



אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

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 ובדבר פרסום דוח כספי נפרד.

תוכן העניינים

פרק א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ב' דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2025

בסמוך לאחר פרסום דוח זה, תפרסם החברה דוחות מונגשים בקישור:

[/https://www.nrgene.com/investor-hebrew](https://www.nrgene.com/investor-hebrew)

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

דירקטוריון אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה נכון ליום 30 ביוני, 2025 ("מועד הדוח") והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדוחות.

כמו כן, בהתאם לתקנה 39א לתקנות הדוחות, בדוח זה יובא פירוט בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת 2024 ועד למועד אישור דוח זה.

הסקירה שלהלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח אשר השפעתם הינה מהותית, כאשר בחלק מהמקרים, ולמען שלמות התמונה, כוללת החברה מידע נוסף אשר אינו מידע מהותי בהכרח. משכך, יש לעיין בדוח זה יחד עם הדוח התקופתי לשנת 2024, כפי שפורסם ביום 25 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-020300) ("הדוח התקופתי לשנת 2024").

יצוין כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בפרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי לשנת 2024, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. פעילות החברה וסביבתה העסקית

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 9 בפברואר, 2009, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית בשם אנרג'ין. ר. טכנולוגיות 2009 בע"מ. ביום 27 בינואר, 2021, נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף מדף ותשקיף להשלמה של החברה מיום 26 בינואר, 2021, כפי שתוקן ביום 27 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-02-012054). ביום 11 במאי, 2021 שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי.

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 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.

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 השבחת צמחים ובעלי חיים בתחום החקלאות והמזון.

2. התפתחויות מרכזיות בעסקי החברה בתקופת הדוח

בהתאם לאסטרטגיה שהתווה דירקטוריון החברה, בתקופת הדוח המשיכה הנהלת החברה לפעול לזיהוי הזדמנויות עסקיות להרחבת פעילות החברה באופן הצפוי למנף באופן מיטבי את הטכנולוגיה, הידע והמשאבים העומדים לרשותה.

בהתאם לכך, במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה לפעול באמצעות שני מודלים עסקיים כדלקמן:

(א) מודל פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות של צמחים ובעלי חיים על בסיס טכנולוגיית AI, כנגד הכנסות מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה;

(ב) מודל 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 ולשותפים). במודל זה החברה מתמקדת בפעילות בתחום הבדיקות הגנטיות ופרויקטים אסטרטגיים.

לפרטים נוספים אודות המודלים העסקיים של החברה כאמור ראו סעיף 2.3.2 בפרק א' לדוח תקופתי לשנת 2024.

להלן פירוט בדבר ההתפתחויות המרכזיות בעסקי החברה למועד הדוח:

2.1 עסקת Above Food

בהמשך לאמור בסעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024, אודות התקשרות החברה ואנרג'ין קנדה עם החברה הקנדית Above Food בהסכם מכירת נכסים ומתן רישיונות לרבות תיקוני ("ההסכם"), אשר במסגרתם הוסדרו תנאי התשלום של תמורת העסקה, נכון למועד פרסום הדוח התקבלו בידי החברה התקבולים כמפורט להלן:

(א) התמורה במניות חסומות:

נכון למועד הדוח, התקבלו בידי החברה כל המניות חסומות שמהוות את סך התמורה במניות חסומות כפי שהוסכמה בין הצדדים ("המניות החסומות"). המניות החסומות בכללן הבשילו לידי מניות סחירות ונמכרו על ידי החברה בבורסת נאסד"ק במהלך החודשים יולי-אוגוסט 2025, לאחר מועד הדוח, והניבו לחברה סך כולל של כ-2.5 מיליון דולר.

