לפי העניין) וכן הענקת אופציות לה"ה לוי ורונן, אשר שווין ההוגן נמוך מגובה סכום ההפחתה בשכר, באופן שיפחית את סך חבילת התגמול הכוללת שלהם. לפרטים נוספים ראו תקנה 21 ותקנה 29 בפרק ד' המצורף לדוח זה ואת הדיווח המיידי של החברה מיום 27 בינואר, 2025 מס' אסמכתא: 2025-01-0066873).

לפרטים נוספים בדבר סוגי ההתקשרויות של החברה למועד הדוח ופירוט הפרויקטים המהותיים, ראו סעיפים 2.3.3 ו-2.3.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח זה.

1.2.9. שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

בהמשך לאמור בסעיף 7.7 בפרק א' לדוח תקופתי זה, הריבית בישראל עומדת על 4.5% וזאת לאחר הפחתת ריבית בשיעור של 0.25% החל משנת 2021, החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, בין היתר בעקבות אירועים מאקרו כלכליים שונים. נכון למועד הדוח, קצב האינפלציה השנתי עומד על כ-3.5% לעומת שיעור של כ-3% בסוף שנת 2023. כאמור, מגמת עליית המחירים היא גלובלית ולצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. החל מחודש אפריל 2022 העלה בנק ישראל את שיעור הריבית במספר פעימות מ-0.1% ל-4.75%. בתחילת שנת 2024 הפחית בנק ישראל את הריבית בישראל ב-0.25% לשיעור של 4.5%. נכון למועד הדוח, הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי והיא עומדת על שיעור של 4.5%, כאשר התחזיות של בנק ישראל סוברות ששיעור הריבית יחל לרדת ולהתייצב לקראת סוף שנת 2025 על כ-4%. כמו כן, הריבית בארה"ב בחודשים ספטמבר עד דצמבר 2024, ירדה מרמה של 5.5% ל-4.5% ועל פי התחזית, הפד צפוי להוריד את הריבית פעמיים נוספות בשנת

2025⁶.

בתגובה למגמות אלו, בחנה הנהלת החברה את ההשפעות וההשפעות הצפויות של האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון. להערכת הנהלת החברה, לעלויות המחירים לא הייתה בשלב זה השפעה מהותית על מבנה העלויות של החברה וככל שיעלו מחירי התשומות העיקריות המשמשות את החברה באופן מהותי, יהיה ביכולתה לעלות את מחירי מוצריה והשירותים אותם היא מספקת וכך לשמור על שיעור רווחיותה הגולמית.

בעקבות מלחמת חרבות ברזל החברה, נהרסו בתחילת הלחימה חממות מו"פ וגידול ששימשו את החברה במושב נתיב העשרה, ונגרם נזק בסכום לא מהותי. לאור זאת החברה העתיקה את שטח המו"פ והגידול לאתר אחר בארץ.

יחד עם זאת, יצוין כי למועד הדוח לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1.3 מיליון דולר אשר משמשות את החברה, בין היתר, למימון פעילותה השוטפת. המשך מגמת האינפלציה והחרפתה עלולים להביא לשחיקה בערכן של יתרות מזומן אלו. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות האינפלציוניות ובוחנת את הצעדים הנדרשים בגין סיכון זה. נכון למועד הדוח, הנהלת החברה לא סבורה שקיים צורך לבצע פעולות גידור ו/או פעולות אחרות.

הערכת החברה בדבר השפעות מלחמת חרבות ברזל והשפעת העלייה בשיעור האינפלציה והשפעתה של המשך המגמה והחרפתה בישראל ובעולם כמפורט לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו מבוססת, בין היתר, על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על ניסיון העבר שלה, על הערכת השווקים בהם פועלת החברה, על הפעולות בהן נוקטת החברה והשפעתן על תוצאותיה. הערכתה זו עשויה שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, אף באופן מהותי, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בביקוש העתידי למוצרי החברה ויכולתה להעלות את מחירי המוצרים והשירותים שלה, שינויים במחירי חומרי גלם ושינויים נוספים בשוק האשראי ובסביבת הריבית וכיו"ב, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 40 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

2. דוחות מתואמים; מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

בתקופת הדוח, הכנסות החברה הסתכמו בכ-1.3 מיליון דולר, צבר ההזמנות במועד הדוח הסתכם לכ-1.1 מיליון דולר, שיעור הרווחיות הגולמי המתואם עמד על 34% (ראו סעיף 0 להלן) וה-EBITDA המתואם (הפסד) עמד על (3) מיליון דולר (ראו סעיף 2.4 להלן).

2.1. הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
שיעור רווח גולמי מתואם	רווח גולמי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות, ובתוספת	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים 2 ו-16	34% ראו סעיף 0 להלן

⁶ מבוסס בין היתר על סקירות של Federal reserve וכן Bureau of economic analysis הארה"ב בכתובת: www.bea.gov

	תשלומי שכירות בגין חכירות, לרבות השפעת המס	והשפעות של אירועים חד פעמיים או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.
EBITDA מתואם	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות, ירידת ערך של הנכסים בלתי מוחשיים, שינוי בהתחייבות למענקים ממשלתיים בעקבות עדכון תחזית ההכנסות, הכנסות חד פעמיות ובתוספת תשלומי שכירות בגין חכירות.	מטרת המדד הינו הצגה תזרימית של תוצאות הפעילות השוטפת של החברה, בנטרול השפעות חשבונאיות שאינן במזומן של תקנים בינלאומיים 2 ו-16 והשפעות של אירועים חד פעמיים שאינם במזומן או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס.
		(3) מיליון דולר ראו סעיף 2.4 להלן

2.2. הכנסות וצבר הזמנות

הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן: הכנסות החברה ממוצרים המבוססים על מתן זכות גישה לתוכנה באמצעות מחשוב ענן מוכרות על פני משך תקופת מנוי השירות וצבר ההזמנות ממוצרים אלו נובע מהסכמים ארוכי טווח שתהליך המכירה שלהם אורך תקופה ארוכה. הקיטון בשיעור של כ-38% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעיקר בעסקאות של פיתוח קניין רוחני, בהן צופה החברה הכנסות לאורך שנים רבות לאחר סיום פרויקט הפיתוח. החברה מעריכה כי פוטנציאל הכנסות אלה גדול יותר משמעותית מאשר ההכנסות הנובעות לחברה ממתן שירותים, היות וינבעו ממכירת מוצרי הקצה. חל גידול בצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2024 בסך של כ-470 אלפי דולר ביחס לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023 לפרטים נוספים ראו לעיל, סעיף 1.2.3 בדבר התקשרות בהסכמים מסחריים בתחום הבדיקות הגנטיות.

הכנסות ממתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי: ההכנסות משירותי ניתוח וייצור מידע גנטי של החברה מוכרות במועד השלמת השירות, או לאורך תקופת מנוי השירות כאשר השירותים נרכשים במסגרת מנוי שירות. הקיטון בשיעור של כ-32% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהחלטתה של החברה למקד את פעילותה במודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות, לרבות שימוש פנימי בכלי התוכנה שפותחו (כמפורט בהרחבה בסעיף 2.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח זה). בהתאמה, חל קיטון בצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2024 בסך של כ-658 אלפי דולר ביחס לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023.

הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים: הכנסות מתמלוגים מבוססי מכירות או מבוססי שימוש שהובטחו בתמורה לזכות השימוש בקניין רוחני מוכרות רק כאשר המאוחר מבין האירועים הבאים מתרחש: (א) המכירה או השימוש העוקבים מתרחשים; וכן (ב) מחויבות הביצוע שאליה הוקצו חלק מהתמלוגים מבוססי המכירות או מבוססי השימוש, או כולם, קוימה. הכנסות מתשלום

מקדמי, ככל שישנן, מוכרות במועד בו מחויבות הביצוע שאליה הוקצו ההכנסות, קוימה. בתקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסה בסך של כ-164 אלפי דולר בעקבות קיום מחויבויות הביצוע הקשורות לתשלומים מקדמיים בהסכמים למסחור תכונת העמידות לוירוס הטובמו בעגבניות ובנוסף להכנסות אלה הכירה החברה בהכנסה של כ-2 אלפי דולר בגין רכיב התמלוגים, לפרטים נוספים ראו לעיל, סעיף 1.2.5 בדבר זכאות ראשונה לתמלוגים בגין מסחור תכונה לעמידות זני עגבנייה לוירוס הטובאמו. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2024, החברה איננה מציגה צבר הזמנות בגין עסקאות פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות וזאת משום שעסקאות Above Food לא הושלמה במלואה (כמפורט בסעיף 1.2.1 לדוח זה). במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 – חתמה החברה על חוזה מכירה נוספים בהיקף של 60 אלפי דולר בגין מסחור תכונת העמידות לוירוס הטובמו בעגבניות.

הכנסות ממכירת מוצרי קצה: הכנסות ממכירת מוצרי קצה כתוצאה מתחילת מסחור פרויקט פיתוח זני עגבניות שרי המתייבשות מעצמן, אשר החל בשנה הנוכחית. בתקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסה של כ-21 אלפי דולר. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה אין צבר הזמנות מהותי.

להלן פילוח הכנסות החברה בשנים 2023 ו-2024:

הכנסות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר
הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן	350	568
הכנסות ממתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	753	1,103
הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים	166	330
מכירות מוצרי קצה	21	-
סך הכנסות	1,290	2,001

להלן פילוח הכנסות החברה בשנים 2023 ו-2024 לפי חציונים:

הכנסות	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2024, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר
הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן מחשוב	227	123	386	182
הכנסות משירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	211	542	466	637
הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני	139	27	-	330

נושאי תמלוגים				
מכירות מוצרי קצה	9	12	-	-
סה"כ	586	704	852	1,149

להלן נתונים בדבר צבר ההזמנות של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2024 ובסמוך למועד פרסום הדוח:

צבר הזמנות	ליום 31 בדצמבר 2024, באלפי דולר וסמוך למועד הפרסום	ליום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר
צבר הזמנות - אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשוב ענן	492	22
צבר הזמנות – שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	644	1,302
צבר הזמנות – פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות*	-	302
סך צבר הזמנות	1,136 (*)	1,626

(*) יתרת צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר, 2024 איננה כוללת את צפי החברה מעסקאות Above Food אשר נכון למועד פרסום הדוח תנאי העסקה עדיין לא הושלמו במלואם. נדגיש כי המאזן בדוחות 2024 בפרק ג' - כוללים מקדמות שהתקבלו בחשבון החברה מ-Above Food בתשלומי מזומן ומניות בסך של 414 אלף דולר.

2.3. שיעור רווח גולמי מתואם

בשנת 2024, חל קיטון בסך ובשיעור הרווח הגולמי המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. קיטון זה נובע בעיקרו מהפסד שמקורו בפעילות השנה הראשונה לפרוייקט עגבניות סופרי ומירידת ערך המלאי כתוצאה מהתאמתו לשווי הוגן, לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2.4 בפרק זה.

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הגולמי לבין הרווח הגולמי המתואם של החברה לשנים 2023 ו-2024:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, באלפי דולר
רווח גולמי	267	901
נטרול פחת והפחתות	188	113
נטרול תשלום מבוסס מניות	6	17
הוספת תשלומי שכירות	(18)	(48)
רווח גולמי מתואם	443	983
שיעור רווח גולמי מתואם	34%	49%

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הגולמי לבין הרווח הגולמי המתואם של החברה לשנים 2023 ו-2024 לפי חציונים:

סעיף	שישה חודשים הסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2024, באלפי דולר	שישה חודשים הסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני, 2024, באלפי דולר	שישה חודשים הסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר
------	---	---	--	--

454	447	255	12	רווח גולמי
68	45	48	140	נטרול פחת והפחתות
18	(1)	3	3	נטרול תשלום מבוסס מניות
(17)	(31)	(6)	(12)	הוספת תשלומי שכירות
523	460	300	143	רווח גולמי מתואם
45%	53%	43%	24%	שיעור רווח גולמי מתואם

2.4. EBITDA מתואם

בשנת 2024, הוצג קיטון בהפסד ב-EBITDA המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, השפעת הירידה בהכנסות על ה-EBITDA המתואם התמתנה באופן חלקי וזאת בעקבות קיטון בעלויות החברה כמפורט להלן:

- קיטון בהוצאות המו"פ בעיקר עקב גידול בהיוון הוצאות פיתוח (כשירות) בפרויקטים של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים.
- קיטון בהוצאות הנהלה והכלליות כחלק ממאמצי התייעלות של החברה.

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לשנים 2023 ו-2024:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024, באלפי דולר	סעיף
(5,283)	(3,313)	הפסד תפעולי
621	587	נטרול פחת והפחתות
223	75	נטרול תשלום מבוסס מניות
17	(74)	נטרול הוצאות (הכנסות) חד פעמיות אחרות, נטו
(401)	(311)	הוספת תשלומי שכירות
(4,823)	(3,036)	EBITDA מתואם

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לשנים 2023 ו-2024 לפי חציונים:

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024, באלפי דולר	שישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2024, באלפי דולר	סעיף
(2,603)	(2,680)	(1,913)	(1,400)	הפסד תפעולי
295	326	292	295	נטרול פחת והפחתות
184	39	55	20	נטרול תשלום מבוסס מניות
-	17	-	(74)	נטרול הוצאות (הכנסות) חד פעמיות אחרות
(192)	(209)	(156)	(155)	הוספת תשלומי שכירות

(2,316)	(2,507)	(1,722)	(1,314)	EBITDA מתואם
---------	---------	---------	---------	--------------

3. המצב הכספי

סעיף	ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר), באלפי דולר	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
נכסים שוטפים	2,127	7,198	הקיטון בנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס לנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2023, נבע בעיקרו מתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת כ-3.5 מיליון דולר ותשלומים בגין עלויות פיתוח בסך 1.5 מיליון דולר אשר הונו כתוצאה מהמשך התמקדותה של החברה בפעילות מו"פ ופיתוח עסקי במודל של פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות.
נכסים שאינם שוטפים	3,874	3,589	הגידול בנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס לנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר 2023 בסכום שאיננו מהותי, נבע בעיקרו מהיוון של הוצאות פיתוח כשירות לנכסים בלתי מוחשיים בפרויקטים בתחום פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות בהיקף של כ-1 מיליון דולר, לאחר הפחתה תקופתית ומקיטון של כ-0.3 מיליון דולר ברכוש קבוע כתוצאה ממכירת מעבדה ל-Above Food וקיטון נוסף בסך כ-0.6 מיליון דולר בנכס זכות שימוש בגין חכירה עקב ההפחתה התקופתית וקיצור תקופת השכירות של המשרדי החברה.
סך הנכסים	6,001	10,787	
התחייבויות שוטפות	1,910	2,903	הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס להתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2023, נבע בעיקרו מהפחתת מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה.
התחייבויות שאינן שוטפות	85	670	הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס להתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2023, נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבות בגין חכירה עקב קיצור תקופת השכירות של המשרדים ומקיטון בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים כתוצאה משינויים בצפי הכנסות העתידיות המשפיעות על החזר המענק.
סך ההתחייבויות	1,995	3,572	
הון	4,006	7,214	הקיטון בהון העצמי ליום 31 בדצמבר 2024 ביחס להון העצמי ליום 31 בדצמבר 2023 נבע בעיקרו מהפסד שנתי בסך של כ-3.3 מיליון דולר.
סך ההון וההתחייבויות	6,001	10,787	

4. תוצאות הפעילות

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
הכנסות	1,290	2,001	הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מבחירת החברה להתמקד ולהשקיע את משאביה בעסקאות מכירה של פיתוח קניין רוחני הכולל גם תמלוגים עתידיים אופציונאליים ומכירת מוצרי קצה
עלות ההכנסות	1,023	1,100	הקיטון בעלות ההכנסות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע מהקיטון בהכנסות החברה, בנוסף עלות ההכנסות ב 2024 כללה עלויות גידול מלאי בהיקף של 0.3 מיליון דולר
רווח גולמי	267	901	הקיטון בסך הרווח הגולמי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהפסד שמקורו בפעילות השנה הראשונה לפרוייקט עגבניות סופרי ומירידה בהכנסות החברה והשינוי במבנה עלות ההכנסות בתקופה כמפורט לעיל
הוצאות מו"פ, נטו	1,810	2,183	הקיטון בסך הוצאות המו"פ בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מקיטון של כ-0.5 בהוצאות שכר ונלוות, ומקיטון של כ-0.1 מיליון דולר בהוצאות קבלני משנה ושירותי ענן. עם זאת הקיטון הנ"ל התמתן בעקבות קיטון של כ-0.38 מיליון דולר במענקים הממשלתיים.
הוצאות מכירה ושיווק, נטו	943	1,187	הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מצמצום היקף כוח אדם במחלקת המכירות של החברה.
הוצאות הנהלה וכלליות	1,969	2,811	הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מקיטון של כ-0.7 מיליון דולר בהוצאות שכר ונלוות.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	(1,142)	3	המעבר מהוצאות אחרות, נטו בתקופה אשתקד להכנסות אחרות, נטו במהלך תקופת הדוח, נובע בעיקר מהפחתת מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה בהיקף של כ-1 מיליון דולר ומהקטנת התחייבות לרשות לחדשנות ולמשרד הכלכלה והתעשייה (כתוצאה מהקטנת צפי תמלוגים עתידי)

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
הפסד תפעולי	(3,313)	(5,283)	הקיטון בהפסד התפעולי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, על אף הירידה בהכנסות, נבע מהכרה בהכנסה ממקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה ומקיטון בהוצאות המכירה והשיווק, הוצאות המו"פ והוצאות ההנהלה וכלליות. האמור הינו התוצאה של יישום האסטרטגיה של החברה, אשר הינה מיקוד בהקצאת משאבים לפעילויות המו"פ שונות כחלק מהתמקדות בפיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים וכן בהתמקדותה בתחום הבדיקות הגנטיות ושיתופי פעולה אסטרטגיים, זאת לטובת צמיחה בטווח הבינוני והארוך.
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(76)	53	המעבר מהכנסות להוצאות מימון, נטו במהלך תקופת הדוח נבע בעיקרו מקיטון בהכנסות ריבית על פקדונות זמן קצר של 0.15 מיליון דולר
הפסד לפני מיסים	(3,389)	(5,230)	
מיסים על ההכנסה	(8)	13	המעבר מהוצאות להכנסות מיסים נבע מהכרה בהוצאות מס ביתר בשנת 2023.
הפסד לשנה	(3,381)	(5,243)	
רווח (הפסד) כולל אחר	6	(28)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
הפסד כולל	(3,375)	(5,271)	

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2024 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023 באלפי דולר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 באלפי דולר
הכנסות	586	704	852	1,149
עלות ההכנסות	574	449	405	695
רווח גולמי	12	255	447	454
הוצאות מו"פ, נטו	1,410	400	984	1,199
הוצאות מכירה ושיווק, נטו	221	722	722	465
הוצאות הנהלה וכלליות	923	1,046	1,399	1,412

הוצאות (הכנסות) אחרות	(1,142)	-	22	(19)
הפסד תפעולי	(1,400)	(1,913)	(2,680)	(2,603)
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(26)	(50)	58	(6)
הפסד לפני מיסים	(1,426)	(1,963)	(2,621)	(2,609)
הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה	3	5	(8)	(5)
הפסד לתקופה	(1,423)	(1,958)	(2,629)	(2,614)
רווח (הפסד) כולל אחר	26	(20)	29	(57)
הפסד כולל	(1,397)	(1,978)	(2,600)	(2,671)

5. נזילות

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר), באלפי דולר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר), באלפי דולר	הסברי החברה
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(3,564)	(3,908)	הקיטון בתזרים המזומנים נטו ששימש לפעילות שוטפת בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מקיטון בהפסד הנקי אשר קוזז עם קיטון המקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה על סך 0.9 מיליון דולר.
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(1,300)	(1,275)	בדומה לשנה שעברה, תזרים המזומנים נטו מפעילות השקעה בתקופת הדוח נבע בעיקרו מהיוון עלויות מו"פ כשירות לנכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-1.5 מיליון דולר, כאשר בשנה הנוכחית קוזזה תמורת מכירת מעבדה.
תזרים מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	(317)	(410)	הקיטון בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח נבע מתשלומי חכירה.
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	(5,181)	(5,593)	
מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה	6,450	12,284	
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושוי מזומנים	20	(241)	ראו התייחסות להפרשי שער לעיל בניתוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו.
מזומנים ושוי מזומנים לגמר השנה	1,289	6,450	

6. מקורות המימון

6.1. למועד דוח זה, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור וכן פעילותה השוטפת, מענקים ממשלתיים ואחרים והנפקת ניירות ערך.

6.2. אשראי ספקים

אשראי ספקים ממוצע לשנת 2024 עמד על סך של כ-218 אלפי דולר ארה"ב, לעומת אשראי ספקים ממוצע לשנת 2023, אשר עמד על סך של כ-314 אלף דולר ארה"ב. הקיטון באשראי ספקים נובע בעיקר מקיטון בהוצאות החברה.

מדיניות אשראי הספקים של החברה הינה לרוב תשלום בתנאי שוטף פלוס 30 עד 60 יום, ולא חל שינוי מהותי במדיניות התשלומים של החברה לספקים במהלך התקופות לעיל.

6.3. אשראי לקוחות

אשראי ממוצע ללקוחות עמד בשנת 2024 על סך של כ-120 אלפי דולר, לעומת אשראי ממוצע ללקוחות לשנת 2023 אשר עמד על סך של כ-331 אלף דולר ארה"ב. הקיטון באשראי שהעמידה החברה ללקוחותיה בשנת 2024 נובע מקיטון ביתרת הלקוחות של החברה כתוצאה מהקיטון בצבר ההזמנות. ימי האשראי שהעניקה החברה ללקוחותיה עמדו בשנת 2024 על כ-34 ימים בממוצע, וזאת לעומת כ-60 ימים בממוצע בשנת 2023.

בשנת 2024 לא היה פער מהותי בין ימי האשראי שקיבלה החברה מספקיה השונים וימי האשראי שהעניקה החברה ללקוחותיה, בשנת 2023.

6.4. מענקים ממשלתיים ואחרים

למידע נוסף אודות מענקים ממשלתיים (בעיקר מענקי פיתוח) שקיבלה החברה ראו סעיף 26.4 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

ב. היבטי ממשל תאגידי

7. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד דוח זה, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים מהותיים.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, הינו שניים. למועד הדוח, מכהנים בחברה חמישה דירקטורים המוגדרים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

9. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה**(1) זהות המבקר הפנימי**

רו"ח דורון כהן מונה ביום 29 באפריל 2021 כמבקר הפנימי של החברה. מר דורון כהן הינו בעל ניסיון רב בעבודה בתחומי החשבונאות והביקורת והינו בעל ניסיון בעבודה מול חברות רבות כמבקר פנים, בין היתר, לחברות בתחומים הדומים לתחום פעילותה של החברה.

(2) עמידת המבקר בדרישות חוקיות

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

(3) החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה

נכון למועד דוח זה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

(4) קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה

למיטב ידיעת החברה, כפי שמסר המבקר הפנימי לחברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

(5) תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה

מר דורון כהן אינו עובד של החברה. שירותי הביקורת הפנימית ניתנים על ידו כנותן שירותים חיצוני לחברה וכמינוי אישי, באמצעות משרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.

(6) תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה

מר דורון כהן הינו שותף במשרד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ ומשמש כמבקר פנימי בחברות נוספות.

(7) דרך מינוי המבקר הפנימי

מינויו של רו"ח דורון כהן כמבקר פנימי אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בשיבותיהם הנפרדות מיום 29 באפריל 2021. מינויו של המבקר הפנימי אושר לאחר בחינה של השכלתו וניסיונו רב השנים ולאחר פגישות שנערכו עמו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת. רו"ח דורון כהן נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה.

(8) זהות הממונה על המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

(9) תכנית העבודה

תכנית העבודה של המבקר הפנימי הנה תכנית שנתית אשר אושרה על ידי ועדת הביקורת. קביעת תכנית הביקורת השוטפת נעשית תוך התמקדות בנושאים שלדעת המבקר הפנימי הינם חשובים ומהותיים בהתנהלותה של החברה, בין היתר בהתאם להתייעצות עם הנהלת החברה ובהתבסס על הערכת סיכוני החברה ותהליכים בחברה הקשורים בתחום פעילותה וכן בהתבסס על תכנית רב שנתית מוצעת. הצעות

לביקורת שנתית מועלות בפני ועדת הביקורת והיא זו שבסופו של דבר קובעת את הנושאים שיבדקו באותה שנה ומאשרת את התוכנית השנתית. לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ניתן דיווח בנושא לדירקטוריון.

תכנית העבודה השנתית אינה מכילה מגבלות על סטייה מהאמור בה. המבקר הפנימי יכול להציע להחליף ו/או להוסיף נושאים באישור ועדת הביקורת.

(10) היקף העסקה

שעות העבודה משולמות בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בהתאם לתוכנית הביקורת ועל פי צרכיה.

במהלך שנת 2024, הושקעו על ידי המבקר הפנימי כ-150 שעות עבודה בחברה בישראל.

(11) תקנים מקצועיים מנחים בביצוע הביקורת

כפי שנמסר לחברה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו עורך את ביקורתו בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ולתקנים מקצועיים מקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. דירקטוריון החברה הסתמך על דיווחיו של מבקר הפנים בדבר עמידתו בתקנים מקצועיים לפיהם עורך את הביקורת.

(12) גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלוונטיות של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית.

(13) דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות המבקר הפנימי הוגשו בכתב ליו"ר ועדת הביקורת וחבריה ולהנהלת החברה.

במהלך שנת 2024 המבקר הפנימי ערך ביקורת פנימית כדלקמן:

נושא	מועד דיון בוועדת הביקורת
תהליך עריכת הדוחות הכספיים	מרץ 2025

(14) הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

להערכת דירקטוריון החברה היקף, אופי, ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הנם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

(15) תגמול המבקר הפנימי

התשלום למבקר הפנימי של החברה נעשה על פי שעות ובהתאם לתוכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך, כחלק מתנאי העסקתו.

לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר, מבוסס על שעות עבודה ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בבואו לבקר את החברה.

11. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה**(1) זהות רואה החשבון המבקר**

משרד רואה החשבון המבקר של החברה ושל החברות הבנות של החברה הינו קסלמן וקסלמן, PwC Israel ("רואה החשבון המבקר").

(2) שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, וכן בגין שירותי מס ביחס לשנים 2023 ו-2024 באלפי דולר ארה"ב:

שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים קשורים לביקורת (באלפי דולר)	
11	59	2024
20	60	2023

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר. שכר טרחת רואה החשבון המבקר מאושר על ידי דירקטוריון החברה.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי**12. הסבר לגבי הנושא שאליו הפנה רואה החשבון תשומת לב בחוות הדעת**

רואי החשבון של החברה כללו בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ("הדוחות הכספיים") הפניית תשומת לב לביאור 1א' לדוחות הכספיים, לפיו לחברה הפסדים שוטפים ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, מפורטות בביאור 1א' לדוחות הכספיים. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

13. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים ראו ביאור 26 בדוחות הכספיים.

14. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

דוח בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 31 בדצמבר 2024 מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, והמידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

25 במרץ, 2025

מר אסף לוי
יו"ר הדירקטוריון

ד"ר גיל רונן
מנכ"ל החברה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2024

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

דף

2 3

4

5

6

7

8

9 43

דוח רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים מאוחדים – באלפי דולרים של ארה"ב (אלפי דולר):

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2024 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2024 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1א' לפיו לחברה הפסדים שוטפים ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות הנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, מפורטות בביאור 1א'. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

ענייני מפתח בביקורת

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

מצב נזילות החברה

בהתאם לאמור בביאור 1א' לדוחות הכספיים של הקבוצה ובהפניית תשומת הלב לפיה לחברה הפסדים שוטפים ותזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת, החברה נדרשת בגיוס מקורות מימון לצורך המשך והרחבת פעילותה. זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת משום שיכולתה של הקבוצה לפרוע את התחייבויותיה כשיגיע מועד פרעון תלויים בהתממשות של תחזית תזרימי המזומנים. התחזית כוללת הנחות ואומדנים הכרוכים בשיקול דעת, ושינויים אפשריים באומדנים אלו עלולים להיות בעלי השפעה שלילית מהותית על תזרימי המזומנים הצפויים.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין מפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחינה סבירות תחזיות ההנהלה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- בחינה של הנחות המפתח, הכוללות תזרימי מזומנים צפויים ממענקים, הכנסות, צבר הזמנות ופרויקטים של השקעות מחקר ופיתוח שהושלמו ובגינם קיים צפי להכנסות מתמלוגים.
- קריאת דוח הדירקטוריון על מנת להבין את התוכניות העתידיות של המופקדים על ממשל תאגידי ובחינת המידע הנלווה.
- הערכת נאותות הגילויים בדוחות הכספיים.

היוון עלויות פיתוח

בהתאם לאמור בביאור 8 לדוחות הכספיים של הקבוצה, בשנת 2024 הונון עלויות פיתוח בגובה של כ- 1.4 מיליון דולר והיתרה הכוללת של נכסי עלויות פיתוח, נטו של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2024 הסתכמה לכ- 3.4 מיליון דולר. הקבוצה בוחנת האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2ח'. בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים רק כאשר מתקיימים התנאים המפורטים בביאור 2ח', בעוד שהוצאות אחרות בגין מחקר ופיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן. הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון של עלויות פיתוח לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידה, כאשר במקרה בו קובעת ההנהלה שתנאים אלו אכן מתקיימים, מוכרים נכסים בלתי מוחשיים בגין עלויות הפיתוח אשר כשירות להכרה כנכס. בשל האמור לעיל ובפרט בשל ההיקף הגבוה של העלויות המהוותות ושיקול הדעת הקיים להנהלה בנושא ההיוון, זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין מפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- הערכה של העמידה בקריטריונים להיוון עלויות הפיתוח.
- בחינה של סבירות ההנחות המרכזיות ששימשו את הנהלת הקבוצה בבחינת שלב הפרויקט ובקביעה כי הפרויקט נמצא בשלב הפיתוח.
- הערכה של דיוק העלויות שהושקעו בפיתוח.
- בחינה האם קיימים אינדיקטורים לירידת ערך במהלך שלב הפיתוח ולאחר סיום הפיתוח.
- הערכת נאותות הגילויים הנכללים בדוחות הכספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
25 במרס 2025

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	ביאור	
אלפי דולר	אלפי דולר		
			נ כ ס י ם
			נכסים שוטפים:
6,450	1,289		מזומנים ושווי מזומנים
	49		פקדונות לזמן קצר
	35		השקעה בניירות ערך סחירים
126	142	5	פיקדונות מוגבלים
119	121		לקוחות
	116		מלאי
503	375	6	חייבים אחרים
7,198	2,127		סך נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים:
542	206	7	רכוש קבוע
	94		חייבים בגין חכירה
789	176	10ג'	נכסי זכות שימוש בגין חכירה
2,258	3,398	8	נכסים בלתי מוחשיים
3,589	3,874		סך נכסים שאינם שוטפים
10,787	6,001		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
247	189		ספקים ונותני שירותים
480	568		הכנסות נדחות
1,015	934	9	הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות
256	219	10ג'	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
905		22ב'	מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
2,903	1,910		סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
541	69	10ג'	התחייבויות בגין חכירות
129	16	11	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
670	85		סך התחייבויות שאינן שוטפות
			הון :
37	38	12	הון מניות
49,287	50,988		פרמיה על מניות וקרנות אחרות
7,884	6,289		קרן הון תשלום מבוסס מניות
(49,994)	(53,353)		יתרת הפסד
7,214	3,962		
	44		זכויות שלא מקנות שליטה
7,214	4,006		סך הון
10,787	6,001		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במרס 2025.

רון אברהם	גיל רונן	אסף לוי
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יושב ראש הדירקטוריון
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.		

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		
אלפי דולר, למעט הפסד למניה	אלפי דולר, למעט הפסד למניה	ביאור	
2,001	1,290	13	הכנסות
1,100	1,023	14	עלות ההכנסות
901	267		רווח גולמי
2,183	1,810	15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,187	943	16	הוצאות מכירות ושיווק, נטו
2,811	1,969	17	הוצאות הנהלה וכלליות
3	(1,142)	20	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
6,184	3,580		סך הוצאות תפעוליות, נטו
(5,283)	(3,313)		הפסד תפעולי
311	122	18	הכנסות מימון
(258)	(198)	19	הוצאות מימון
53	(76)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(5,230)	(3,389)		הפסד לפני מיסים על הכנסה
13	(8)	21	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
(5,243)	(3,381)		הפסד לשנה
			מיוחס ל:
(5,243)	(3,359)		בעלים של החברה
	(22)		זכויות שאינן מקנות שליטה
(5,243)	(3,381)		
(0.42)	(0.27)	25	הפסד למניה בסיסי ומדולל (דולר)
			הממוצע המשוקלל של מספר המניות
			ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל
			למניה
12,544,414	12,686,028		הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על הפסד הכולל

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
(5,243)	(3,381)	הפסד לשנה
		רווח כולל אחר:
		סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:
(28)	6	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(28)	6	רווח כולל אחר לשנה
(5,271)	(3,375)	סך הפסד כולל לשנה
		מיוחס ל:
(5,271)	(3,353)	בעלים של החברה
	(22)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(5,271)	(3,375)	סה"כ הפסד כולל לתקופה
		הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

נרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (באלפי דולר)

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות אחרות	קרן הון תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ בעלי החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
37	49,287	7,884	(49,994)	7,214		7,214
יתרה ליום 1 בינואר 2024						
תנועה במהלך שנת 2024:						
						הפסד לשנה
						הפסד כולל אחר
						סך הפסד כולל לשנה
1	125	(126)				הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
*	1,570	(1,570)				מימושי ופקיעת אופציות
		101		101		תשלום מבוסס מניות
						הקמת חברת בת
38	50,988	6,289	(53,353)	3,962	44	4,006
37	48,858	8,115	(44,751)	12,259		12,259
יתרה ליום 1 בינואר 2023						
תנועה במהלך שנת 2023:						
						הפסד לשנה
						הפסד כולל אחר
						סך הפסד כולל לשנה
*	110	(110)		*		הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
*	347	(347)		*		מימושי ופקיעת אופציות
		226		226		תשלום מבוסס מניות
37	49,287	7,884	(49,994)	7,214		7,214
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023						

* מייצג סכום הקטן מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי דולר	אלפי דולר

(5,243)	(3,381)
---------	---------

628	653
609	56
1	
220	79
(171)	(2)
366	34
(10)	(11)
(3,600)	(2,572)

423	(2)
739	194
	(116)
(134)	(58)
(673)	88
82	(905)
(745)	(193)
(308)	(992)
(3,908)	(3,564)

	(49)
	(35)
90	(13)
(1,517)	(1,499)
302	143
(150)	(127)
	280
(1,275)	(1,300)

(9)	(6)
(401)	(311)
(410)	(317)

(5,593)	(5,181)
12,284	6,450
(241)	20
6,450	1,289

713	
6	22
	(66)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

סך ההפסד לשנה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת
ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
תשלום מבוסס מניות
הכנסות מימון, נטו
הכנסות ריבית שהתקבלו
הוצאות ריבית ששולמו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון בחייבים אחרים
גידול במלאי
קיטון בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בהכנסות נדחות
גידול (קיטון) במקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
קיטון בהוצאות לשלם ובהתחייבויות אחרות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

גידול בפיקדונות לזמן קצר
גידול בהשקעה בניירות ערך סחירים
קיטון (גידול) בפיקדונות מוגבלים
תשלומים בגין עלויות פיתוח שהונו לנכסים בלתי מוחשיים
מענקים שהתקבלו למימון פיתוח נכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

מענקים ממשלתיים שהוחזרו
פירעון התחייבות בגין חכירות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

עסקאות מהותיות שאינן כוללות תזרימי מזומנים

הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שהונו

הנפקת מניות למיעוט בחברת בת (ראה ביאור 22ב')

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. הישות המדווחת:

חברת אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה", ויחד עם החברות המאוחדות שלה "הקבוצה") הינה חברת מחקר ופיתוח של מוצרים טכנולוגיים עתירי קניין רוחני בתחום האגטיק (AgTech). החברה מפתחת זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים, בהתבסס על טכנולוגיה שפיתחה החברה בתחום הבינה המלאכותית, במטרה לנתח מידע גנטי על-בסיס Big Data, לטובת האצה ושיפור השבחה טבעית של צמחים ובעלי חיים בענף החקלאות והמזון העולמי. החברה הינה תושבת ישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אילן רמון 2, נס ציונה. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הייחודיות של המוצרים הטכנולוגיים שהחברה מפתחת היא ביכולת ניתוח נפחי מידע גנטי גדולים (Big Data) באמצעות הפעלת כלי בינה מלאכותית (AI), המנתחים את כלל צירופי הגנים, מאתרים את ההרכב הגנטי המיטבי ומאפשרים לשפר את תכונות הצמח או בעל החיים באופן טבעי, באמצעות יצירת זנים חדשים. הטכנולוגיה הינה פורצת דרך ומאפשרת לחברה, לשותפיה וללקוחותיה לפעול בקצב מואץ לשם השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון. החברה פועלת למימוש מטרות אלה באמצעות פיתוח ומסחר של קניין רוחני של תכונות וזנים, כלי תוכנה מבוססי ענן ושירותי ניתוח וייצור מידע גנטי (לרבות בדיקות גנטיות).

החברה נוסדה ביום 9 בפברואר 2009 ובמהלך שנת 2015, הקימה חברה מאוחדת בנאמ"ר ("ב"). מלאה: חברת NRGene Inc. שהתאגדה בארה"ב ("החברה המאוחדת בארה"ב").

במהלך שנת 2017 הקימה החברה שתי חברות מאוחדות בבעלותה המלאה: חברת NRGene Germany GmbH שהתאגדה בגרמניה ("החברה המאוחדת בגרמניה") אשר חדלה להתקיים במהלך 2023.

חברת NRGene Canada Inc. שהתאגדה בקנדה ("החברה המאוחדת בקנדה"). בספטמבר 2023, הקימה החברה חברת בת, סופרי זנים בע"מ (להלן "סופרי") אשר מפתחת זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחרם בארץ ובעולם. חברת סופרי החלה את פעילותה ביום 1 בינואר 2024.

במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 החברה רשמה הפסדים בסך 3,381 ו-5,243 אלפי דולר, בהתאמה, וכן תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת, בסך 3,564 ו-3,908 אלפי דולר, בהתאמה. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה אשר השלמתן אינן בשליטת החברה, כוללות בין השאר את עסקת מכירת הנכסים (ראה ביאור 22ב'), מסחר והסכמי שיתוף פעולה בקשר עם פרויקטי מחקר ופיתוח. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

ב. מידע כספי נפרד:

בהתאם לתקנה 5ד(6) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, החברה לא צירפה מידע כספי נפרד לפי תקנה 9ג' ותקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ג. השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית:

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך השנים 2023 ו-2024 במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם.