(ב) התמורה במזומן ובמניות סחירות

נכון למועד הדוח, קיבלה החברה סך של כ-593 אלף דולר במזומן ונותרו לתשלום כ-1.1 מיליון דולר ("יתרת התמורה"). ביום 28 ביולי, 2025, לאחר מועד הדוח, התקשרו החברה ו-Above Food בתיקון להסכם ("התיקון") אשר במסגרתו הוסכם כי יתרת התמורה תשולם במניות חסומות של Above Food ובתוספת ריבית שנתית של 8% בגין האיחור בתשלום, אשר תזכה את החברה בסך של כ-1.2 מיליון מניות חסומות נוספות ("המניות החסומות הנוספות"). המניות החסומות הנוספות צפויות להשתחרר מחסימה לאחר השלמת הליכים רגולטוריים מצד Above Food מול הרשות לניירות ערך האמריקאית. החברה צופה כי המניות החסומות הנוספות ישתחררו מהחסימה ויהיו סחירות לא יאוחר מסוף דצמבר, 2025. עוד הוסכם בתיקון כי במידה והמזומן שינבע ממכירת המניות החסומות הנוספות יפחת מיתרת התמורה – יושלם הפער בין הסכום שהניבו המניות החסומות ליתרת התמורה במזומן על ידי חברת Above Food, ובמידה והמזומן שינבע ממכירת המניות החסומות הנוספות יעלה על יתרת התמורה – הפער בין הסכום שהניבו המניות החסומות ליתרת התמורה יתחלק בין החברה ו-Above Food באופן שבו החברה תהיה זכאית ל-20% ו-Above Food תהיה זכאית ל-80%.

עד להשלמת מלוא יתרת התמורה בעסקת Above Food החברה ממשיכה להחזיק ברשותה את הקניין הרוחני ואת הזכויות למסחור ולתמלוגים בכל הפרויקטים 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.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-059524)

2.2 קבלת הודעת עזיבה מצד נושא משרה

ד"ר יעקב ברוך, סמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה, הודיע להנהלת החברה כי בכוונתו לעזוב את החברה במהלך חודש פברואר, 2026. הודעה זו הינה מעבר לחובת ההודעה המוקדמת (3 חודשים) וזאת במטרה להשלים את המהלך בצורה מיטבית וחלקה. החברה קיבלה את הודעתו של העובד, המועסק בחברה 14 שנה (משנת 2011).

2.3 עסקאות במודל פיתוח של קניין רוחני של זנים ותכונות כנגד הכנסות ממכירת רישיון ו/או מתמלוגים ו/או ממכירת מוצרי קצה

לפרטים נוספים בדבר סוגי ההתקשרויות של החברה למועד הדוח ופירוט הפרויקטים המהותיים, ראו סעיפים 2.3.3 ו-2.3.4 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

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

פרויקטים שבמסגרת עסקת Above Food (ככל שתושלם) יינתן בגינם רישיון בלעדי ל-Above Food

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

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

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 ^(א)	Philoseed Ltd., BASF-Nunhems	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 את התכונה והחל למסחר אותה לצד ג' והחל לשלם לחברה תמלוגים בסכום לא מהותי	במהלך החציון הראשון לשנת 2025 הכירה החברה בהכנסות בסך 60 אלף דולר בגין פרויקט זה.	< 500 מיליון דולר לשנה	13 מיליון דולר
זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות ^(ה)	טופ סידס Mitsui & (Co, Ltd.	2021-2023 (הושלם)	טרם התחיל מסחור. קיים הסדר מסחור עם החברה השותפה.	2027	< 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.

(א) עמידות לוירוס הטובמו בעגבניות

במהלך תקופת הדוח, הכירה החברה בהכנסות של 60 אלף דולר כתוצאה ממסחור תכונה זו ובמקביל המשיכה, יחד עם שותפתה בפרויקט, Philoseed Ltd., בקידום פעילות המסחור של זרעי עגבניות עמידים לזן של מחלת וירוס הטובמו. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 2.4(ב)(1) לדוח התקופתי לשנת 2024.

(ב) חלבון אלטרנטיבי מאפונה והמפ (אנרג'ין קנדה)

לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 2.4.א(1) לדוח התקופתי לשנת 2024.