להערכת הנהלת החברה, לעלויות המחירים לא הייתה בשלב זה השפעה מהותית על מבנה העלויות של החברה וככל שיעלו מחירי התשומות העיקריות המשמשות את החברה באופן מהותי, יהיה ביכולתה לעלות את מחירי מוצריה והשירותים אותם היא מספקת וכך לשמור על שיעור רווחיותה הגולמית. יחד עם זאת, יצוין כי למועד הדוח לחברה יתרות מזומנים ופקדונות לזמן קצר בהיקף של כ-1.3 מיליון דולר אשר משמשים את החברה, בין היתר, למימון פעילותה השוטפת. המשך מגמת האינפלציה והחרפתה עלולים להביא לשחיקה בערך של יתרות מזומן אלו. הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות האינפלציוניות ובוחנת את הצעדים הנדרשים בגין סיכון זה. נכון למועד הדוח, הנהלת החברה לא סבורה שקיים צורך לבצע פעולות גידור ו/או פעולות אחרות.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך):

ד. השפעת מלחמת חרבות ברזל שהחלה בחודש אוקטובר 2023

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה. עד כה למלחמת חרבות ברזל לא הייתה השפעה מהותית על פעילותיה של החברה. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך באופן סביר את השלכות המשך מלחמת חרבות ברזל על היקף פעילותה בישראל ותוצאות פעילות זו. השלכות אלה תלויות בין היתר במשך המלחמה ובהיקפה, בהשפעותיה הכלכליות על כלל המשק בישראל ועל הענף בו פועלת החברה, ובהיקף התמיכות הממשלתיות להן תזכה הקבוצה. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלת את ההשלכות על פעילותה העסקית ואת צעדיה בהתאם. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד הקבוצה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2024 ותעמוד בעתיד הנראה לעין בהתחייבויותיה הפיננסיות, וכפועל יוצא תתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. ציות לתקני ביקורת IFRS Accounting Standards והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 מציינים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (IASB) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

1. עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים בביאורים הספציפיים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
2. עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני IFRS Accounting Standards, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה. תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

ג. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את דוחותיהם של החברות הנשלטות על-ידי החברה (חברות מאוחדות). שליטה מושגת כאשר החברה חשופה לתשואות משתנות בגין מעורבותה בישות, או שיש לה זכויות לתשואות משתנות אלו, וביכולתה להשפיע על תשואות אלו באמצעות שליטתה על הישות. זכויות הצבעה פוטנציאליות נלקחות בחשבון בעת הבחינה האם לישות קיימת שליטה. איחוד הדוחות הכספיים מתחיל במועד שבו מושגת שליטה, ומסתיים במועד בו נפסקת השליטה. הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות נערכים נכון לאותם מועדים ועבור אותן תקופות. הדוחות הכספיים המאוחדים נערכים תוך יישום מדיניות חשבונאית אחידה בכל חברות הקבוצה. עסקאות בין-חברתיות מהותיות וכן רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין-חברתיות מבוטלים במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה. הדוחות הכספיים של הקבוצה מוצגים בדולר ארה"ב, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הקבוצה קובעת את מטבע הפעילות עבור כל ישות בקבוצה.

(2) עסקאות, ויתרות:

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות או למועדי ההערכות מחדש כאשר הפריטים נמדדים מחדש. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון", למעט כאשר הם נזקפים לרווח כולל אחר כגידור תזרים מזומנים וכגידור של השקעה בפעילות חוץ נטו.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של כל חברות הקבוצה, שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע ההצגה, מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

- (א) נכסים והתחייבויות לכל דוח על מצב כספי מוצג מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי;
- (ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקאות. במקרה כזה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקאות);
- (ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר.

ה. מזומנים ושווי מזומנים:

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. לקוחות:

יתרת הלקוחות מייצגת זכות בלתי-מותנית לקבל תמורה, כיוון שתשלומים אלו יועברו לחברה על-ידי לקוחות עם חלוף הזמן וללא התניות נוספות בתמורה למתן זכות שימוש בתוכנה או שירותים שניתנו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, יתרות הלקוחות מסווגות כנכסים שוטפים, אחרת, הן מסווגות במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

לקוחות מוכרים לראשונה בהתבסס על מחיר העסקה, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לירידת ערך.

ז. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע נמדד לפי העלות, לרבות עלויות ישירות מתייחסות, בניכוי פחת שנצבר.

הפחת מחושב על בסיס שיטת הקו הישר על-פני אורך החיים השימושיים של הנכסים לפי השיעורים השנתיים הבאים:

%	
20 33	ציוד מעבדה
6 15	ריהוט וציוד משרדי
16 20	שיפורים במושכר
20 33	מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני הקצר מבין תקופת חוזה השכירות (לרבות אופציות הארכה העומדות לזכות הקבוצה ושבכוונתה לממש) או אורך החיים המשוער של השיפורים.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים שלהם ושיטת הפחת נסקרים לפחות אחת לשנה בכל תום שנה, וכל שינוי מוכר מכאן והלאה כשינוי באומדן חשבונאי. הפחתתו של נכס מופסקת במועד שבו הנכס מסווג כמוחזק למכירה או המועד שבו הנכס נגרע מהדוחות הכספיים, לפי המוקדם.

רווחים או הפסדים בגין מימוש רכוש קבוע נקבעים על ידי השוואת התמורה נטו שהתקבלה לערך בספרים.

ח. חכירות:

הקבוצה חוכרת משרדים, מעבדה וכלי רכב. חוזי החכירה נחתמים בדרך כלל לתקופות קצובות של שנה עד חמש שנים, אך עשויים לכלול אופציות להארכה.

החכירות מוכרות כנכס זכות שימוש והתחייבות מתייחסת במועד שבו הנכס החכור זמין לשימושה של הקבוצה. נכסים והתחייבויות הנובעים מחכירה נמדדים לראשונה על בסיס הערך הנוכחי נטו של תשלומי החכירה הבאים:

- תשלומים קבועים, בניכוי כל הטבות שהתקבלו בגין החכירה.
- תשלומי חכירה משתנים המבוססים על מדד או שיעור כלשהו, שנמדדים לראשונה תוך שימוש במדד או בשיעור נכון ליום התחילה.

תשלומי החכירה שיבוצעו במסגרת אופציות הארכה שמימושו ודאי באופן סביר נכללים גם הם במדידת ההתחייבות. תשלומים בגין פריטים שאינם רכיבי חכירה מטופלים בנפרד ומוכרים כהוצאה במועד היווצרותם.

תשלומי החכירה מהווים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, וזהו המקרה בדרך כלל בחכירות של הקבוצה, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי, שהוא שיעור הריבית אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה, עם בטוחה דומה ובתנאים דומים את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בעל ערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תשלומי החכירה מיוחסים בין החזר הקרן לבין הוצאות מימון. עלויות המימון מוקצות לכל אחת מהתקופות במהלך תקופת החכירה באופן ששיעור הריבית התקופתי בגין יתרת ההתחייבות הנותרת בכל תקופה הוא קבוע.

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

נכסי זכות השימוש מופחתים בדרך כלל לפי שיטת הקו הישר על-פני אורך החיים השימושי של הנכסים או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

להלן תקופות ההפחתה של נכסי זכות השימוש:

משרדים ומעבדה - 2-5 שנים
כלי רכב - 1-3 שנים

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של ציוד וכלי רכב וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. מחקר ופיתוח:

הוצאה בגין מחקר מוכרת כהוצאה בעת התהוותה. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכור;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכור אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות- צפויות;
- קיימם משאבים- טכניים, כספיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את ההוצאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

החברה בוחנת מעת לעת את התקיימות הקריטריונים שהוצגו לעיל, ומהוונת עלויות פיתוח בפרויקטים אשר עומדים בכלל התנאים להיוון לנכסים בלתי מוחשיים.

עלויות הפיתוח שמוכרות כנכס בלתי מוחשי מופחתות בהתאם לשיטת הקו הישר על פני 5 שנים, החל מהמועד בו הפיתוח זמין לשימוש.

י. ירידת ערך נכסים של נכסים לא-כספיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא-כספיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. כמו כן, הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים אשר נמצאים בפיתוח על בסיס שנתי.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא-כספיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס הוגן בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

יא. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים בשוויים ההוגן, כאשר קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) כי המענק יתקבל, וכי הקבוצה תציית לכל התנאים הנלווים אליו.

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (להלן -"רשות החדשנות") ומענקים דומים אחרים המתקבלים מגופים ממשלתיים כהשתתפות בהוצאות הקבוצה (להלן – "המענקים") נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן "IAS 20").

במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שקיים ביטחון סביר שהמענקים שהתקבלו לא יוחזרו, נזקפים המענקים, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של ההוצאות אשר בגין נוצרה הזכאות למענק או כהכנסות אחרות במידה ולא ניתן לייחס את הזכאות למענק להוצאות ספציפיות. ככל שבעת קבלת המענק ובתקופה עוקבת מגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר שהמענקים שהתקבלו לא יוחזרו, מכירה הקבוצה באותו מועד בהתחייבות פיננסית. ההתחייבות הפיננסית האמורה מטופלת בהתאם להוראות המפורטות בתקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן "IFRS 9") לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג:

הקבוצה מסווגת את המכשירים הפיננסיים שלה לקטגוריות הבאות: (1) נכסים הנמדדים בעלות מופחתת, (2) נכסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי לניהול המכשירים הפיננסיים ועל התנאים החוזיים הקשורים בתזרימי המזומנים. ראה ביאור 4 לפרטים על סיווג מכשירים פיננסיים לקטגוריות.

(א) נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של הקבוצה כלולים בסעיפי המזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, פיקדונות וחייבים אחרים.

(ב) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינם נכסים פיננסיים שאינם מסווגים כנכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הם מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם תוך תקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, או שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ואז הם מסווגים כנכסים שוטפים.

התחייבויות פיננסיות נכללות במסגרת ההתחייבויות השוטפות, למעט כאשר מועד פירעון חל יותר מ-12 חודשים לאחר סוף תקופת הדיווח, ואז הן מסווגות כהתחייבויות שאינן שוטפות.

(2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה או נמסר על ידי הקבוצה.

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט לקוחות (ראה סעיף יב' להלן). נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, הקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות

בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן.

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משיוויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת הוצאות המימון.

(3) ירידת ערך של נכסים פיננסיים – נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת.

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיקטורים או על בסיס קבוצתי. לשם כך, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. נכסים פיננסיים (המשך):

הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים.

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

על אף האמור לעיל, הקבוצה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקאות בתחולת IFRS 15.

(4) קיזוז

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי כאשר, ורק כאשר קיימת זכות משפטית מיידיה שאינה מותנית בהתקיימות אירוע עתידי לקזז את הסכומים שהוכרו, הניתנת לאכיפה משפטית בכל הנסיבות הבאות: במהלך העסקים הרגיל, במקרה של כשל אשראי ובמקרה של חדלות פירעון או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

יג. מיסים על הכנסה

הוצאות המס כוללות מיסים המוכרים בדוח רווח או הפסד, למעט מיסים הקשורים בפריטים שנזקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון, בהתאמה.

הסכום שנזקף כמיסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך המאזן, במדינות שבהן הקבוצה והחברות הבנות פועלות ומפיקות הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

נכסי מס נדחים מוכרים רק כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. הקבוצה אינה זוקפת התחייבויות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים החייבים במס המיוחסים להשקעות בחברות מאוחדות, כיוון שעיתוי היפוך ההפרשים הזמניים נשלט על-ידי הקבוצה, וצפוי שלא יחול היפוך בהפרשים הזמניים בעתיד הנראה לעין. בהתאם, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין ההפסדים להעברה של הקבוצה.

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים:

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות עובד לזמן קצר:

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בonus במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך):

(2) הטבות לאחר סיום העסקה:

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלקבוצה אין כל מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשיירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד, ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים. כל עובדי החברה נכללים בתוכנית להפקדה מוגדרת.

טו. הון המניות

המניות הרגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המיוחסות ישירות להנפקת מניות או אופציות חדשות מוצגות בהון כהפחתה, בניכוי מס, מתקבולי ההנפקה.

טז. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות ויחידות מניה חסומות) של החברה.

שוויים ההון של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת המכשירים ההוניים מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההון של המכשירים ההוניים המוענקים ללא התחשבות בהשפעת תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק. סך ההוצאה מוכרת במהלך תקופת ההבשלה, שהיא התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה. בנוסף, בנסיבות מסוימות עשוי עובד לספק שירותים לפני מועד ההענקה, ולכן מתבצעת הערכה של השווי ההון במועד ההענקה למטרת הכרה בהוצאה במהלך התקופה שבין מועד תחילת מתן השירותים למועד ההענקה.

בכל תאריך דוח על המצב הכספי, מעדכנת החברה את אומדניה בנוגע למספר האופציות ויחידות המניה החסומות הצפויות להבשיל, בהתבסס על תנאי ההבשלה שאינם תנאי שוק, ומכירה בהשפעת השינוי בהשוואה לאומדנים המקוריים, אם קיים, בדוח רווח או הפסד, ובהתאמה מקבילה בהון.

בעת מימוש האופציות, החברה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון המניות (ערך נקוב) ולפרמיה על מניות. כאשר החברה מעדכנת את התנאים החלים על הענקה מבוססת-מניות, היא מכירה בהוצאה נוספת, מעבר להוצאה המקורית שחושבה עבור כל עדכון המגדיל את השווי ההון הכולל של ההטבה או ההטבה שהוענקה, או הטבות לספקי שירות אחרים, על בסיס השווי ההון למועד העדכון.

יז. הכרה בהכנסות:

(1) כללי:

תקן דיווח כספי בינלאומי 15 – "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן – "IFRS 15") קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי הכרה בהכנסה ואת סכומה:

- (א) זיהוי החוזה או החוזים עם הלקוח
- (ב) זיהוי מחויבויות הביצוע הנפרדות בחוזה
- (ג) קביעת מחיר העסקה
- (ד) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה
- (ה) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת (או תוך כדי ביצוע) כל אחת ממחויבויות הביצוע, תוך הבחנה בין ביצוע במועד מסוים או על פני זמן.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הכרה בהכנסות (המשך):

(2) מועד ההכרה בהכנסה

הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, הקבוצה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקיימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: (א) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה; (ב) ביצועי הקבוצה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או (ג) ביצועי הקבוצה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה, ולקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

ככל שמחויבות ביצוע אינה מקיימת לאורך זמן, היא מקיימת בנקודת זמן.

(3) הצגה של ההכנסה ושל יתרות הקשורות להכנסה

הקביעה האם לדווח על ההכנסה על בסיס ברוטו או נטו מבוססת על ההערכה האם הקבוצה שולטת בטובין או בשירותים המתייחסים טרם ההעברה ללקוחות. בקביעה זו מתבססת הקבוצה על כללי החשבונאות המתייחסים לתמורה לספק עיקרי מול סוכן. קביעה זו מחייבת שיקול דעת ומבוססת על הערכת התנאים של כל הסדר, תוך בחינה האם הישות בעלת המחויבות העיקרית בהסדר נושאת בסיכון המלאי והאם היא זו הקובעת את המחירים הנגבים מהלקוחות. כאשר ישות שהיא ספק עיקרי מקיימת מחויבות ביצוע, הישות מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה לו היא מצפה להיות זכאית בעבור סחורות או שירותים אלה שהועברו.

(4) הקצאת ההכנסה ממחויבויות ביצוע מרובות

הקבוצה מקצה את ההכנסות לרכיבי השירות השונים על בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד, למעט מקרים שבהם מחיר המכירה הנפרד של מחויבות ביצוע מסוימת מתאפיין בחוסר וודאות רב או שהוא משתנה, ובמקרה כזה נעשה שימוש בשיטת השייר.

(5) להלן פירוט סוגי ההכנסות של הקבוצה מחוזי שירות:

(א) אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן

הקבוצה מספקת ללקוחות גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן, לגידול מסוים או מספר גידולים, כפי שנקבע בהסכם ההתקשרות. כמו כן, הלקוחות מקבלים גישה לבסיסי נתונים מותאמים לצרכיהם, תמיכה טכנית וליווי מקצועי שמסייעים להם להפיק את מירב הערך מהמערכת. ההכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן מוכרות בקצב אחיד לאורך התקופה בה סופקו השירותים, שכן הלקוח נהנה מהשירות תוך כדי אספקתו.

(ב) מתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי

הקבוצה מספקת שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי שונים אשר ההכנסה בגינם מוכרת בעת בנקודה בזמן שבה תוצאות השירות מועברות ללקוח. בנוסף, לחברה לקוחות אשר רוכשים מנוי שירות אשר מקנים להם זכות לצריכת שירותי בדיקות גנטיות בהיקפים ובתנאים המותאמים לצרכיהם. ההכנסות ממנוי שירות מוכרות לאורך תקופת מנוי השירות.

(6) הכנסות ממסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או מכירת מוצרי קצה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הכרה בהכנסות: (המשך):

הקבוצה מפתחת וממסחרת קניין רוחני בתחום הזנים והתכונות של צמחים ובעלי חיים. הקניין הרוחני ממוסחר באופן של מתן זכות שימוש (לרבות רישיון) ללקוח להשתמש בקניין הרוחני בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי הקצה ובמקרים מסויימים גם בתמורה לתשלום מקדמי עבור הגישה לקניין הרוחני.

הכנסות מתשלום מקדמי, ככל שישנן, מוכרות במועד בו מחויבות הביצוע שאליה הוקצו ההכנסות, קוימה.

בהמשך לאמור בביאור 2טז', הכנסות נדחות מייצגות את הגבייה מלקוחות כאשר השירות ו/או הרישיון (מתן זכות השימוש) טרם סופק.

יח. הפסד למניה

חישוב הרווח או ההפסד הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הרווח או ההפסד הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בחישוב הרווח או ההפסד המדולל למניה מתאמת החברה את הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור כדלהלן:

לממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור מתווסף הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הנוספות שהיו קיימות במחזור בהנחה שכל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות הומרו.

המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

יט. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

1. תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024:

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות (להלן בסעיף זה - התיקונים ל-1 IAS)

בהתאם להוראות התיקונים ל-1 IAS, התיקונים יושמו על ידי החברה לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024, בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תקני IFRS Accounting Standards חדשים ותיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקני IFRS Accounting Standards נוספים. IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין ישויות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

א. מבנה דוח רווח או הפסד - בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה. בנוסף, לפי IFRS 18 ישויות תדרשנה להציג בדוח רווח או הפסד סיכומי משנה מסויימים, וביניהם רווח תפעולי.

ב. גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה" (MPMs) - ככלל, MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של הישות בכללותה.

ג. עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים. במסגרת הוראות המעבר, IFRS 18 דורש כי דוח השנתי לשנת היישום הראשונה של התקן, ישות תציג התאמה לכל סעיף בדוח רווח או הפסד עבור שנת ההשוואה שקודמת לשנת אימוץ התקן, בין הסכומים שיוצגו מחדש בהתאם ל-IFRS 18 לבין הסכומים שהוצגו במקור תוך יישום IAS 1. התאמה דומה נדרשת גם בדוחות כספיים ביניים בשנת היישום הראשונה עבור תקופת ההשוואה השוטפת והמצטברת בשנה שקודמת לשנת אימוץ התקן. בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי החברה, לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, בדרך של יישום למפרע, החברה בוחנת את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה אך בשלב זה השפעת האימוץ הראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

ביאור 3 - שיקולי דעת, אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים ששימושו בהכנת הדוחות הכספיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

א. מענקים מרשות החדשנות ותוכנית כסף חכם

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות עתידיות מפעילות המחקר והפיתוח או שיווק ומכירה שינבעו ממכירות החייבות בתמלוגים. קיים חוסר ודאות ביחס לאומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש למדידת סכום ההתחייבות.

ב. קביעת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות נקבע בעת ההכרה הראשונית, תוך שימוש במודל מקובל לתמחור אופציות. המשתנים המשמשים במודל כוללים את מחיר המנייה ומחיר המימוש, וכן הנחות בקשר לתנודתיות הצפויה, אורך החיים הצפוי של האופציה ותשואת הדיבידנד הצפויה.

ג. שיעור הריבית התוספתית המשמש ביישום תקן IFRS 16

הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת בקביעת שיעור הריבית התוספתית המשמשת למדידת התחייבויות הקבוצה בגין כל חוזה חכירה, לרבות אומדן של בטוחות שיידרשו עבור כל נכס. שיעור הריבית התוספתי אמור לשקף את הריבית שהקבוצה תידרש לשלם כדי ללוות באותם תנאים ועם אותן בטוחות.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - שיקולי דעת, אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים (המשך):

ד. הוון עלויות פיתוח

הקבוצה בוחנת האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2ט'. בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים רק כאשר מתקיימים התנאים המפורטים בביאור זה, בעוד שהוצאות אחרות בגין מחקר ופיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להוון של עלויות פיתוח לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידה, כאשר במקרה בו קובעת ההנהלה שתנאים אלו אכן מתקיימים, מוכרים נכסים בלתי מוחשיים בגין עלויות הפיתוח אשר כשירות להכרה כנכס (ראו גם ביאור 8).

ה. בחינת ירידת ערך

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא-כספיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2ט'. בהתאם למדיניות זו, הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות סממנים לירידת ערך של נכסים לא כספיים, ובמידת הצורך מבצעת בחינה של הצורך בירידת ערך אשר עשויה, במקרים מסויימים, להתבסס בין היתר על אומדנים לגבי תזרימי מזומנים עתידיים. לפרטים נוספים ראו ביאור 8.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון לכך שלקוח או צד נגדי למכשיר פיננסי יגרום לחברה הפסד כספי בכך שלא יכבד את התחייבותו החוזית. סיכון זה נובע בעיקר מחובות של לקוחות ויתרות חייבים אחרות, וכן מיתרות מזומנים ופיקדונות המוחזקים במוסדות פיננסיים.

ב. סיכון נזילות:

סיכון נזילות הוא הסיכון שהקבוצה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות במועד פירעון.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות שאינן נגזרות של הקבוצה ושל ההתחייבויות הפיננסיות הנגזרות המסולקות בנטו, כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים (הנתונים מוצגים באלפי דולר).

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024:

פחות משנה	בין שנה ל 2 שנים	בין 2 ל 5 שנים	יותר מ 5 שנים
4	10	10	10
1,119			
228	72		
1,351	78	7	3

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
ספקים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חכירות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:

פחות משנה	בין שנה ל 2 שנים	בין 2 ל 5 שנים	יותר מ 5 שנים
7	40	106	233
1,255			
307	521	78	
1,569	561	184	233

התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
ספקים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חכירות

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, הקבוצה מחזיקה בפקדון בנקאי לזמן קצר בשווי של כ-49 אלפי דולר.

שינויים בהתחייבויות פיננסיות לזמן קצר וזמן ארוך אשר תזרימי המזומנים בגין מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון:

התחייבויות בגין חכירה	
791	יתרה ליום 1 בינואר 2023
	התחייבויות שנוספו בגין
696	חכירה
(263)	התחייבויות שנגרעו
(401)	תזרימי מזומנים ששולמו
(26)	סכומים שנזקפו לרווח והפסד
797	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
	התחייבויות שנוספו בגין
35	חכירה
(277)	התחייבויות שנגרעו
(311)	תזרימי מזומנים ששולמו
44	סכומים שנזקפו לרווח והפסד
288	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה אין התחייבויות פיננסיות לידי מתאגידים בנקאיים ואינה חשופה באופן מהותי, לסיכון נזילות ו/או ריבית.

ג. סיכוני שוק:

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שינוי שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית ומחירים של מכשירים פיננסיים נסחרים, ישפיעו על הכנסות הקבוצה או על ערך אחזקותיה במכשירים פיננסיים. מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, תוך השאת התשואה.

(1) סיכון מדד ושער חליפין

לחברה מזומנים בחשבונות עובר ושב ופיקדונות המנוהלים בשקל החשופים לתנודות אפשרויות בשער החליפין (סיכון תרגום בגין שער חליפין). בנוסף, לחברה התחייבויות שקליות בגין מענקי מחקר ופיתוח נושאי תמלוגים והתחייבויות שקליות בגין חכירות.

ראה גם התייחסות לנושא השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית על החברה בביאור ג'.

(2) סיכון המדד בישראל

לדעת ההנהלה, אין הקבוצה חשופה באופן משמעותי לסיכון מתנודות במדד המחירים לצרכן בישראל.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך) :

ד. שווי הוגן:

(1) שווי הוגן למול הערך בספרים

ערכם בספרים של נכסים כספיים והתחייבויות כספיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, יתרת לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, ספקים ונותני שירותים והתחייבויות אחרות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 5 - פיקדונות מוגבלים

פיקדונות מוגבלים לזמן קצר לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 קשורים למזומנים המוחזקים על-ידי תאגיד בנקאי כבטוחה של הקבוצה בגין כרטיסי אשראי וחכירות. ראה גם פירוט הפיקדונות המשועבדים המהווים חלק מיתרה זו ליום 31 בדצמבר 2024 בביאור 22א'.

ביאור 6 - חייבים אחרים:

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
379	136	הוצאות מראש
104	90	רשויות ממשלתיות ומקדמות מס הכנסה
20	112	הכנסות לקבל – מענקים ממשלתיים
	37	חייבים אחרים
503	375	

ביאור 7 - רכוש קבוע:

סה"כ אלפי דולר	שיפורים במושכר אלפי דולר	ריהוט וציוד משרדי אלפי דולר	מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה אלפי דולר	ציוד מעבדה אלפי דולר	העלות:
					יתרה ליום 1 בינואר 2024
1,084	146	97	176	665	תוספות
127	42	6		79	גריעות
(643)		(25)	(4)	(614)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
568	188	78	172	130	
					פחת שנצבר:
					יתרה ליום 1 בינואר 2024
542	81	47	156	258	תוספות
183	7	8	24	144	גריעות
(363)		(13)	(4)	(346)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
362	88	42	175	56	
206	105	35	9	58	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך):

מחשבים, ציוד היקפי, תוכנה וחומרה	ציד מעבדה	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ אלפי דולר
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	דולר
170	604	87	79	940
10	61	13	67	151
(4)		(3)		(7)
176	665	97	146	1,084
העלות:				
יתרה ליום 1 בינואר 2023				
תוספות גריעות				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023				
פחת שנצבר:				
יתרה ליום 1 בינואר 2023				
תוספות גריעות				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023				
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023				
19	408	50	65	542

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים:

במהלך השנים 2024 ו-2023, התקיימו כלל התנאים להיוון הוצאות בפרויקטים מסוימים של פיתוח זנים ותכונות, והחברה היוונה הוצאות שניתן להקצות באופן ישיר לאותם פיתוחים. במהלך שנת 2024 ו-2023, החברה השלימה פיתוחים של נכסים בלתי מוחשיים מסוימים והחלה להפחיתם בקו ישר לאורך תקופת חייהם השימושיים.

החברה בוחנת מידי תקופה את קיומם של סממנים העשויים להעיד על ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים ומבצעת בחינת ירידת ערך בגין נכסים כאשר סממנים אלה מתקיימים, וכן עבור נכסים בלתי מוחשיים אשר נמצאים בפיתוח.

במהלך השנים 2024 ו-2023 במסגרת הבחינה השנתית של נכסים בלתי מוחשיים עלה כי היתרה של חלק מנכסים בלתי מוחשיים אינה ברת השבה. לאור כך הוחלט על הכרה בירידת ערך בגין נכסים אלה.

בשנת 2023 החברה רשמה הפרשה לירידת ערך בגין נכסים בלתי מוחשיים הקשורים לפתרונות בדיקות גנטיות. פרויקטים מסוג זה, אשר היוו חלק נכבד מפעילות החברה בתחילת דרכה, מתייחסים למתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי לצמחים. בשנת 2024 החברה רשמה הפרשה לירידת ערך בגין נכסים בלתי מוחשיים הקשורים לעלויות פיתוח זנים ותכונות בסכום לא מהותי.

פרויקטים אלו משיאים, ברובם, הכנסות חד-פעמיות, אשר קיים כיום קושי רב לחזות את התרחשותם. כיום החברה ממקדת את מאמציה, בהתאם לאסטרטגיה שהתווה דירקטוריון החברה, לפעול בעיקר במודלים עסקיים ארוכי טווח וחוזרים (Recurring) - בעיקר ע"י היקשרות בעסקאות במודל של פיתוח קניין רוחני כנגד הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה, פרויקטים אסטרטגיים ושת"פים.

פרויקט מו"פ לפיתוח זנים של אפונה והמפ בעלי אחוז חלבון גבוה במסגרת מאגד PIC ופרויקט העמידות למחלה פטרייתית בקנולה נכללים בעסקת Above Food ואמורים לעבור בעסקת Above Food (ראה ביאור 22ב') במועד השלמת התשלום וקבלת מלוא התמורה מ-Above Food.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

להלן הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים והתנועות בהם במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024:

עלויות פיתוח שהוונו זנים ותכונות	עלויות פיתוח שהוונו גנטיות בדיקות	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,258	2,258	2,258
1,378	1,378	1,378
(182)	(182)	(182)
(56)	(56)	(56)
3,398	3,398	3,398

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2024
שינויים במהלך השנה:
נוצרו באופן פנימי
פחת והפחתות
הפרשה לירידת ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

להלן הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים והתנועות בהם במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023:

עלויות פיתוח שהוונו זנים ותכונות	עלויות פיתוח שהוונו בדיקות גנטיות	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,424	330	1,754
1,221	1,221	1,221
(108)	(108)	(108)
(279)	(330)	(609)
2,258	2,258	2,258

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2023
שינויים במהלך השנה:
נוצרו באופן פנימי
פחת והפחתות
הפרשה לירידת ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 9 - הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות:

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
360	189	עובדים והפרשות בגין שכר
388	313	יתרה צבורה לחופשה ולהבראה
267	432	הוצאות לשלם ואחרות
1,015	934	

הערך בספרים של ההתחייבויות האחרות נחשב כזהה לשווין ההוגן עקב היותן יתרות לזמן קצר.

ביאור 10 - חכירות:

א. התקשרויות שבהן הקבוצה היא החוכרת:

ביום 15 ביוני, 2023 התקשרה החברה בהסכם חדש לחכירת משרדים וחניות אשר מתאימים יותר לצרכי החברה. החברה חכרה את המשרדים והחניות לתקופה של 4 שנים, כאשר עומדת לרשותה זכות לנקודת יציאה מהסכם החכירה לאחר שנתיים. דמי השכירות החודשיים עומדים על כ-12 אלפי דולר וצמודים למדד המחירים לצרכן.
ביום 30 בדצמבר, 2024, הודיעה החברה למשכיר על החלטתה לצאת מהמשרדים בנקודת היציאה ביום 30 ביוני, 2025.
כתוצאה מההחלטה לצאת מההסכם בנקודת יציאה החברה הפחיתה במהלך שנת 2024 את נכס זכות שימוש ואת ההתחייבות בגין חכירה בכ-260 אלפי דולר.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – חכירות (המשך):

א. התקשרויות שבהן הקבוצה היא החוכרת (המשך):

במהלך שנת 2023, החברה הפחיתה את נכס זכות השימוש ואת התחייבות בגין חכירות בכ-200 אלף דולר כפועל יוצא מהחלטתה שלא להאריך את הסכם חכירת המשרדים שהשכירה עד חודש אוגוסט 2023.

ביום 19 באפריל 2021, התקשרה החברה בהסכם לחכירת שטח ייעודי למעבדה לתקופה של 5 שנים החל מיום 1 במאי 2021 ועד 30 באפריל 2026. דמי השכירות החודשיים בהסכם עומדים על כ-7 אלפי דולר. במסגרת עסקת Above Food כאמור בביאור 22ב', נכנסה חברת Above Food כשוכר משנה לשטח המעבדה, כחלק מהליך העברת המעבדה. כפועל יוצא הפחיתה החברה את נכס זכות שימוש והכירה בנכס חייבים בגין חכירה על סך 94 אלף דולר.

דמי החכירה ששולמו במסגרת החכירה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 היו כ-76 וכ-79 אלפי דולר, בהתאמה.

ב. סכומים שהוכרו בדוח רווח והפסד:

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
244	128	הוצאות פחת על נכסי זכות שימוש
84	92	משרדים ומעבדה
328	220	רכבים
59	35	הוצאות ריבית על התחייבויות חכירה
		הוצאות הקבוצה המתייחסות לחכירות לטווח קצר הינן זניחות.

סך תזרימי המזומנים השלייליים בגין החכירות בשנים 2024 ו-2023 עמדו על 311 ו-353 אלפי דולר, בהתאמה.

ג. היתרות והתנועות בגין הנכסים בגין זכות שימוש וההתחייבויות בגין חכירות:

נכסים בגין זכות שימוש:			
סה"כ	כלי רכב	משרדים ומעבדה	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
1,197	335	862	העלות:
			יתרה ליום 1 בינואר 2024
			שינויים במהלך השנה:
38	38		תוספות
(870)	(176)	(694)	גריעות
12	4	8	שינויים אחרים
377	201	176	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
(408)	(153)	(255)	פחת וירידות ערך שנצברו:
			יתרה ליום 1 בינואר 2024
(220)	(92)	(128)	שינויים במהלך השנה:
427	155	272	פחת
(201)	(90)	(111)	גריעות
176	111	65	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
			יתרת העלות המופחתת

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 – חכירות (המשך):

ג. היתרות והתנועות בגין הנכסים בגין שימוש והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

סה"כ	כלי רכב	משרדים ומעבדה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,508	174	1,334
713	206	507
(994)	(50)	(944)
(30)	5	(35)
<u>1,197</u>	<u>335</u>	<u>862</u>
(828)	(80)	(748)
(328)	(84)	(243)
737		737
11	11	
<u>(408)</u>	<u>(153)</u>	<u>(255)</u>
<u>789</u>	<u>182</u>	<u>607</u>

העלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים במהלך השנה:

תוספות

גרועות

שינויים אחרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת וירידות ערך שנצברו:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים במהלך השנה:

פחת

גרועות

שינויים אחרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרת העלות המופחתת

התחייבויות בגין חכירות 2024:

סה"כ	כלי רכב	משרדים ומעבדה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
797	162	635
35	35	
(277)	(20)	(257)
(311)	(82)	(229)
35	11	24
9	4	5
<u>288</u>	<u>110</u>	<u>178</u>
219	68	151
69	42	27

יתרה ליום 1 בינואר 2024

שינויים במהלך השנה:

תוספות

גרועות

תשלומים בגין חכירה

הוצאות ריבית

שינויים אחרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך

התחייבויות בגין חכירות 2023:

סה"כ	כלי רכב	משרדים ומעבדה
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
791	81	710
696	189	507
(263)	(36)	(227)
(401)	(81)	(320)
59	8	51
(85)	1	(86)
<u>797</u>	<u>162</u>	<u>635</u>
256	63	193
541	98	441

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שינויים במהלך השנה:

תוספות

גרועות

תשלומים בגין חכירה

הוצאות ריבית

שינויים אחרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים:

א. מענקי מחקר ופיתוח מרשות החדשנות

מאז הקמתה, קיבלה החברה מספר מענקי מחקר ופיתוח מרשות החדשנות בסכום כולל של כ- 1,361 אלפי דולר במסגרתם התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 3% מההכנסות הנובעות מהפרויקטים של מחקר ופיתוח שנתמכו על-ידי רשות החדשנות, ועד ל-100% מהמענק שהתקבל.

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 החברה הכירה בהתחייבויות בגין כלל המענקים שהתקבלו מרשות החדשנות בסך של כ-20 ו-152 אלפי דולר, בהתאמה. במהלך שנת 2024 לא התקבלו מענקים מרשות החדשנות במסלול זה.

בשנת 2024 ו-2023 בעקבות שינוי בצפי ההכנסות מהמוצרים שנתמכו ע"י המדען רשמה החברה קיטון בהתחייבות למדען על סך 135 ו-475 אלפי דולר, בהתאמה.

ב. מאגד CRISPR-IL - שלב ב':

בהמשך למימון שקיבלה החברה במסגרת מאגד CRISPR-IL בשנים 2021-2022, ביום 30 בנובמבר 2021 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון המשך של שתי תוכניות המחקר והפיתוח בנושא עריכה גנטית בטכנולוגיית CRISPR. מימון זה ניתן לחברה במסלול הטבה מס' 5, לתקופה שתחילתה ביום 1 בנובמבר 2021, ועד 30 בספטמבר 2023. תמיכת רשות החדשנות במסלול זה אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

1) במסגרת תוכנית ההמשך של תוכנית המחקר הראשונה ("תוכנית ההמשך הראשונה"), קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתמיכה כספית בשיעור של 55% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-2,873 אלפי ש"ח (כ-912 אלפי דולר למועד אישור המענק), אשר משקפים תמיכה מאושרת בגובה של כ-1,565 אלפי ש"ח (כ-440 אלפי דולר).

2) במסגרת תוכנית ההמשך של תוכנית המחקר השנייה ("תוכנית ההמשך השנייה"), קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתמיכה כספית בשיעור של 100% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-3,628 אלפי ש"ח (כ-1,008 אלפי דולר למועד אישור המענק).

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, המימון שקיבלה החברה במסגרת תוכנית ההמשך הראשונה הסתכם ל 1,586 אלפי ש"ח (כ-475 אלפי דולר).

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, המימון שקיבלה החברה במסגרת תוכנית ההמשך השנייה הסתכם לכ-3,628 אלפי ש"ח (1,085 אלפי דולר).

בנוסף, על פי תנאי הסכם המאגד, הוצאות המחקר והפיתוח תוכנית ההמשך השנייה שאין נתמכות על ידי רשות החדשנות, ממומנות על ידי כלל השותפים המסחריים במאגד (לפי חלקם היחסי) ועל כן החברה זכאית למימון נוסף בסך של כ-551 אלפי ש"ח (כ-160 אלפי דולר) בגין פעילותה בתוכנית ההמשך השנייה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 קיבלה החברה סך של כ-169 אלפי דולר מסכום המימון לו היא זכאית מהשותפים.

במהלך השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 רשמה החברה קיטון הוצאות בסך של כ-181 בגין מענקים אלו.

ג. מאגד זבוב החייל השחור 0922

ביום 5 בינואר 2023, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות למימון תוכנית מחקר ופיתוח בפרויקט לפיתוח כלים לטיפול של זבוב החייל השחור במסגרת מאגד זבוב החייל השחור ("המאגד"). פיתוח החברה במסגרת המאגד, מיועד לייעל את תהליך הרבייה והגידול של זבוב החייל השחור על ידי שימוש בכלי טיפוח מודרניים המבוססים על בינה מלאכותית. הפרויקט אושר במסלול הטבה מס' 5 במסגרתו תמיכת רשות החדשנות אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך):

ג. מאגד זבוב החייל השחור 0922 (המשך)

תקופת הפרויקט הראשונה שאושרה הינה בת 18 חודשים, שתחילתה בחודש ינואר 2023. היקף התמיכה הכספית שאושרה במסגרת התוכנית הינה בשיעור של כ-59% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-2,480 אלפי ש"ח (כ-705 אלפי דולר), אשר משקפים תמיכה מאושרת בסך של כ-1,473 אלפי ש"ח (כ-419 אלפי דולר) מרשות החדשנות במימון הפרויקט, וזאת בכפוף לעמידה באבני דרך לאורך תקופת המימון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית הינה בסך של כ-1,326 אלפי ש"ח (כ-364 אלפי דולר) שקוזה מהוצאות המו"פ בדוח רווח והפסד ולאותו מועד הכירה החברה בהכנסות לקבל של 142 אלפי ש"ח בגין המענק.

ביום 11 בנובמבר 2024, בהמשך למימון במסגרת מאגד זבוב החייל השחור, קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות להמשך מימון תוכנית מחקר ופיתוח מאגד זבוב החייל השחור שלב ב'. הפרויקט אושר במסלול הטבה מס' 5 במסגרתו תמיכת רשות החדשנות אינה כפופה לתשלום תמלוגים.

תקופת הפרויקט הינה 6 חודשים שהתחילה בחודש אוקטובר 2024 היקף התמיכה הכספית שאושרה במסגרת התוכנית הינה בשיעור של כ-60% מהוצאות המחקר והפיתוח שאושרו בסך של כ-526 אלפי ש"ח (כ-144 אלפי דולר), אשר משקפים תמיכה מאושרת בסך של כ-313 אלפי ש"ח (כ-86 אלפי דולר) מרשות החדשנות במימון הפרויקט, וזאת בכפוף לעמידה באבני דרך לאורך תקופת המימון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 התמיכה שקיבלה החברה מרשות החדשנות במסגרת התוכנית הינה בסך של כ-110 אלפי ש"ח (כ-30 אלפי דולר) שקוזה מהוצאות המו"פ בדוח רווח והפסד ולאותו מועד הכירה החברה בהכנסות לקבל של 71 אלפי ש"ח בגין המענק.