(ג) עמידות למחלה הפטרייתית בקנולה

בתקופת הדוח המשיכה החברה, באמצעות חברות הבנות בקנדה, בפרויקט בפיתוח עצמי למיפוי ופיתוח תכונת עמידות למחלה הפטרייתית (Clubroot) אשר פוגעת בשטחי גידול של תעשיית הקנולה בעיקר בצפון אמריקה וצפון אירופה.

במהלך תקופת הדוח, הושגה אבן דרך משמעותית במסגרת שלב המחקר והפיתוח בפרויקט. אבן הדרך כוללת זיהוי חמישה אזורים גנומיים המקנים עמידות למחלה, עמידות בקווי טיפוח

מתקדמים וטיפול מבוסס סמנים גנטיים לקראת מסחור. עוד יצוין, כי כחלק מהצעדים שמבצעת החברה למסחור הפרויקט, הקימה החברה חברת בת בקנדה בשם NRGene Green INC אליה תעביר החברה את הפרויקט, לרבות זכויות הקניין הרוחני בו, והיא שתבצע את כל פעילויות המחקר, הפיתוח והמסחור של הפרויקט. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26 בפברואר, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-013277).

לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 2.4. (א) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

כאמור בסעיף 2.2 לעיל, פרויקט זה נכלל בעסקת Above food כאשר הבעלות עליו צפויה לעבור ל-Above food בתנאי שכלל התשלומים (במזומן ובמניות) ישולמו לחברה כמפורט בסעיף 2.1 לעיל. בהמשך לאמור בסעיף 2.3 לעיל, למועד הדוח החברה החלה במאמצים למסחר את העמידות למחלה הפטרייתית בקנולה, כך שבכפוף להתקשרות בהסכמים עם לקוחות, החברה תהיה זכאית לקבל 80% מכל תמורה ותעביר 20% מהתמורה בלבד ל-Above food.

פרויקט פיתוח והשבחת קנולה עתירת חלבון

(ד)

לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 2.4. (א) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

כאמור בסעיף 2.2 לעיל, פרויקט זה נכלל בעסקת Above food כאשר הבעלות עליו צפויה לעבור ל-Above food בתנאי שכלל התשלומים (במזומן ובמניות) ישולמו לחברה כמפורט בסעיף 2.1 לעיל. בהתאם להסכם עם Above food, ככל ש-Above food לא תחתום על הסכמים למסחור פרויקט זה עד ליום 31 לדצמבר 2025, הרישיון למסחור הפרויקט יוחזר לידי החברה ושיעור התמלוגים לחברה יעלה מ-60% ל-80% מכל תמורה שתנבע ממסחור פרויקט זה.

זני עגבניות שרי בעלי תכונות משופרות

(ה)

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.

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 והפרויקט יושלם בהצלחה וטופ סידס תצליח במסחור הפרויקט, להערכת החברה, המועד הראשון הצפוי לקבלת הכנסות מתמלוגים מהפרויקט יידחה משנת 2026 לשנת 2027 וזאת לאור הארכת תקופת בחינת הזן, המבוצעת על ידי טופ סידס, בשנה נוספת. לפירוט נוסף בדבר פרויקט זה, ראו סעיף 2.4.ב. (2) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

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 (בדולר ארה"ב), 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)	החברה התקשרה בהסכם מסחרי ראשון למכירה של זחלי זבוב החייל השחור מהזן שהחברה פיתחה ⁽²⁾	2025	< 0.6 מיליארד דולר לשנה	865 מיליון דולר
פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא ^(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

בשנת 2022 התקשרה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה, בהסכם שיתוף פעולה עם גרנות לפיתוח משותף של זני עילית של חיטה למספוא שיניבו יכול רב יותר ויהיו בעלי ערך תזונתי גבוה, שישמשו כמזון לפרות לחלב. לפרטים נוספים אודות פרויקט זה, ראו סעיף 4.2.ב. (א) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024. במהלך שנת 2024 הושלם המחקר והפיתוח בפרויקט אולם נכון למועד הדוח המסחור עדיין מושהה על ידי השותף בפרויקט, גרנות, ואין לחברה צפי מתי יחל המסחור.