ד. מענק EU Horizon 2020

ביום 1 באפריל 2020, התקשרה החברה בהסכם מענק עם האיחוד האירופי במסלול Horizon 2020 ("הסכם המענק"). החברה קיבלה את מענק המחקר במסגרת מאגד מחקר GAIN4CROPS שבו משתתפים חברות ומוסדות נוספים שיעמוד בתוקף ל-60 חודשים החל מיום 1 במאי 2020. במסגרת התכנית האמורה החברה קיבלה אישור למענק מו"פ בגובה של כ-459 אלפי אירו (כ-550 אלפי דולר למועד אישור המענק) אותו תקבל החברה כנגד הוצאותיה בפרויקט ולא תידרש להשיבו ככל שתעמוד בתנאי הסכם המענק. כחלק מתנאי המענק והסכם המענק, הוטלו על החברות מגבלות, ביניהן הגבלות על השימוש בכספי המענק וכן על השימוש בתוצרי הפרויקט מכוח הסכם המענק, חקיקת האיחוד האירופי ודברי חקיקה נוספים המפורטים בהסכם עצמו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, החברה קיבלה את מלואה תמיכה בסך של כ-459 אלפי אירו (כ-550 אלפי דולר) במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023 רשמה החברה הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-13 אלפי דולר, בגין מענק זה.

ה. התקשרות בהסכם מאגד וקבלת מימון ממשלתי משלים לפרויקט השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר מהצומח

ביום 3 ביולי 2021, התקשרו החברה המאוחדת בקנדה ושותפיה בהסכם לקבלת תמיכה מ-Protein Industries Canada ("ההסכם עם PIC"), תאגיד הממומן על-ידי רשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה לקבלת מימון ל-50% מהעלות בפועל של פרויקט השבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר. לפי ההסכם עם PIC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד סך של עד כ-689 אלפי דולר קנדי (כ-541 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי הסכם המימון.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הפרויקט הסתיים והקבוצה קיבלה את מלוא התמיכה בסך 574 אלפי דולר קנדי (כ-520 אלפי דולר).

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מענקים ממשלתיים (המשך):

א. התקשרות בהסכם לקבלת מימון ממשלתי משלים לפרויקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה

ביום 2 בדצמבר 2021, התקשרה החברה המאוחדת בקנדה בהסכם לקבלת מימון ממשלתי משלים לפרויקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה מרשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (National Research Council Canada) ("ההסכם עם NRC"). לפי ההסכם עם NRC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד לסך של כ-292 אלפי דולר קנדי (כ-230 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023, הקבוצה קיבלה תמיכה במסגרת הפרויקט בסך של 41 אלפי דולר והכירה בהכנסות לקבל בסך של כ-19 אלפי דולר.

במהלך השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, רשמה הקבוצה קיטון הוצאות בסך של כ-43 אלפי דולר.

ביום 7 במרס 2023, התקשרה החברה המאוחדת בקנדה בהסכם המשך לקבלת מימון ממשלתי משלים לפרויקט פיתוח עמידות לפטרייה בקנולה מרשות החדשנות, המדע והפיתוח הכלכלי בקנדה (National Research Council Canada) ("ההסכם המשך עם NRC"). לפי הסכם ההמשך עם NRC, המימון יינתן לחברה המאוחדת בקנדה בדרך של החזר הוצאות והוא מוגבל עד לסך של כ-327 אלפי דולר קנדי (כ-240 אלפי דולר למועד אישור המענק). החברה המאוחדת בקנדה לא תידרש להחזיר את כספי המימון שתקבל בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023, הקבוצה קיבלה תמיכה במסגרת הפרויקט בסך של 122 ו-109 אלפי דולר והכירה בהכנסות לקבל של 44 ו-14 אלפי דולר בהתאמה.

ביאור 12 - הון:

א. הרכב הון המניות:

31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2024	31 בדצמבר 2023
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
20,000,000	13,007,641	20,000,000	12,602,200

מניות רגילות בעלות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א

ב. התנועה בהון המניות:

הון מניות מונפק ובמחזור:

מספר המניות	ערך נקוב ש"ח	
12,515,828	125,158	יתרה ליום 1 בינואר 2023
57,872	579	מימוש אופציות למניות (ביאור 12ד')
28,500	285	הבשלת יחידות מניה חסומות (ביאור 12ד')
12,602,200	126,022	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
294,641	2,946	מימוש אופציות למניות (ביאור 12ד')
110,800	1,108	הבשלת יחידות מניה חסומות (ביאור 12ד')
13,007,641	130,076	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ג. תשלומים מבוססי מניות

ביום 30 במרס 2014, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אופציות (שאינן סחירות) ("תכנית האופציות"), על פיה רשאי דירקטוריון החברה להקצות אופציות לא סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה לעובדים, נושאי משרה, יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות קשורות לה. ביום 14 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה תיקון לתכנית האופציות בקשר עם מנגנון מימוש נטו ומנגנוני ההתאמה שבתכנית האופציות, אשר נכנס לתוקף במועד השלמת

ההנפקה. תכנית האופציות הינה בהתאם למסלול נאמן רווח הון בהתאם לסעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תשכ"א-1961 ("הפקודה"). יובהר כי על אופציות שאינן עומדות בדרישות סעיף 102(ב) לפקודה, יחולו הוראות סעיפים 102(ג) או 3(ט) לפקודה.

בימים 1 בפברואר 2017 ו-18 בספטמבר 2017, אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה, בהתאמה, אימוץ של תכנית משנה לתכנית האופציות, אשר מאפשרת לדירקטוריון החברה להקצות אופציות לניצעים תושבי ארה"ב או הכפופים לדיני המס האמריקאים ("תכנית המשנה"). בהתאם לתכנית המשנה, רשאי דירקטוריון החברה להקצות, מתוך מאגר האופציות ובכפוף אליו, בין היתר, אופציות תחת מסלול מס מועדף ("ISO" - Incentive Stock Option) אשר יהיו ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.

ביום 14 בינואר 2021 אימץ דירקטוריון החברה תכנית להקצאת מניות חסומות ויחידות מניה חסומות לא סחירות ("תכנית יחידות מניה חסומות") לעובדים, נושאי משרה, יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות קשורות לה. תכנית יחידות מניה חסומות הינה בהתאם למסלול נאמן רווח הון בהתאם לסעיף 102(ב) לפקודה. יובהר כי על יחידות מניה חסומות שאינן עומדות בדרישות סעיף 102(ב) לפקודה, יחולו הוראות סעיפים 102(ג) או 3(ט) לפקודה.

(1) הענקות:

א) ביום 29 באפריל 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של כתבי אופציה שאינם רשומים למסחר במסגרת תוכנית המשנה של החברה וביום 17 ביוני 2021 קיבלה החברה את אישור הבורסה להקצאת האופציות. במסגרת ההקצאה שבוצעה ביום 19 ביוני 2021, הוענקו לעובדי החברות הבנות של החברה 260,404 אופציות שאינן רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-260,404 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת במחיר מימוש של 23.63 ש"ח (כ-7.27 דולר). מתוכם, 161,404 אופציות הוענקו לנושאי משרה בחברה המאוחדת בארה"ב. שווין ההונג של האופציות כפי שנקבע במועד הענקתן תוך שימוש במודל בלאק ושוולס עמד על 644 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלתן של האופציות, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה של האופציות אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ביום 30 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה, בעקבות המלצת ועדת התגמול, התאמה של מחיר המימוש של האופציות אשר הוענקו ביום 19 ביוני 2021 לנושאי המשרה בחברה המאוחדת בארה"ב כך שמחיר המימוש המתואם יעמוד על כ-14.95 ש"ח (כ-4.63 דולר) חלף מחיר מימוש של כ-23.63 ש"ח (כ-7.3 דולר, למועד ההענקה) שנקבע במועד ההענקה המקורי. שווין ההונג התוספתי של האופציות לאחר התאמת מחיר המימוש כפי שנקבע במועד הענקתן תוך שימוש במודל בלאק ושוולס עמד על 72 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלתן של האופציות, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה של האופציות אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ב) ביום 30 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות לעובדים, נושאי משרה ונותן שירותים לחברה. ביום 7 באוקטובר 2021, הקצתה החברה 419,600 אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותן שירותים לחברה ו-220,000 יחידות מניה חסומות לעובדים, בהתאם לתכנית האופציות ותכנית יחידות מניה חסומות של החברה, כמפורט להלן:

- הקצאה לנושאי משרה ולנותן שירותים של החברה: 190,000 אופציות הניתנות למימוש ל-190,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, במחיר מימוש של 14.95 ש"ח (כ-4.63 דולר).

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ג. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

- הקצאה לעובדי החברה: 229,600 אופציות הניתנות למימוש ל-229,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של כ-14.38 ש"ח (כ-4.45 דולר); ו- 220,000 יחידות מניה חסומות אשר בהתקיים מועדי ההבשלה, תמומשה אוטומטית ל-220,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה.

שוויים ההון של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-1,574 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ג) ביום 30 במרס 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר. במסגרת ההקצאה יוענקו לעובדים של החברה 157,200 אופציות הניתנות למימוש ל-157,200 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של 4.32 ש"ח (כ-1.21 דולר). ביום 30 באפריל 2023 הקצתה החברה 157,200 אופציות לעובדים בהתאם לתכנית האופציות של החברה כמפורט לעיל.

שוויים ההון של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-70 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

ד) ביום 21 בדצמבר 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של אופציות שאינן רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות לעובדים ונושאי משרה. ביום 28 בדצמבר, 2023, הקצתה החברה 310,000 אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה ו- 90,800 יחידות מניה חסומות לנושא משרה, בהתאם לתכנית האופציות ותכנית יחידות מניה חסומות של החברה, כמפורט להלן:

הקצאה לנושאי משרה של החברה: 100,000 אופציות הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, במחיר מימוש של 2.08 ש"ח (כ-0.59 דולר), ו- 90,800 יחידות מניה חסומות אשר בהתקיים מועדי ההבשלה, תמומשה אוטומטית ל-90,800 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה.

הקצאה לעובדי החברה: 210,000 אופציות הניתנות למימוש ל-210,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה במחיר מימוש של כ-1.98 ש"ח (כ-0.56 דולר).

שוויים ההון של המכשירים ההוניים אשר פורטו לעיל כפי שנקבע במועד הענקתם עמד על כ-105 אלפי דולר. סכום זה, בכפוף להבשלת המכשירים ההוניים, מוכר כהוצאה ברווח והפסד במהלך תקופת ההבשלה אשר מסתכמת ל-4 שנים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ג. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

(2) התנועה באופציות למניות וביחידות מניה חסומות בשנים 2024 ו-2023:

הטבלה שלהלן מציגה את מספר האופציות, הממוצע המשוקלל של מחיר מימוש האופציות, ועדכון של תוכניות האופציות לעובדים ונותני שירותים בשנה השוטפת:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
2023	2023	2024	2024	
\$1.9	1,695,357	\$1.84	1,760,732	אופציות למניות במחזור לתחילת השנה
\$0.003	(57,872)	\$1.16	(294,641)	אופציות למניות שמומשו
\$1.33	(343,953)	\$1.94	(393,141)	אופציות למניות שפקעו או חולטו
\$0.77	467,200			אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
\$1.84	1,760,732	\$1.89	1,072,950	אופציות למניות במחזור לגמר השנה (*)
\$1.68	1,202,482	\$2.13	802,475	אופציות למניות שניתנות למימוש לגמר השנה

(*) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, יתרת אורך החיים החוזי הממוצע של האופציות הינו 4.29 שנים ו-2.8 שנים, בהתאמה.

מספר יחידות המניה החסומות לשנת 2023	מספר יחידות המניה החסומות לשנת 2024	
90,250	125,800	יחידות מניה חסומות במחזור לתחילת השנה
90,800		יחידות מניה חסומות שהוענקו במהלך השנה
(28,500)	(110,800)	יחידות מניה חסומות שהבשילו למניות
(26,750)	(6,250)	יחידות מניה חסומות שפקעו או חולטו
125,800	8,750	יחידות מניה חסומות לגמר השנה

(3) הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות:

סך ההוצאות שנבעו מתשלומים מבוססי מניות במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, ושהוכרו כחלק מהוצאות להטבות עובדים, עמדו על 101 ו-226 אלפי דולר, בהתאמה.

השווי ההוגן של האופציות ויחידות המניה החסומות שהוענקו מופחת על-פני תקופת ההבשלה שלהן ומוערך במועד ההענקה. החברה משתמשת במודל תמחור האופציות של בלאק ושולס לצורך הערכת שווי האופציות המוענקות והשווי ההוגן של יחידות המניה החסומות נמדד בהתאם לשווי המניה במועד השערוך בניכוי ציפיות דיבידנד.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 – הון (המשך):

ג. תשלומים מבוססי מניות (המשך):

להלן הפרמטרים העיקריים ששימשו בהערכת השווי של כתבי האופציה לפי מועדי ההענקה:

2023 במרץ 30	2023 בדצמבר 21	
0%	0%	תשואת דיבידנד צפויה ⁽¹⁾
44.65% 46.66%	61%	תנודתיות צפויה ⁽²⁾
3.56% 3.63%	3.85% 3.97%	ריבית חסרת סיכון ⁽³⁾
2.45 – 4.47	2.88 – 3.49	התקופה הצפויה עד למימוש ⁽⁴⁾

- ⁽¹⁾ תשואת הדיבידנד הצפויה מבוססת על ציפיות החברה לגבי העתיד, ועל בסיס ניסיון העבר, ביחס לתשלומי דיבידנד. החברה טרם שילמה דיבידנד במזומן מאז היווסדה, ואין בכוונתה לחלק דיבידנד במזומן בעתיד הנראה לעין.
- ⁽²⁾ התנודתיות הצפויה מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של חברות דומות, כיוון שלחברה אין מידע היסטורי מספק כדי לקבוע את התנודתיות הצפויה של מחיר המנייה.
- ⁽³⁾ הריבית חסרת הסיכון מבוססת על עקום התשואה של אג"ח ממשלתי עם מח"מ מקביל.
- ⁽⁴⁾ התקופה הצפויה עד למימוש של האופציות שהוענקו מייצגת את התקופה שבה האופציות צפויות להיות במחזור.

יחידות המניה החסומות שהוענקו ביום 21 בדצמבר 2023 הוערכו לפי מחיר המניה במועד ההענקה אשר עמד על 1.911 ש"ח (כ-0.53 דולר) ללא ניכוי ציפיות דיבידנד היות ואין בכוונתה של החברה לחלק דיבידנד במזומן בעתיד הנראה לעין.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - הכנסות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
568	350	אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי בענן
1,103	753	שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי
330	166	מסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים מלקוחות
	21	מכירות מוצרי קצה
2,001	1,290	

הטבלה שלהלן מציגה את ההכנסות הצפויות להכרה בעתיד בקשר למחויבויות ביצוע שטרם קוימו למועד הדוח (אלפי דולר):

סך הכל	2026 ואילך	2025	
1,136	342	794	חוזים עם לקוחות

ביאור 14 - עלות ההכנסות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
370	163	שכר והוצאות נלוות
17	6	תשלום מבוסס מניות
396	268	קבלני משנה ושירותי ענן
113	188	פחת
23	19	הוצאות משרד ואחזקה
	265	עלויות גידול
181	114	אחר
1,100	1,023	

ביאור 15 – הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,813	1,302	שכר והוצאות נלוות
65	69	תשלום מבוסס מניות
502	384	קבלני משנה ושירותי ענן
353	284	פחת
196	120	הוצאות משרד ואחזקה
37	30	אחר
(292)	(220)	מימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה
(491)	(159)	בניכוי – מענקים ממשלתיים
2,183	1,810	

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - הוצאות מכירה ושיווק, נטו:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי דולר	אלפי דולר
839	726
52	15
54	44
31	32
169	101
30	17
12	8
1,187	943

שכר והוצאות נלוות
 תשלום מבוסס מניות
 פחת
 נסיעות
 ספקי שירות
 הוצאות משרד ואחזקה
 אחר

ביאור 17 - הוצאות הנהלה וכלליות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי דולר	אלפי דולר
1,757	1,199
89	(14)
101	71
15	24
567	473
134	106
47	63
101	47
2,811	1,969

שכר והוצאות נלוות
 תשלום מבוסס מניות
 פחת
 הוצאות משרד ואחזקה
 משפטיים ושירותים מקצועיים
 ביטוחים
 נסיעות
 אחר

ביאור 18 - הכנסות מימון:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי דולר	אלפי דולר
256	113
55	9
311	122

הכנסות ריבית מפיקדונות
 הפרשי שער בגין חכירה

ביאור 19 - הוצאות מימון:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
אלפי דולר	אלפי דולר
10	11
59	35
189	152
258	198

הוצאות ריבית ועמלות לבנקים
 הוצאות מימון בגין חכירות
 הפרשי שער

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20 – הכנסות (הוצאות) אחרות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
	1,067	סיום שיתוף פעולה למימון מחקר ופיתוח (ראו ביאור 11)
(609)	(56)	הוצאות בגין הפרשה לירידת ערך
574	135	הכנסות בגין הקטנת התחייבות למדען
1	1	רווח הון
18	(5)	הפסד (רווח) בגין חכירה
13		הכנסות אחרות
(3)	1,142	

ביאור 21 – מיסים על הכנסה:

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל עמד על 23% בשנים 2024 ו-2023. שיעור מס החברות בקנדה אשר תקף לחברה המאוחדת בקנדה הינו 27% בשנים 2024 ו-2023, ושיעור מס החברות בארה"ב אשר תקף לחברה המאוחדת בארה"ב הינו 21% בשנים 2024 ו-2023.

ב. הטבות מס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 ("החוק") ותיקון 73 לחוק

בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, שכלל את תיקון 73 לחוק ("התיקון"). התיקון הנהיג מסלולי מס מיוחדים למפעלים טכנולוגיים, והוא נכנס לתוקפו ב-2017.

ג. שומות מס

החברה קיבלה שומות מס סופיות עד וכולל לשנת המס 2019. החברות המאוחדות של החברה טרם קיבלו שומות מס סופיות.

ד. הפסדים לצורכי מס להעברה

הפסדי הקבוצה לצורכי מס להעברה לשנים הבאות נכון לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 עומדים על כ-33 ומיליון דולר, בהתאמה, ומיוחסים בעיקרם לחברה. הקבוצה לא זקפה בגין יתרות הפסדים אלו מיסים נדחים משום שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ה. הרכב מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
13	3	מיסים שוטפים
	(11)	מיסים בגין שנים קודמות
13	(8)	

ההפרש בין סכום המס "התיאורטי" להוצאות המסים בפועל בתקופות המדווחות נובע בעיקר מהפסד לצרכי מס של החברה, בגינו לא יצרה החברה מס נדחה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים:

א. שעבודים:

שעבוד בכיר בסך 142 אלפי דולר על המזומנים שבידי החברה לטובת כרטיסי האשראי של החברה.

ב. התקשרויות:

(1) התקשרות בהסכם לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא

ביום 15 באוגוסט 2022 התקשרה החברה, באמצעות החברה המאוחדת בקנדה בהסכם שיתוף פעולה עם קבוצת גרנות ("הסכם שיתוף הפעולה"), באמצעות תאגיד מיגר מערכות מידע גרנות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ ("גרנות"), לפיתוח זני עילית של צמחי מספוא שיניבו יכול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שישימשו כמזון לפרות חלב. לפי תוכנית שיתוף הפעולה, זנים אלו יונבטו ויגודלו במתקנים סגורים המבוססים על חקלאות ורטיקלית והנבטים יסופקו לפרות למאכל.

על פי הסכם שיתוף הפעולה, לאחר סיום שלב הפיתוח, יפעלו הצדדים להקמת חברה בבעלות משותפת (בשיעורי החזקה שווים) אשר תחזיק בקניין הרוחני שיפותח במסגרת שיתוף הפעולה ותפעל למסחור זני העילית באמצעות ייצור ושיווק גרעינים למתקני הנבטה ברחבי העולם. על פי הסכם שיתוף הפעולה, גרנות תשתתף במימון הפרויקט בסכום של 2 מיליון דולר ותהיה זכאית לזכויות הפצה בלעדיות בישראל ובטריטוריות נוספות בהינתן תנאים מסחריים שהוסכמו בין החברות. החברה, באמצעות חברת הבת בקנדה, תהיה אחראית למימון נוסף של הפרויקט, ככל שיידרש.

סכום המימון מוכר כהקטנה של הוצאות המחקר והפיתוח לאורך חיי הפרויקט או כהקטנת רכוש קבוע. החברה קיבלה מימון בסך של כ-2 מיליון דולר, והכירה במהלך השנים בקיטון ההוצאה בסך של כ-856 אלפי דולר ובקיטון של רכוש קבוע בסך של כ-77 אלפי דולר. עם השלמת הפרויקט בשנת 2024 הכירה החברה בהכנסות אחרות ע"ס 1,067 אלפי דולר.

(2) מסחור תכונת עמידות לוירוס בעגבניות

לחברה הסכם מסחרי עם חברת זרעים במסגרתו החברה הינה הבעלים המשותפים של הקניין הרוחני שיווצר במסגרת פרויקט משותף לפיתוח זני עגבניה בעלי עמידות גבוהה לוירוס הטובמו (ToBRFV). לפי תנאי ההסכם, באפשרותה הבלעדית למסחר את הקניין הרוחני לצדדים שלישיים. ככל שהפרויקט יצליח, תהיה החברה זכאית גם לתמלוגים ממכירת הזנים והזרעים על ידי חברת הזרעים.

במהלך השנים 2022 ו-2023, התקשרה החברה בעשרה הסכמים עם חברות זרעים בינלאומיות למתן רישיון (לא בלעדי) לגידול ומסחור זרעי עגבניות עמידים ("הזרעים העמידים") לוירוס הטובמו, לתקופה של 10 שנים מתחילת המסחור.

בהסכמים נקבע כי בכפוף למסירת הזרעים העמידים לחברת הזרעים בתוך תקופה שהוגדרה בהסכמים, החברה תהיה זכאית להכנסות מתמלוגים וזאת החל מהמועד בו תמסחר חברת הזרעים צמחים או זרעים המכילים את התכונה ולמשך 10 שנים לאחר מכן. במהלך שנת 2024, הכירה החברה בהכנסה לא מהותית בגין תמלוגים מהתקשרות מסוג זה.

בנוסף, בחלק מן ההסכמים החברה זכאית לתשלום חד פעמי בגין מתן הרישיון.

ביום 19 ביולי, 2024 התקשרה החברה בהסכם עם חברת Nunhems Netherlands B.V., מקבוצת BASF, באשר לקבלת רישיון לקניין רוחני נוסף לתכונת העמידות לוירוס הטובמו בעגבניות. בהתאם להסכם בין הצדדים, לחברה יש זכות להענקת רישיונות משנה לקניין הרוחני הנוסף. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 25% בגין כלל התקבולים בפרויקט זה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

א. התקשרויות (המשך):

(3) התקשרויות בהסכם פיתוח משותף של זני עילית של עגבניות שרי כנגד תמלוגים

ביום 1 באוקטובר 2021 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם טופ סידס אינטרנשיונל בע"מ ("טופ סידס") במסגרתו החברה וטופ סידס יבצעו יחד מחקר ופיתוח משותף, ולאחר מכן מסחור, של זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות.

על פי ההסכם, החברה תישא במימון הוצאות שלב המחקר וטופ סידס תישא בעלויות שלב פיתוח המוצר, הפיתוח העסקי ומסחור הזנים המשופרים לחקלאים. היה והפריקט יושלם בהצלחה, תהיה החברה זכאית לתמלוגים ממכירת הזנים המשופרים בשיעורים בטווח של 35%-70% מהמכירות הסופיות של הזנים, בקיזוז עלויות שיווק, הפצה וייצור, ללא הגבלת זמן. נכון למועד פרסום הדוח, השלימה החברה את עיקר שלב המחקר ופיתוח הפריקט אשר מסחורו צפוי להתחיל ב-2026 עם סיום שלב פיתוח המוצר המנוהל על ידי טופ סידס.

(4) עסקת מכירת נכסים:

ביום 28 באוגוסט 2023 התקשרו החברה והחברה המאוחדת בקנדה עם חברת Above Food Corp. ("Above Food") חברה קנדית המייצרת גרעינים, חומרי גלם מגרעינים ומוצרי מזון לתעשיית המזון העולמית, בהסכם העברת נכסים ומתן רישיונות לטכנולוגיה ולמספר פרויקטים של החברה ושל אנרג'ין קנדה כולל התוספות להסכם שנחתמו לאחר מכן ("ההסכם") בתמורה למכירת הנכסים וקבלת הרישיונות לטכנולוגיה ולפרויקטים ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים להשלמת העסקה, תשלם Above Food לחברה את הסכומים הבאים:

- סך של 2.5 מיליון דולר קנדי במזומן;
- סך של 10 מיליון דולר קנדי, אשר ישולמו לחברה במניות Above Food לפי שער ה-IPO, בכפוף למגבלות בדבר חסימה.
- תמלוגים ממכירות ו/או מסחור תוצרי הפרויקטים, ללא מגבלת זמן, בשיעורים הבאים:
 - 10% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט האפונה וההמפ;
 - 60% או 80% (בהתקיים תנאים מסוימים) משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט המחלה הפטרייתית בקנולה
 - 60% משיעור המכירות (ברוטו) בפרויקט החלבון בקנולה

התנאי המתלה להסכם התקיים בתאריך 1 ביולי, 2024 עם קיום ה-IPO של Above Food, במסגרת איחוד עם SPAC ("התקיימות התנאי המתלה"). במהלך שנת 2024 העבירה החברה ל-Above Food את המעבדה בקנדה לרבות ציוד המעבדה, שטחי השכירות ועובדי המעבדה. בנוסף, בד בבד עם קבלת יתרת התמורה של העסקה:

- תעניק החברה ל-Above Food רישיון לא בלעדי ובלתי עביר לקוד ולטכנולוגיית ה-TraitMAGIC™ של החברה ("הטכנולוגיה") (לא נושא תמלוגים לחברה), לרבות אופציה לרכישת שירותי תמיכה בתחום הגנטיקה ו/או הביואינפורמטיקה לתפעול הטכנולוגיה בעלות של 250 אלפי דולר קנדי בשנה.
- תעניק ל-Above Food רישיון בלעדי לידע ולטכנולוגיה בפרויקטים הבאים ("הפרויקטים"): (1) פרויקט להשבחת אפונה והמפ כתחליף לבשר (חלבון אלטרנטיבי), (2) פרויקט למיפוי ופיתוח תכונות עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) בקנולה ו-(3) פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון. הפרויקטים דנן, יישאו תמלוגים לחברה (כמפורט להלן), ויכללו העברה של בקשות פטנטים, המידע והחומר הגנטי בקשר אליהם.

בנוסף יצוין כי ל-Above Food תעמוד אופציה לתקופה של 36 חודשים ממועד השלמת העסקה לשלם סכום חד-פעמי של 20 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים ("האופציה הראשונה"). כן תעמוד ל-Above Food אופציה נוספת, כל עוד לא מומשה האופציה הראשונה, לתקופה של 36 חודשים ממועד סיום האופציה הראשונה לתשלום סכום חד-פעמי של 40 מיליון דולר קנדי לשחרורה מתשלום תמלוגים בגין הפרויקטים.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

ב. התקשרויות (המשך):

ביום 26 ביולי 2024, התקשרו הצדדים בתיקון להסכם ("התיקון"), אשר במסגרתו הוסכם כי תמורת העסקה תשולם במזומן ובמניות, כמפורט להלן:

(א) התמורה במניות חסומות:

Above Food תנפיק לחברה 1.137 מיליון מניות רגילות, המשקפות תמורה בשווי 10 מיליון דולר קנדי (השווה ל-6.45 דולר אמריקאי למניה במועד ההנפקה). בהתאם להסכם המקורי, חסימת המניות הייתה אמורה להיות לשיעורין עד 15 חודשים ממועד ההנפקה, ואילו במסגרת התיקון, נקבע כי תקוצר חסימת המניות למשך שישה (6) חודשים בלבד, החל ממועד ההנפקה של החברה הממוזגת, כך שכל המניות המוזכרות לעיל יהיו סחירות החל מיום 1 בינואר 2025.

נכון למועד פרסום הדו"ח אישרה Above Food כי לא חלות מגבלות על המניות לעיל וכי הן יהפכו להיות סחירות לשימוש החברה לאחר קבלת אישור רגולטורי מרשות ניירות הערך האמריקאית ("האישור רגולטורי").

(ב) התמורה במזומן ובמניות סחירות:

- יתרת התמורה, בסך של כ-2.36 מיליון דולר קנדי ("הסכום הקובע"), תשולם כדלקמן:
- סך של 1.365 מיליון דולר קנדי ישולמו במזומן, כאשר מיליון דולר קנדי ישולם עד סוף יולי 2024 והיתר בתשלומים שיפרסו בין אוגוסט 2024 לבין דצמבר 2024.
- סך של כ-1 מיליון דולר קנדי ישולם באמצעות הקצאת 550,000 מניות Above Food לחברה. מתוך כך, 250,000 מניות תהיינה סחירות וניתנות למימוש באופן מיידי, בעוד ש-300,000 מניות נוספות תהיינה סחירות וניתנות למימוש לא יאוחר מיום 15 בספטמבר 2024. ככל ש-300,000 המניות לא יוקצו לחברה עד ה-15 בספטמבר 2024 ישולמו לחברה במזומן סך של כ-559 אלף דולר קנדי, חלף 300,000 המניות.

נכון למועד פרסום הדוח מומשו 250,000 מניות בשוק. 300,000 המניות הנוספות עתידות להיות סחירות וניתנות למימוש לאחר שינתן האישור הרגולטורי.

אם סך תשלום המזומן והתמורה ממכירת המניות הסחירות (בניכוי מס) יהיה נמוך מהסכום הקובע, תשלום חברת Above Food את היתרה במזומן, במהלך ינואר 2025. אם סך תשלום המזומן והתמורה ממכירת המניות הסחירות (בניכוי מס) יהיה גבוה מהסכום הקובע, החברה ו-Above Food יחלקו ביניהן את העודף באופן שווה.

נכון למועד פרסום הדוח, התקבל במזומן (מתקבולי מזומן ומניות סחירות) סך של 833 אלף דולר קנדי מ-Above Food לחשבון החברה. התשלום הנוסף של 1.137 מיליון מניות הונפק והופקד ע"י Above Food בחשבון נאמנות על שם החברה ויהיה סחיר לשימוש החברה לאחר קבלת האישור הרגולטורי.

חברת Above Food עדכנה את החברה כי היא פועלת למציאת מקורות מימון אשר יאפשרו לה להשלים את העסקה.

עד להשלמת תשלום התמורות בעסקה עם חברת Above Food החברה ממשיכה להחזיק ברשותה את הקניין הרוחני ואת הזכויות למסחר ולתמלוגים בכל הפרויקטים שאמורים לעבור לרשותה של חברת Above Food לאחר השלמת העסקה וקבלת מלוא התמורה.

(5) התקשרות בהסכם שיתוף פעולה עם חברת ביולר בתחום זבוב החייל השחור

ביום 18 באוגוסט 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם מסגרת לא-בלעדי עם חברות מקבוצת Buhler ("ביולר"), אשר למיטב ידיעת החברה הינה מהיצרניות המובילות בעולם של ציוד ומיכון לייצור מזון של בעלי חיים, לאספקת פתרון מקצה לקצה (end-to-end) ללקוחות בתעשייה המתפתחת של הזח"ש כמקור לחלבון אלטרנטיבי למזון לבעלי חיים ("ההסכם").

נכון למועד פרסום הדוח, השלימה החברה באמצעות חברת הבת בקנדה את הקמת מרכז פעילות החרקים בצפון אמריקה ("מרכז הפעילות") כאשר ביולר סיפקה למרכז הפעילות את מערכת ההדגמה ללקוחות. מרכז הפעילות משמש כמרכז הדגמה ללקוחות של ביצועי הזנים המפותחים על ידי החברה, על בסיס טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI), לרבות התאמת הזנים לפסולת חקלאית ייעודית של כל לקוח ולהדגמת ביצועי היכולת להפיק חלבון אלטרנטיבי וכל תוצר אחר מהמערכת של ביולר ומהזנים המפותחים על ידי החברה.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך):

ב. התקשרויות (המשך):

(6) הקמת חברת בת להתחלת מיסחור זני עגבניה וחתימת שיתוף פעולה עם צבר טק

ביום 21 בינואר, 2024 דיווחה החברה כי החלה לפעול לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחורם בארץ ובעולם, באמצעות חברה בת שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ ("סופרי") לרבות צוות עובדים שהועברו מהחברה, וביניהם עובדים בעלי מומחיות במחקר ופיתוח בתחום העגבניות. כמו כן, הועברו לסופרי זנים ייחודיים אשר פותחו ו/או אשר נמצאים בפיתוח וכלל תוצרי פיתוח הקניין הרוחני (גנטיקה, מסדי נתונים וכיו"ב) בנוגע לזנים אלה. באפשרותה של סופרי לקבל שירותי מחקר ופיתוח באופן בלעדי מהחברה לטובת יישום טכנולוגיית בינה מלאכותית (AI) לפיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי, טבעי במהלך הגידול, ונקטפים יבשים או יבשים למחצה.

בהמשך לאמור, ביום 18 בינואר 2024 התקשרה סופרי עם צבר טק, חקלאות מתקדמת אגש"ח בע"מ ("צבר טק"), העוסקת בחדשנות טכנולוגית בחקלאות ובפיתוח אגרו-פודטק. הצדדים התקשרו בהסכם שיתוף פעולה להקמת מיזם חקלאי משותף, שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח ("הפרויקט" ו-"העגבניות הייחודיות", בהתאמה). הפרויקט כולל גידול, עיבוד, מיון ואריזת העגבניות הייחודיות. יצוין, כי בחווה החקלאית בה יופעל הפרויקט, סופרי תוכל לבצע עיבוד ומיון של תוצרת שתגודל אצל ספקים נוספים. הצדדים לפרויקט יפעלו להקמת תאגיד משותף אשר סופרי תחזיק ביחד עם החברה ב-51.1% מהונו המונפק ("התאגיד המשותף"). יצוין, כי חלק מהשקעותיה של סופרי בפרויקט בוצעו באמצעות הקצאת הון לצבר טק בסופרי, בשיעור של 2% מהון המניות של סופרי בדילול מלא.

(7) שיפוי וביטוח נושאי משרה

על-פי תקנות החברה, החברה מבטחת, תשפה ותפטור נושאי משרה בגין אחריותם בכפוף להוראות הדין ולהגבלות נוספות.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 23 - צדדים קשורים ובעלי עניין:

א. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
77	85	הוצאות: תגמול דירקטורים (ללא יו"ר דירקטוריון מכהן ומנכ"ל)
17		הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות לדירקטורים (ללא יו"ר דירקטוריון מכהן ומנכ"ל)

כמו כן, לחברה התקשרות לקבלת שירותי סליקה פנסיונים מחברת סמוך סליקה כספית בע"מ, חברה בבעלות מלאה של ד"ר נטע רון יוסף, שהינה מבעלי השליטה בחברה. במסגרת התקשרות זו, שילמה החברה בשנים 2024 ו-2023 סכומים זניחים לחברת סמוך סליקה כספית בע"מ.

ב. תגמול לבעלי עניין:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,344	1,338	שכר והטבות קשורות לבעלי עניין המועסקים על ידי החברה
2	2	מספר בעלי העניין
4		הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות לבעלי עניין
2	2	המועסקים על ידי החברה
		מספר בעלי העניין

ג. תגמול לאנשי מפתח בהנהלה:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	
965	830	שכר והטבות קשורות
106	58	הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות
1,070	888	

(*) – לפרטים נוספים אנא ראו ביאור 26ב'.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 24 - מידע ברמת הישות:

הנהלת החברה קבעה מגזרים תפעוליים על-בסיס המידע הנסקר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם. בהתאם לכך, למטרות ההנהלה, לחברה יש מגזר פעילות יחיד.

להלן התפלגות הכנסות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולרים):

	אירופה, אפריקה והמזרח	אסיה פאסיפיק	סה"כ	
בשנת 2024	409		1,290	
בשנת 2023	618	85	2,001	

לקוחות עיקריים:

בשנת 2024, היו לחברה 6 לקוחות עיקריים שההכנסות בגינם הסתכמו לסך של 1,109 אלפי דולר. בשנת 2023 היו לחברה 3 לקוחות עיקריים שההכנסות בגינם הסתכמו לסך 724 אלף דולר.

להלן התפלגות הנכסים הלא כספיים המוחזקים על ידי הקבוצה לפי אזורים גיאוגרפיים (באלפי דולרים):

	אירופה, אפריקה והמזרח	צפון אמריקה	סה"כ	
ליום 31 בדצמבר 2024	2,337	1,537	3,874	
ליום 31 בדצמבר 2023	2,080	1,509	3,589	

ביאור 25 - הפסד למניה:

א. בסיסי:

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
5,243	3,377	הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי דולר)
12,554	12,686	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (אלפי מניות)
0.42	0.27	ההפסד הבסיסי למניה (דולר)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה שתי קטגוריות של מניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל: יחידות מניה חסומות וכתבי אופציה.

ההנחה בחישוב ההפסד המדולל היא כי יחידות המניה החסומות יומרו כולן למניות רגילות. ביחס לאופציות למניות, מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן הנקבע

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה (באמצעות ערכן הכספי של האופציות), בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו.

מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

בשנים 2023 ו-2024 לא נמצאו מניות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל ועל כן ההפסד המדולל למניה שווה להפסד הבסיסי למניה.

ביאור 26 – אירועים לאחר תקופת הדוח:

א. סבב גיוס כספים לפעילות הזח"ש (BSF) בחברת הבת אנרג'ין קנדה

נכון למועד פרסום הדוח, התקבל בחשבון החברה סך של כ-1.5 מיליון דולר ארה"ב כחלק מהליך גיוס הכספים לפעילות הזח"ש (BSF) בחברת הבת אנרג'ין קנדה. מתוך הסכום לעיל, סכום של 800 אלף דולר ארה"ב שולם על-ידי שותפות בניהול של בעל שליטה בחברה והיתר ממשקיעים נוספים שאינם קשורים לחברה.

כתוצאה מהגיוס שיעור ההחזקה של החברה בחברת הבת אנרג'ין קנדה ידולל בהתאם לתוצאות סבב הגיוס. כמו כן, במהלך ינואר 2025 הקימה החברה, חברת בת חדשה בקנדה (NRGene Green INC) בבעלות 100%. NRGene Green INC תחזיק בזכות הבעלות על כל הקניין הרוחני, הנכסים וההתחייבויות אשר אינם קשורים לפעילות הזח"ש (BSF), שהחזיקה חברת אנרג'ין קנדה טרום הגיוס. סבב הגיוס עדיין לא הסתיים, כאשר דירקטוריון החברה אישר לגייס סכום בסך כולל של 3.2 מיליון דולר ארה"ב.

ב. בקשת בעלי השליטה בחברה להפחתת התגמול כנגד הקצאת אופציות והחלטת הדירקטוריון בדבר הפחתת הוצאות שכר

במטרה לאפשר ניהול שמרני יותר של תזרים המזומנים של החברה החליטה החברה על הפחתה של 20% בהוצאות שכר עובדי החברה, הפחתת שכר של 50% בשכר ההנהלה והפחתת שכר ותגמול, של 50%, ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה שהינם מבעלי השליטה בחברה וזאת כנגד הקצאת אופציות ויחידות מניה חסומות לעובדים, להנהלה ולבעלי השליטה.

ג. השגת אבן דרך משמעותית בפיתוח זני קנולה עמידים למחלה הפטרייתית בקנולה (Clubroot)

במהך חודש פברואר 2025, השלימה החברה אבן דרך נוספת במו"פ הפרויקט בדבר פיתוח זני קנולה עמידים למחלה הפטרייתית בקנולה (Clubroot). אבן הדרך כוללת זיהוי חמישה אזורים גנומיים המקנים עמידות למחלה, עמידות בקווי טיפוח מתקדמים וטיפול מבוסס סמנים גנטיים לקראת מסחר.