(ב)

פיתוח זנים של זבוב החייל השחור כמקור חלבון למזון בע"ח

פרויקט בפיתוח עצמי של החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה. 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 חלבון 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 זן זבוב החייל השחור שפיתחה החברה קצר בכ- 140% 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. זחלי זח"ש מזן חדש (עילית) שפותח על ידי החברה ("הזן החדש") ממוסחרים תחת המותג MaxBSF.

ביום 5 באוגוסט, 2025, לאחר מועד הדוח, התקשרה החברה בהסכם מסחרי ראשון למכירת זחלי MaxBSF אשר במסגרתו תייצר החברה במפעל החברה בקנדה זחלי זח"ש בני יום ותספק אותם ללקוח במחיר קבוע מראש ועל פי הזמנות מהלקוח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-058003).

כמו כן, ביום 5 באוגוסט, 2025, התקשרה החברה, באמצעות אנרג'ין קנדה בהסכם עקרונות עם משקיע אסטרטגי לשיתוף פעולה להקמת מפעל חדש (בעל נפח ייצור גדול פי 20 מהמפעל הנוכחי של החברה) לצורך ייצור ביצי זח"ש בקנדה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-058329).

לפרטים נוספים אודות פרויקט זה ראו סעיף 4.2.ב. (ב) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024 וכן סעיף 1.2.2 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024.

¹ כפי שפורסם ביום 10 בספטמבר, 2023 מס' אסמכתא: 2023-01-085225

(ג)

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 ישראלית שהוקמה למטרה זו, סופרי זנים בע"מ. לפרטים נוספים אודות פעילות SUPREE והסכם שיתוף הפעולה עם צבר טק ראו סעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024. המוצר הראשון הוא עגבניית שרי מתייבשת מאליה הגדלה בחממות. במסגרת שיתוף הפעולה עם צבר-טק נבחנה האפשרות לגדל את עגבניות סופרי בחממות צבר-טק ברבדים. נכון למועד פרסום הדוח, שלא להמשיך בפעילות הגידול המשותפת, לאור עלויות ייצור גבוהות מהצפוי באתר רבדים. יחד עם זאת, החברה בוחנת את גידול הזן באתרים אחרים ועם שותפים אחרים, או לחילופין מתן זיכיונות לגידול. בתקופת הדו"ח הכירה החברה בהכנסה של כ-17 אלף דולר ממכירות למספר לקוחות קצה בישראל, לעומת הכנסה בסך כ-2 אלף דולר מהתקופה המקבילה אשתקד אשר היוותה את תקופת המסחור הראשונה, מדובר בגידול של 875% בהכנסות ממוצר זה. כמו-כן, SUPREE ממשיכה בפיתוח מוצרים וטכנולוגיות אחרים כגון: עגבניית שרי מתייבשת למחצה הגדלה בשטח פתוח ונאספת בקטיף מכאני.

2.4 התקשרויות בעסקאות השקעה באנרג'ין קנדה

בהמשך לאמור בסעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024 אודות התקשרות אנרג'ין קנדה בהסכם השקעה עם שותפות מוגבלת בניהול מר רחמים רון יוסף, מבעלי השליטה בחברה ("הסכם **ההשקעה**" ו-"**השותפות**"), בהתאמה)², במהלך חודש ינואר 2025 השקיעה השותפות בחברה סך של 800,000 דולר ארה"ב בתמורה להקצאת מניות בכורה של אנרג'ין קנדה ("מועד **התשלום הראשון**"). בהתאם להסכם ההשקעה, השותפות הייתה זכאית לבצע השקעה נוספת באנרג'ין קנדה, באותו שווי, לתקופה של שישה (6) חודשים ממועד ביצוע התשלום. מועד זה חלף בחודש יולי, 2025, לאחר מועד הדוח מבלי שבוצעה השקעה נוספת על ידי השותפות.

בנוסף, בתקופת הדוח חתמה והשלימה החברה 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 בנושא הסכם ההשקעה ראו סעיף 1.2.6 לדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024.

לאור ההתפתחויות בפרויקט הזח"ש לאחר מועד הדו"ח (כמפורט בסעיף 2.2 בדו"ח זה) ולאור השינוי במצבה הפיננסי של החברה, החברה שוקלת לדחות את המשך ההשקעה בחברת הבת אנרג'ין קנדה, ובוחנת חלופות לגיוס כספים, כולל גיוס ממשקיעים חדשים, בשווי חברה גבוה יותר.

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.

² לפרטים נוספים אודות הסכם ההשקעה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 13 באוקטובר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610483).

2.5 מימון על ידי ממשלת קנדה

ביום 9 במרץ, 2025 החברה הודיעה 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 אשר מתוכו התקבלו בידי החברה, במהלך תקופת הדוח, 250 אלף דולר קנדי ו-(2) מענק בסך 650 אלף דולר קנדי בגין פיתוח זנים חדשים לגידול מרכזי בקנדה אשר בגינו צפויים להתקבל הסכומים הראשונים במהלך החציון השני לשנת 2025. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-015349).

2.6 שינוי בהרכב התגמול של עובדים ונושאי משרה בחברה

במהלך חודש ינואר 2025, 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 שויין ההגון 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 שוין ההגון נמוך מגובה סכום ההפחתה בשכר, באופן שיפחית את סך חבילת התגמול הכוללת שלהם. לפרטים נוספים ראו תקנה 21 ותקנה 29 בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024, ואת הדיווח המיידי של החברה מיום 27 בינואר, 2025 מס' אסמכתא: (2025-01-0066873).

2.7 שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

החברה חשופה ומושפעת בפעילותה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 40 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

בהמשך לאמור בסעיף 7.7 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024, החל משנת 2021, החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, בין היתר בעקבות אירועים מאקרו כלכליים שונים. נכון לחודש מאי 2025, עמד שיעור האינפלציה בישראל על כ-3.1%. כאשר תחזיות הבנק המרכזי מצביעות על ירידה מתמשכת עד לכ-2.6% בשנה הקרובה. 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 צפוי לרדת ולעמוד על 3.75% בממוצע ברבעון השני של 2026.³ ככל שהאינפלציה תרים את ראשה שוב ובנק ישראל יאלץ לבצע העלאות ריבית נוספות, עלולה להיווצר האטה כלכלית במשק ו/או מיתון העלולים להשפיע על פעילות החברה בהיבטים של מבנה העלויות, שיעורי הרווחיות ועלויות המימון.

נכון למועד פרסום הדוח, הנהלת החברה עוקבת אחר ההתפתחויות האינפלציוניות ותמשיך לעקוב ולבחון את הצעדים הנדרשים בגין סיכון זה. כמו כן, הנהלת החברה סבורה כי נכון למועד פרסום הדוח לא קיים צורך לבצע פעולות גידור ו/או פעולות אחרות בהקשר זה.

³ תחזית המאקרו כלכלית של חטיבת המחקר, בנק ישראל (יולי 2025).

2.8 השפעות מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל". כמו כן, החל מאמצע חודש ספטמבר 2024 חלה הסלמה נוספת במצב הבטחוני בצפון המדינה, אשר באה לידי ביטוי במערכה נרחבת של צה"ל מול ארגון החיזבאללה. בסוף שנת 2024 הושגה הפסקת אש בין ישראל וחיזבאללה, אשר נכון למועד פרסום הדוח, נשמרת, כאשר המצב הבטחוני בגבול נותר יציב וללא אירועים חריגים.