ד. קבלת מימון על-ידי ממשלת קנדה בעקבות זכייה, באמצעות חברת הבת בקנדה, בשני מענקים

מענק בסך 550 אלף דולר קנדי (כ-382 אלף דולר ארה"ב) למטרת הרחבת פעילות זבוב החייל השחור – המענק צפוי להיות מועבר במלואו במהלך 2025, המענק הוא בלתי-חוזר, אינו נושא תמלוגים ואינו דורש מימון משלים מצד החברה.

מענק בסך 650 אלף דולר קנדי (כ-451 אלף דולר ארה"ב) בגין פיתוח זנים חדשים לגידול מרכזי בקנדה – המענק צפוי להתקבל על פני תקופה של 3 שנים, בתמורה לקבלת המענק התחייבה החברה להעמיד לרשות שותפי המענק גישה בשווי סכום המענק לכלים שפיתחה החברה בעבר. שאר השותפים במענק יהיו אחראים לטיפול הזנים ומסחורם, והחברה תהיה זכאית לתמלוגים ממכירות הזרעים בשיעור המקובל בשוק. החברה נדרשת להעמיד מימון משלים ע"ס כ-300 אלף דולר קנדי (כ-207 אלף דולר ארה"ב), שישולם ברובו על-די השותפים במענק זה.



פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

31 בדצמבר 2024

תקנה 10א – תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד לכל אחד מהחציונים של שנת 2024 (באלפי דולר)

להלן טבלה ובה תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת הדיווח, במתכונת של דוחות כספיים ביניים :

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד לכל אחד מהחציונים של שנת 2024 (אלפי דולר)

שנתי	חציון 2	חציון 1	
1,290	586	704	הכנסות
1,023	574	449	עלות ההכנסות
267	12	255	רווח גולמי
1,810	1,410	400	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
943	221	722	הוצאות מכירות ושיווק, נטו
1,969	923	1,046	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,142)	(1,142)		הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,580	1,412	2,168	סך הוצאות תפעוליות, נטו
(3,313)	(1,400)	(1,913)	הפסד תפעולי
(76)	(26)	(50)	הכנסות (הוצאות מימון), נטו
(3,389)	(1,426)	(1,963)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
8	3	5	מיסים על הכנסה
(3,381)	(1,423)	(1,958)	הפסד לתקופה
6	26	(20)	רווח כולל אחר
(3,375)	(1,397)	(1,978)	הפסד כולל

תקנה 10ג – שימוש בתמורות ניירות הערך

ביום 25 בינואר 2021, פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף להשלמה ותשקיף מדף (מס' אסמכתא: 2021-01-010914) וביום 26 בינואר 2021 פרסמה הודעה משלימה (מס אסמכתא: 2021-01-011181) ("התשקיף"). בהתאם לתשקיף, גייסה החברה סך של כ-97.5 מיליון ש"ח (ברוטו) ("תמורת ההנפקה"). כאמור בסעיף 5.2 לתשקיף, תמורת ההנפקה משמשת את החברה למימון והרחבת פעילותה העסקית השוטפת, על פי החלטות דירקטוריון החברה ובשים לב לאסטרטגיה העסקית של החברה, כפי שאלו יהיו מעת לעת, ובכלל זה תשמש למטרות שפורטו בסעיף 5.2 לתשקיף.

להלן פירוט השימוש בתמורת ההנפקה, החל ממועד התשקיף ועד למועד פרסום דוח תקופתי זה :

- פירעון הלוואה שהועמדה על ידי קרנות השקעה זרות : בהמשך לאמור 5.2.1(א) לתשקיף, ביום 31 בינואר 2021 פרעה החברה את האג"ח לקרן השקעות זרה א', בסך של כ-2.1 מיליון דולר ארה"ב והוסרו השעבודים שהועמדו להבטחתה. כמו כן, ביום 18 באוגוסט 2021, החזירה החברה לקרן השקעות זרה ב' את סכום ההלוואה ההמירה המקורי והריבית שנצברה בגינו בסך כ-1.24 מיליון דולר, בתוספת סכום זניח.
- הוצאות שוטפות ואחרות : בהתאם לאמור בסעיפים 5.2.1(ב)-(ו) לתשקיף, חלק מתמורת ההנפקה שימשה את החברה עבור פעילויות פיתוח עסקי, שיווק ומכירות, פעילות פיתוח קניין רוחני בתמורה להכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה ובדיקות גנטיות ולמימון הוצאות שוטפות ודרישות הון חוזר. כמו כן, שילמה החברה מענקים מכספי תמורת ההנפקה לנושאי משרה ודירקטורים בה.

- הוצאות הנפקה: בהמשך לאמור בה"ש 2 להודעה המשלימה שפרסמה החברה ביום 26 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-011181), שילמה החברה עמלת הצלחה לפועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ ולאפסילון חיתום והנפקות בע"מ, בסך של כ-974 אלפי ש"ח. כמו כן, שילמה החברה סכום לא מהותי ליועציה כמענק עבור הצלחת ההנפקה.

תקנה 11(1) ו-11(2) – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות

להלן טבלה המציגה את השקעות החברה בחברות בנות ובחברות קשורות מהותיות, למועד הדוח על המצב הכספי:

שם החברה	מס' מניה בבורסה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע.ג. המוחזק ע"י החברה (בדולר ארה"ב)	ערכן בדוח הכספי הנפרד של החברה (באלפי ש"ח)	שיעור ההחזקה על ידי החברה בהון	שיעור ההחזקה על ידי החברה בזכויות ההצבעה	שיעור ההחזקה על ידי החברה בסמכות למנות דירקטורים
אנרג'ין קנדה	לא נסחרת	רגילה	100	1	(י)	100%	100%	100%
אנרג'ין ארה"ב	לא נסחרת	רגילה	100	ללא ע.ג.	(י)	100%	100%	100%
סופרי זנים בע"מ	לא נסחרת	רגילה	50,000	143	(י)	98%	98%	98%

(*) החברה אינה מצרפת דוח כספי נפרד. לפרטים נוספים, ראו תקנה 13 להלן.

תקנה 11(3) – יתרת אגרות חוב והלוואות שניתנו על ידי החברה לחברות בנות ולחברות קשורות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה מעמידת ההלוואה	שם החברה מקבלת ההלוואה	יתרת ההלוואה ליום 31.12.2024 (באלפי דולר)	עיקר תנאי ההלוואה
החברה	אנרג'ין קנדה	869 (1,250 אלפי דולר קנדי*)	שטר הון לא צמוד, בלתי המיר, שאינו נושא ריבית, לתקופה של 5 שנים

* לפי שער המרה ליום 31.12.2024.

תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות בתקופת הדוח

- בהמשך לאמור בסעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח זה, אודות התקשרות החברה (יחד עם חברת הבת סופרי) עם צבר טק להקמת מיזם חקלאי משותף שמטרתו גידול ואספקת תוצרת עגבניות ייחודיות המתייבשות באופן עצמאי על הצמח, ביום 29 בינואר, 2024 בוצעה הקצאת מניות סופרי לצבר טק, בשיעור של 2% מהון המניות של סופרי בדילול מלא באופן שבו לאחר ההקצאה מחזיקה החברה כ-98% מהון המניות של סופרי בדילול מלא. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 21 בינואר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-008325).

- לפרטים בדבר סבב השקעה באנרג'ין קנדה לאחר תקופת הדוח, ראו סעיף 2.4 לפרק א' לדוח התקופתי.

תקנה 13 – הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות והכנסות החברה מהן

בהתאם לתקנה 4 לתקנות הדוחות, החברה לא צירפה מידע כספי נפרד לפי תקנה 9 ותקנה 38 לתקנות הדוחות. הסיבה שבעטיה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור ההשפעה הזניחה שיש לדוחות הכספיים של החברות הבנות על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 1ב' לדוחות הכספיים.

תקנה 20 – מסחר בבורסה

במהלך שנת 2024 הנפיקה החברה 311,643 מניות כתוצאה ממימוש של אופציות (לא סחירות) ויחידות מניה חסומות על ידי עובדים של החברה.

לפרטים בדבר ההון הרשום, המונפק וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו תקנה 24 להלן.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בשנת 2024

נושאי משרה בכירה :

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה שבשליטתה, באלפי דולר ארה"ב (במונחי עלות לחברה):

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון	שכר	מענק*	תשלום מבוסס מניות**	ניהול דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
ד"ר גיל רונן ^(א)	מנכ"ל	100%	16.30% ^(ה)	360									360
ד"ר יעקב ברוך ^(ב)	סמנכ"ל טכנולוגיות	100%	0.90%	1287		57							344
אסף לוי ^(ג)	יו"ר דירקטוריון	75%	0.53% ^(ה)				268						268
אלון בלום ^(ד)	סמנכ"ל פיתוח עסקי לשעבר	100%		81									81
רון אברהם ^(ה)	סמנכ"ל כספים	100%		183		1							184

בימים 1 ו-22 באפריל, 2024 החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, כי לא תיקבע תכנית יעדים מדידים למענק שנתי לנושאי המשרה בחברה לשנת 2024, למעט למנכ"ל החברה וליו"ר הדירקטוריון.

** החישוב נעשה על פי מודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות במועד ההענקה בהתבסס, בין היתר, על שווי נכס הבסיס שנמדד במועד ההענקה, מחיר המימוש, תקופת ההבשלה ותקופת המימוש ועוד. לפרטים בדבר אופציות שהוקצו לה"ה גיל רונן ואסף לוי לאחר תאריך הדוח, ראו סעיפים (א) ו-(ג) להלן.

(א) ד"ר גיל רונן – ד"ר גיל רונן מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 במרץ 2010 וכדירקטור בחברה החל ממועד הקמתה וכדירקטור בחברות הבת של החברה (ללא תמורה נוספת). תנאי העסקתו של ד"ר רונן קבועים בהסכם העסקתו מיום 1 ביוני 2011 כפי שעודכן מעת לעת. תנאי העסקתו של ד"ר רונן כוללים את התנאים הבאים: (1) שכר חודשי בסך של 87,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 108,800 ש"ח בחודש); (2) תנאים נלווים וביניהם 20 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 18 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית, התשי"א-1951 ("חוק חופשה שנתית"), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין, רכב והוצאות תפעול רכב, החזר הוצאות שהוצאו בפועל בקשר עם התפקיד (בכפוף להצגת

¹ במהלך שנת 2024, מתוך 12 חודשים, 3 חודשים היו בהיקף משרה של 50% בלבד.

אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות, טלפון סלולארי, הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של ד"ר רונן לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר, וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר רונן בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 6 חודשים.

בנוסף להסכם העסקתו, ביום 9 ביוני 2010 התקשר ד"ר רונן עם החברה בהסכם המחאת זכויות קניין רוחני, שמירה על סודיות ואי-תחרות. במסגרת ההסכם, המחאה ד"ר רונן את כל זכויות הקניין הרוחני שיצר ו/או ייצר בעתיד במסגרת התקשרותו עם החברה. הוראות אלה תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר רונן בחברה, וללא מגבלת זמן. בנוסף, ד"ר רונן התחייב לתקופת אי-תחרות של שנה לאחר סיום התקשרותו עם החברה וכן נקבעו בהסכם הוראות בדבר שמירת סודיות.

כמו כן, זכאי ד"ר רונן לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות בתנאים המפורטים בתקנה 29א להלן.

ביום 4 במרץ, 2025, אישרה האסיפה הכללית של החברה כי מר רונן יוותר על 50% מהשכר החודשי שלו (מתוך הברוטו) בתקופה שבין 1 במרץ 2025 ועד 31 בדצמבר 2025, כנגד הקצאת 126,087 אופציות שאינן רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-126,087 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההבשלה והמימוש של האופציות, ראו זימון אסיפה כללית מיום 28 בינואר, 2025 (מס' אסמכתא -01-2025-007384).

ד"ר רונן הינו מבעלי השליטה בחברה, לפרטים נוספים ראו תקנה 21א להלן.

(ב) ד"ר יעקב ברוך – ד"ר יעקב ברוך החל את עבודתו בחברה ביום 1 באוקטובר 2011 ותנאי העסקתו קבועים בהסכם העסקתו מיום זה, כפי שעודכן מעת לעת. ד"ר ברוך כיהן כסמנכ"ל אנליזה גנומית מיום 1 בספטמבר 2016 עד ליום 31 באוגוסט 2021. החל מיום 1 בספטמבר 2021 מונה מר ברוך לסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה. תנאי העסקתו של ד"ר ברוך כוללים, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 75,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 97,500 ש"ח בחודש); (2) תנאים נלווים ביניהם 20 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 18 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין, רכב, החזר הוצאות עסקיות סבירות שהוצאו לצורך ביצוע תפקידו (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות. לא נקבעה תקרה להוצאות), הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר ברוך לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של ד"ר ברוך בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הודעה מוקדמת של 3 חודשים.

החל מחודש אוקטובר, 2024 ועד חודש דצמבר 2024 כיהן מר ברוך, לבקשתו, בהיקף משרה של 50%. כמו כן, בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה מיום 26 בינואר, 2025, לאחר מועד הדוח, הוחלט על הפחתה בשכרו של מר ברוך בהיקף של 50% מהברוטו והענקת יחידות מניה חסומות אשר שווין ההוגן הינו דומה לגובה סכום ההפחתה בשכר. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2.8 לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח זה.

כמו כן, זכאי ד"ר ברוך לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות, בתנאים המפורטים בתקנה 29א להלן.

(ג) אסף לוי – מר לוי מכהן כדירקטור בחברה החל מחודש ספטמבר 2016 וכיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 8 בדצמבר 2019. בהתאם לתנאי הסכם השירותים עם מר לוי, ובהמשך לאישור הדירקטוריון והאסיפה

הכללית של החברה מהימים 8 באוקטובר 2020 ו-17 בדצמבר 2020, מר לוי משמש כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף 75% משרה בתמורה לתגמול חודשי בסך של 81,600 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2021. כמו כן, ההסכם קובע, בהמשך לאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 14 בינואר 2021, כי ההסכם ניתן לסיום על ידי מתן הודעה מוקדמת בכתב 6 חודשים מראש.

במסגרת כהונתו, זכאי מר לוי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לשיפוי ופטור מאחריות, כמפורט בתקנה 29א להלן.

ביום 4 במרץ, 2025, אישרה האסיפה הכללית של החברה כי מר לוי יוותר על 50% מהשכר החודשי שלו (מתוך הברוטו) בתקופה שבין 1 במרץ 2025 ועד 31 בדצמבר 2025, כנגד הקצאת 118,261 אופציות שאינן רשומות למסחר, הניתנות למימוש ל-118,261 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההבשלה והמימוש של האופציות, ראו זימון אסיפה כללית מיום 28 בינואר, 2025 (מס' אסמכתא -01-2025-007384).

מר לוי הינו מבעלי השליטה בחברה, לפרטים נוספים ראו תקנה 21א להלן.

(ד) אלון בלום – מר בלום החל את עבודתו בחברה כסמנכ"ל פיתוח עסקי ביום 12 בנובמבר 2023, בהתאם להסכם העסקה שנחתם במהלך חודש נובמבר 2023. ביום 7 במאי, 2024 הסתיימה העסקתו של מר בלום בחברה. תנאי העסקתו של מר בלום כללו, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 40,000 ש"ח ברוטו, (2) תנאים נלווים ביניהם 18 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 18 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין. הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר בלום לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של מר בלום בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של חודש אחד, כאמור לעיל העסקתו של מר בלום בחברה הסתיימה ביום 7 במאי, 2024.

(ה) רון אברהם – מר אברהם החל את עבודתו בחברה כדירקטור כספים ביום 10 בספטמבר 2023, בהתאם להסכם העסקה שנחתם ביום 10 באוגוסט 2023 והחל מיום 30 באפריל 2024 מונה מר אברהם לסמנכ"ל הכספים של החברה. תנאי העסקתו של מר אברהם כוללים, בין היתר: (1) שכר חודשי בסך של 44,000 ש"ח ברוטו (עלות מעביד של עד 56,000 ש"ח בחודש), (2) תנאים נלווים ביניהם 18 ימי חופשה (כאשר מספר ימי החופשה בשנת עבודה יהיה הגבוה מבין 18 ימים לבין מספר ימי החופשה בהתאם לחוק חופשה שנתית), ימי מחלה ודמי הבראה בהתאם לדין. הפרשה לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (3) התחייבות של מר אברהם לתקופת אי תחרות ואי שידול של שישה חודשים במקרה בו החברה סיימה את העסקתו ותשעה חודשים במקרה בו התפטר וכן הוראות בדבר שמירת סודיות; (4) הוראות לעניין המחאת קניין רוחני לחברה, אשר תמשכנה להיות בתוקף גם לאחר סיום עבודתו של מר אברהם בחברה, מכל סיבה שהיא, וללא מגבלת זמן; ו- (5) הסכם ההעסקה ניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בכפוף למתן הודעה מוקדמת של 2 חודשים.

בהמשך להחלטת דירקטוריון החברה מיום 26 בינואר, 2025, לאחר מועד הדוח, הוחלט על הפחתה בשכרו של מר אברהם בהיקף של 50% מהברוטו והענקת יחידות מניה חסומות אשר שווין ההוגן הינו דומה לגובה סכום ההפחתה בשכר. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2.8 לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח זה.

(ו) ד"ר גיל רון ומר אסף לוי נמנים על בעלי השליטה בחברה והינם צד להסכם בעלי מניות, יחד עם ה"ה נטע ורחמים רון יוסף. לפרטים נוספים, ראו תקנה 21א להלן.

תגמול בעלי עניין:גמול דירקטורים

ביום 14 בינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, כי החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור על פי התשקיף, הדירקטורים המכהנים בחברה, או שיכחנו בה מעת לעת, אשר אינם מכהנים גם כנושאי משרה (שאינם דירקטורים) בחברה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול, יהיו זכאים לגמול השתתפות בשיבות וגמול שנתי, בהתאם לסכומי הגמול הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, לפי דרגתה של החברה. דירקטורים אשר מועסקים גם בתפקיד נוסף בחברה או ששירותיהם מועמדים לחברה במסגרת הסכם ניהול, לא יהיו זכאים לגמול הקבוע במדיניות התגמול של החברה.

סך הגמול ששולם בתקופת הדוח לדירקטורים שאינם מכהנים כנושאי משרה או כדירקטורים פעילים וששירותיהם אינם מועמדים במסגרת הסכם ניהול (מר אורן מוהר, ד"ר לאה כרמל גורן, ד"ר גלית שהרבני, מר דיוויד ליבר, מר רפאל ברבר, מר יוסי לוי וד"ר נטע רון יוסף) עומד על סך של כ-311 אלפי ש"ח.

לפירוט אודות אופציות לא סחירות שניתנו לפני ההנפקה לדירקטורים ה"ה רפאל ברבר, דיוויד ליבר ויוסף לוי, ראו סעיפים 3.6.3 (ד-ו) לתשקיף.

תקנה 21א – בעלי השליטה

החברה רואה בד"ר גיל רונן, מר אסף לוי וה"ה נטע ורחמים רון יוסף כבעלי השליטה בחברה, וזאת למען הזהירות ועל-בסיס הרכב דירקטוריון החברה למועד הדוח, תקנון החברה והוראות הסכם בעלי המניות ביניהם, כמפורט בסעיף זה להלן. החברה תבחן מעת לעת את מבנה השליטה בה ותעדכן ככל שיהיה שינוי בעמדה זו בחלוף התקופה הרלוונטית. נכון למועד הדוח בעלי השליטה מחזיקים במצטבר בכ-30.86% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (כ-29.31% בדילול מלא).²

הסכם בעלי מניות

ביום 6 בינואר 2021, התקשרו ד"ר גיל רונן, מר אסף לוי וה"ה נטע ורחמים רון יוסף³ בהסכם בעלי מניות, המסדיר את היחסים ביניהם ביחס למניות החברה המוחזקות בידיהם ("הסכם בעלי המניות"). להלן עיקרי הסכם בעלי המניות:

(א) מינוי דירקטורים

הצדדים להסכם בעלי המניות יצביעו מכח כל החזקותיהם, על מנת שימונו כדירקטורים בחברה שני מועמדים שהוצעו על ידי ד"ר גיל רונן ושני מועמדים שהוצעו על ידי פלואו.

בנוסף, הצדדים יתמכו במינויים של שני דירקטורים חיצוניים שיומלצו על ידי פלואו ודירקטור בלתי תלוי שיומלץ על ידי ד"ר גיל רונן.

הצדדים יצביעו נגד מינויים של מועמדים שהוצעו שלא בהתאם להסכמות המפורטות לעיל.

ככל שרק חלק מהדירקטורים יועמדו למינוי מחדש בשנה מסוימת - הצדדים יפעלו, ככל הניתן ובכפוף

² למיטב ידיעת החברה, בעלי מניות בחברה (בנפרד וללא כל הסכם ביניהם) העניקו ייפוי כח הניתנים לביטול בהודעה מוקדמת בכתב של לפחות שלושים וחמישה (35) ימים מראש למר אסף לוי ו/או לד"ר גיל רונן להצבעה באסיפה הכללית של החברה בהתאם להחלטת או המלצת דירקטוריון החברה, לפי הענין, ללא שיקול דעת כלשהו בענין זה. יפוי הכח ניתנו לצרכי נוחות בלבד. בכל מקרה בו למיפיה הכח קיים ענין אישי בנושא המובא להצבעה באסיפה הכללית, מיפיה הכח יהיה כל אחד מעורכי הדין ממשרד עוה"ד הרצוג, פוקס נאמן ושות'. יצוין כי, למיטב ידיעת החברה, ד"ר גיל רונן העניק לאחד מבין בעלי המניות כאמור זכות הצטרפות למכירת מניות.

³ מר אסף לוי ומר רחמים רון יוסף התקשרו בהסכם בעלי המניות בעצמם ובאמצעות פלואו וי.סי בע"מ, אשר מוחזקת על-ידם בחלקים שווים.

להוראות תקנון החברה (אשר יגבר על הוראה זו בהסכם בעלי המניות)⁴, לכך שדירקטור אחד שהומלץ על ידי ד"ר רונן ודירקטור אחד שהומלץ על ידי מר אסף לוי יועמדו למינוי מחדש; וככל שמספר הדירקטורים המועמדים למינוי מחדש אינו זוגי – יחליטו הצדדים להסכם בעלי המניות, ברוב רגיל, מי יועמד למינוי מחדש.

(ב) אסיפה מקדימה

בטרם כינוסה של אסיפה כללית של החברה, תכונס אסיפה מקדימה בה ינכח נציג אחד של כל אחד מהצדדים להסכם בעלי המניות, ובסה"כ שלושה נציגים.

הצדדים יחליטו, ברוב רגיל, כיצד להצביע באסיפה הכללית בגין מניות כל הצדדים להסכם בעלי המניות.

(ג) זכויות נוספות

בין הצדדים נקבעו זכויות הצטרפות וסירוב במקרה של מכירת מניות.

(ד) תוקף ההסכם

ההסכם יישאר בתוקף עד המוקדם מבין: (א) הסכמה של 75% מהצדדים לביטול ההסכם; (ב) כאשר הצדדים מחזיקים יחד בפחות מ-15% מהון החברה; (ג) ביטול חד-צדדי על ידי פלואו, ככל שהחזקותיו של ד"ר רונן ירדו לפחות מ-10% מהון החברה; (ד) ביטול חד-צדדי על ידי ד"ר רונן, ככל שהחזקותיהם המצטברות של פלואו ובני הזוג רון יוסף ירדו לפחות מ-10% מהון החברה.

תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

כאמור בתקנה 21א, למען הזהירות, החל מיום 26 בינואר 2021, החברה רואה בד"ר גיל רונן, מר אסף לוי, ד"ר נטע רון יוסף ומר רחמים רון יוסף, כבעלי השליטה בה. להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה (או חברה בשליטתה או חברה קשורה של החברה) התקשרה בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח.

עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

1. הסכם העסקת מנכ"ל – לפרטים אודות הסכם העסקה בו התקשרה החברה עם ד"ר גיל רונן, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, וכן בדבר הקצאת אופציות למר רונן כנגד הפחתת שכר, ראו סעיף (א) בתקנה 21 לעיל.
2. הסכם שירותים עם אסף לוי – לפרטים בדבר הסכם שירותים להעמדת שירותי יו"ר דירקטוריון בו התקשרה החברה עם מר אסף לוי (באמצעות פלואו גרופ בע"מ, חברה בבעלותו המלאה), וכן בדבר הקצאת אופציות למר לוי כנגד הפחתת שכר, ראו סעיף (ג) בתקנה 21 לעיל.
3. גמול דירקטורים – לפרטים אודות גמול דירקטורים לו זכאים הדירקטורים המכהנים בחברה, לרבות ד"ר נטע רון יוסף שהינה מבעלי השליטה בחברה, ראו תקנה 21 לעיל.
4. הסכם השקעה באנרג'ין קנדה – לפרטים אודות הסכם השקעה באנרג'ין קנדה על ידי שותפות אשר השותף הכללי בה הוא מר רחמים רון-יוסף, מבעלי השליטה בחברה, ראו סעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח תקופתי זה.

⁴ בהתאם לתקנה 32 לתקנון החברה, הדירקטורים שיועמדו לבחירה מחדש בכל שנה יהיו אלה שכיחנו כדירקטורים בחברה במשך הזמן הארוך ביותר מאז בחירתם לאחרונה, ומבין מי שמונו או שנבחרו מחדש לאחרונה כדירקטורים באותו היום, ייקבעו אלה שיועמדו לבחירה מחדש על פי הגרלה, אלא אם כן הוסכם אחרת ביניהם. הסכם בעלי המניות קובע כי חלף הגרלה, יחול בין הצדדים להסכם בעלי המניות ההסדר המתואר בסעיף (א) זה לעיל, ביחס לדירקטורים שמונו באותו יום.

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

5. העמדת שירותי סליקה – ביום 16 ביוני 2016, התקשרה החברה עם סמוך סליקה כספית בע"מ ("חברת הסליקה"), חברה בבעלותה המלאה של ד"ר נטע רון יוסף, בהסכם שירותי תפעול וסליקה לתקופה של 12 חודשים אשר מתחדש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 12 חודשים בכל פעם. כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת בת 30 ימים בכתב. במהלך השנים 2023 ו-2024 שילמה החברה סכומים זניחים בגין שירותי הסליקה כאמור.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-002422).

תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המימים

לפרטים בדבר ההון הרשום וההון המונפק והנפרע של החברה, ראו ביאור 12א' לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות של החברה, לפי מיטב ידיעת החברה, ראו דיווח מיידי של החברה בדבר מצבת הון ומרשמי ניירות הערך מיום 3 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-014228), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 25א – מען רשום, טלפון, פקס ודואר אלקטרוני

המען הרשום של התאגיד: אילן רמון 2, נס ציונה 7403635

מספר טלפון: 072-2203750

מספר פקסימיליה: 08-6489897

דואר אלקטרוני: corporate.secretary@nrgene.com

כתובת אתר: www.nrgene.com

תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

לפרטים בדבר הדירקטורים המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח ראו נספח א', המצ"ב לדוח זה.

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בחברה אשר אינם חברי דירקטוריון ראו נספח ב', המצ"ב לדוח זה.

תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של התאגיד

קסלמן וקסלמן, רואי חשבון (PwC ישראל).

מען משרדו הרשום: דרך מנחם בגין 146, תל אביב, 6492103.

תקנה 28 – שינוי בתקנון או בתזכיר התאגיד

בתקופת הדוח לא חל שינוי בתקנון או בתזכיר החברה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

להלן יובאו פרטים בדבר המלצות המנהלים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר העניינים שלהלן:

שינוי בהון המונפק של החברה – לפרטים בדבר הנפקת ניירות הערך של החברה בבורסה ראו תקנה 10ג לעיל. לפרטים בדבר מימושי אופציות ויחידות מניה חסומות במהלך תקופת הדוח, ראו תקנה 20 לעיל.

החלטות אסיפה כללית מיוחדת (תקנה 29ג)

ביום 17 בנובמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות אנרג'ין קנדה בהסכם השקעה עם שותפות מוגבלת אשר הבעלים בשותף הכללי בה היו מר רחמים רון-יוסף, מבעלי השליטה בחברה.

לפרטים נוספים אודות החלטת האסיפה הכללית כאמור, ראו דוח זימון האסיפה הכללית של החברה מיום 13 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 610483-01-2024), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 29א – החלטות החברה

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א(4))

א. ביטוח אחריות נושאי משרה

ביום 11 בינואר 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרותה עם מבטחים בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, ביחס לדירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, וזאת לתקופה של שנה, שתחילתה ביום 19 בינואר 2024, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית הינה בסכום של כ-59.9 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה נעה בין סכום של 25 אלפי דולר ארה"ב לסכום של 75 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב וקנדה ובין סכום של 50 אלפי דולר ארה"ב ל-500 אלפי דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב וקנדה. ועדת התגמול אישרה כי תנאי פוליסת הביטוח הינם זהים ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובתאגידים שבשליטתה, תנאי ההתקשרות תואמים את התנאים שנקבעו במדיניות התגמול של החברה וכי ההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

ביום 29 בדצמבר 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרותה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, ביחס לדירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, וזאת לתקופה של שנה, שתחילתה ביום 19 בינואר 2025 וסיומה ביום 26 בינואר 2026, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית הינה בסכום של כ-37.5 אלפי דולר ארה"ב, מחיר המשקף ירידה של כ-38% לעומת שנה קודמת. ההשתתפות העצמית לחברה בפוליסת הביטוח בגין תביעות כנגד נושאי משרה נעה בין סכום של 25 אלפי דולר ארה"ב לסכום של 75 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב וקנדה ובין סכום של 50 אלפי דולר ארה"ב ל-500 אלפי דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב וקנדה. ועדת התגמול אישרה כי תנאי פוליסת הביטוח הינם זהים ביחס לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, תנאי ההתקשרות תואמים את התנאים שנקבעו במדיניות התגמול של החברה וכי ההתקשרות הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

בנוסף, ביום 14 בינואר 2021, אישרו דירקטורים החברה והאסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח ייעודית להנפקה (POSI – Public Offering of Securities Insurance), וזאת לתקופה של שבע שנים שתחל במועד השלמת ההנפקה על פי התשקיף ורישום ניירות הערך של החברה למסחר (קרי, 26 בינואר 2021) ("ביטוח POSI"). גבולות האחריות של פוליסת ביטוח ה-POSI הינם עד ל-10 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח. הפרמיה לכל תקופת הביטוח הינה בסך של כ-134 אלפי דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית לחברה בגין תביעה תחת פוליסת ביטוח POSI הינה על סך של עד 300 אלפי דולר לתביעות שאינן בארה"ב או על סך של עד 1 מיליון דולר ארה"ב לתביעות בארה"ב.

ב. כתבי שיפוי ופטור לנושאי משרה

ביום 14 בינואר 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהתאמה), בכפוף להשלמת ההנפקה על פי התשקיף וכניסת התקנון החדש של החברה לתוקף (קרי, 26 בינואר 2021), הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה המכהנים או שיכחנו ומועסקים או שיהיו מועסקים, מעת לעת, מטעם החברה בתאגידים אחרים בהם מחזיקה החברה בניירות ערך כלשהם, במישרין ו/או בעקיפין ("תאגיד אחר").

במסגרת כתבי השיפוי והפטור, התחייבה החברה לשפות את האמורים בגין כל חבות או הוצאה ו/או הוצאות התדיינות סבירות, כמפורט בכתב השיפוי, שתוטלנה עליהם עקב פעולותיהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי בגין חבויות כספיות שיוטלו על האמורים על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט) לא יעלה (במצטבר לכל נושאי המשרה, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים) על סכום השווה ל-25% מההון העצמי הקובע של החברה ("סכום השיפוי המרבי"). לעניין זה, "ההון העצמי הקובע של החברה" פירושו סכום הונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שיהיו במועד קרות האירוע בר השיפוי. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה, מעת לעת.

כמו כן, במסגרת כתבי השיפוי והפטור פטרה החברה את האמורים מכל אחריות כלפיה (עד כמה שהדבר מותר על פי הדין), ביחס לכל נזק שייגרם לה על ידי האמורים בפעולותיהם מתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או מועסקים מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות (למעט נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) ונזקים נוספים שנקבעו בכתב הפטור). כתב הפטור לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה (ככל שיהיה) או לנושא משרה כלשהו בחברה יש עניין אישי בה.

מר אסף לוי
יו"ר הדירקטוריון

ד"ר גיל רונן
מנכ"ל

25 במרץ, 2025

נספח א' – פרטים בדבר דירקטורים בתאגיד (לפי תקנה 26)

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
תעודת זהות	31590367	023674781	024335317	957318212	36253383	16443210	022891261	024097941	028051282
תאריך לידה	8.6.1978	13.3.1968	24.3.1969	12.9.1961	10.6.1979	5.7.1957	21.3.1967	11.6.1969	29.8.1970
מען להמצאת כתבי בי דין	גוש חלב 8, חדרה	מושב אומץ, משק 20 ת.ד. 303, 3887000	חושן שמשית 1,	רחוב הנשיא 26, הרצליה פיתוח	קיבוץ המעפיל	הגיחון 4, רמת השרון	קפלנסקי 42, גבעתיים	מושב בית עזרא 282	התלם 84, גיאה
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית, בריטית	ישראלית	ישראלית, אמריקאית	ישראלית, רומנית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) וועדת מאזן	ועדת ביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) וועדת מאזן
האם דירקטור חיצוני, חיצוני מומחה או בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	לא	לא	בלתי תלוי	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני
התאריך בו החל לכהן כדירקטור	4.9.2016	9.2.2009	14.1.2021	4.9.2016	4.12.2019	18.3.2010	18.3.2021	16.8.2022	22.4.2021
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה	לימודי תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; הפתוחה; לימודי תעודה	תואר ראשון בחקלאות, האוניברסיטה העברית; בירושלים; דוקטור	תואר ראשון בחקלאות, הפקולטה לחקלאות האוניברסיטה העברית	תואר ראשון בכלכלה וניהול (בתוספת מתמטיקה), אוניברסיטת תל אביב;	תואר ראשון בביוטכנולוגיה, מכללת הדסה; לימודי תעודה בפיננסים, חשבונאות	תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן; תואר שני בניהול מתקדם	תואר ראשון במדעי החקלאות (מטעים וצמחי נוי), האוניברסיטה	תואר ראשון במדעי החקלאות, האוניברסיטה העברית; בירושלים;	תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות, המכללה למנהל; תואר

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בייעוץ השקעות האוניברסיטה הפתוחה; לימודי תעודה בפיתוח תוכנה, ג'ון ברייס; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, אוניברסיטה הפתוחה.	לגנטיקה, האוניברסיטה העברית בירושלים.	ירושלים; תואר שני בגנטיקה והשבחה של צמחים, הפקולטה לחקלאות, האוניברסיטה העברית; דוקטור בביולוגיה, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל, לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.	תואר שני (MBA) במימון ועסקים בינלאומיים, אוניברסיטת ניו יורק בארה"ב.	ומימון וניהול סיכונים פיננסיים, אוניברסיטת אריאל; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים וניהול משא ומתן מורכב, המרכז הבינתחומי הרצליה.	בית הספר למנהל עסקים של אוניברסיטת הארוורד	העברית בירושלים; דוקטורט בגנומיקה והשבחה, האוניברסיטה העברית בירושלים; דוקטור להגנת הצומח, האוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים, המכללה למנהל; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.	תואר שני במדעי החקלאות, האוניברסיטה העברית בירושלים; דוקטור להגנת הצומח, האוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים, המכללה למנהל; לימודי תעודה בהכשרת דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.	שני ומדיניות ציבורית, המכללה האקדמית ספיר.
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
התעסקותו בחמש השנים האחרונות	2017 היום: מנכ"ל בפלואו וי. סי בע"מ; יו"ר	מנכ"ל החברה	2016 היום: בעלים ומנכ"ל בסמוך סליקה כספית בע"מ	2015 היום: סמנכ"ל השקעות בקרן אוריון Orion Global	2018 היום: מנכ"ל Todos Technologies; 2016 היום:	2015 – 2021: שותף מנהל בקרן Roadmap RD	2011 – היום: מייסדת ובעלים בלאה כרמל גורן	2020 – היום: מנהלת פרויקטים בקרן הון סיכון	2016 – היום: יעוץ וליווי עסקי ופיננסי של חברות

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
	דירקטוריון בפלואו ירדן בע"מ			Opportunities Fund PC	שותף מייסד בפלואו ירדן בע"מ	Partner LP ; 2021 – 2011 יזם ב HyperReal Technologies.	(ייעוץ – בנקאות השקעות ופיתוח עסקי); 2022 – 2019 מנהלת שותפה The Headquarter ; (שם מותג); 2021 – היום: שותפה מייסדת ומשנה למנכ"ל – אקוואט אנרגיה בע"מ	ויועצת למשקיעים 06.2023 – 02.2024 : יועצת למנכ"ל רומהפיד, 2021 – 2023 : מנכ"לית רומהפיד בע"מ; 2016 – 2019 : אגרונומית ראשית, א.א.א. טארניס ויזואל בע"מ.	השקעה, תעשייה, שירותים וטכנולוגיה בארץ ובחו"ל.
פירוט התאגידים בהם מכהן כדירקטור	דירקטור בחברה ובחברות הבנות	סמוך תפעול וניהול בע"מ (שם קודם: סמוך סליקה כספית בע"מ)		RP Emerging Markets Master Fund Ltd Orion Global Opportunities Fund SPC Ltd Orion Global Advisors Limited; Orion Global Advisors UK Limited; DUSTR Limited; RP Capital Partners Cayman Islands Limited; RP Explorer	Todos Technologies	דיוויד ליבר תקשורת בע"מ	Casterra AG אקוואט אנרגיה בע"מ, דירקטורית חיצונית באבגול תעשיות 1953 בע"מ	חברת ועד מנהל עמותת 669 שהרבני ייעוץ וטרינריה וחקלאות בע"מ בעלים ודירקטור	דירקטור חיצוני בפוטומיין בע"מ, דירקטור חיצוני בנקסטייג' תראפיוטיקס בע"מ, דירקטור בחברה הכלכלית לפיתוח חוף אשקלון בע"מ

שם הדירקטור	אסף לוי, יו"ר	ד"ר גיל רונן	ד"ר נטע רון יוסף	רפאל ברבר	יוסף לוי	דיוויד ליבר	ד"ר לאה כרמל גורן	ד"ר גלית שהרבני	אורן מוהר
				Limited; Heka Global Inc.					
האם הוא עובד בחברה, חברת בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה	לא	מנכ"ל החברה	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא בן דוד של אסף לוי (יו"ר)	לא	לא	לא	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן	לא	לא	כן	כן	כן	לא	לא	כן

נספח ב' – פרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בתאגיד (לפי תקנה 26א)

שם נושא המשרה	רון אברהם	ד"ר יעקב חי ברוך	דורון כהן
תעודת זהות	037728193	038353785	028015592
תאריך לידה	16.8.1983	29.1.1976	10.10.1970
תפקיד שממלא בחברה	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל טכנולוגיות	מבקר פנים
התאריך שבו החלה כהונתו	10.9.2023	1.9.2021	29.4.2021
התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של החברה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	אין	אין	אין
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל בראשון לציון; רואה חשבון מוסמך.	תואר ראשון במדעי המחשב וביולוגיה, אוניברסיטת בר אילן; תואר שני בגנומיקה וביואינפורמטיקה, האוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים, המכללה האקדמית אונו; דוקטור לביואינפורמטיקה וביולוגיה מולקולארית, האוניברסיטה העברית בירושלים.	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	ספטמבר 2023 היום : סמנכ"ל כספים בחברה; 2021 ספטמבר 2023 : שותף עסקי במחלקת הכספים בגילת רשתות לוויין בע"מ 2019 2021: חשב בחברת Gett	2016 – 2021 : סמנכ"ל אנליזה גנומית בחברה.	שותף, מבקר פנימי במספר חברות בפאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.