בנוסף, וזאת בהמשך למצב הבטחוני ובפעילות הצבא מול ארגון החמאס בדרום המדינה, ביום 13 ביוני, 2025 פתחה מדינת ישראל במבצע "עם כלביא" לתקיפת מתקני הגרעין באיראן, כאשר במקביל שוגרו אל עבר מרכזי האוכלוסייה במדינת ישראל מתקפות של טילים בליסטיים. עקב כך, עודכנה מדיניות ההתגוננות של פיקוד העורף והוכרז על מצב מיוחד בעורף על-ידי הממשלה. כתוצאה מכך, הוטלו הגבלות חמורות על העורף והמשק הישראלי. למעט מקומות עבודה חיוניים, חלו איסורים על הגעה למקומות העבודה והמסחר, וכן כלל מסגרות ומוסדות החינוך נסגרו. מצב זה נמשך עד ליום 24 ביוני, 2025 שבו הוכרז על הפסקת אש בין ישראל לאיראן.

בעקבות מלחמת חרבות ברזל, 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.

נכון למועד הדוח, פעילות החברה מבוצעת במתכונת רגילה. עם זאת, לאור הימשכות מלחמת חרבות ברזל והאנטישמיות הגוברת במדינות העולם, קיים חשש לפגיעה בפעילות החברה, אשר מבוצעת ברובה בחו"ל ובהתקשרות מול גורמים זרים.

הערכות החברה באשר למגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה, אשר הייתה להם, או צפויה להיות להם, השפעה על פעילותה ועל תוצאותיה העסקיות, ובדבר אופן השפעתם על החברה, פעילותה ותוצאותיה, מהוות מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של 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 התקופתי לשנת 2024.

3. דוחות מתואמים; מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

בתקופת הדוח, הכנסות החברה הסתכמו בכ-632 אלף דולר, צבר ההזמנות במועד הדוח הסתכם לכ-5 מיליון דולר, שיעור הרווחיות הגולמי המתואם עמד על 40% (ראו סעיף 0 להלן) וה-EBITDA המתואם (הפסד) עמד על (1.4) מיליון דולר (ראו סעיף 4.3 להלן).

3.1 הגדרות

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
שיעור רווח גולמי מתואם	רווח גולמי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות, ובתוספת תשלומי שכירות בגין חכירות, לרבות השפעת המס	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 או חריגים במהלך עסקי החברה, לרבות השפעת המס	40% ראו סעיף 0 להלן
EBITDA מתואם	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול תשלום מבוסס מניות, פחת והפחתות, ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים, שינוי בהתחייבות למענקים ממשלתיים בעקבות עדכון תחזית ההכנסות ובתוספת תשלומי שכירות בגין חכירות	מטרת המדד הינה 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	(1.4) מיליון דולר ראו סעיף 3.4 להלן

3.2 הכנסות וצבר ההזמנות

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. הגידול בשיעור של כ-244% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מחידוש חוזה בסכום מהותי, עם לקוח חוזר ביולי 2024. לצד זאת, חל גידול לא מהותי בצבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2025 בסך של כ-59 אלפי דולר ביחס לצבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2024.

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-53% 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. בהתאמה, חל קיטון בצבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-278 אלפי דולר ביחס לצבר ההזמנות ליום 30 ביוני 2024.

הכנסות ממסחר 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-60 אלפי דולר בעקבות קיום מחויבויות הביצוע הקשורות לתשלומים מקדמיים בהסכמים למסחר תכונות העמידות לוורירוס הטובמו בעגבניות. הכנסות אלה לא כוללות את רכיב התמלוגים הפוטנציאלי. כמו כן, ליום 30 ביוני 2025, לחברה צבר הזמנות בסך של כ-4.3 מיליון דולר בגין העסקה עם Above Food אשר, נכון למועד פרסום דוח זה, מעל 70% מתמורת העסקה כבר התקבלה בידי החברה.

הכנסות ממכירת מוצרי קצה: הכנסות ממכירת מוצרי קצה כתוצאה מתחילת מיסחור פרוייקט פיתוח זני עגבניות שרי לשוק המזון הקפוא, אשר החל בשנת 2024. בתקופת הדוח, החברה הכירה בהכנסה של כ-17 אלפי דולר. הגידול בשיעור של כ-42% בהכנסות ממוצרים אלה בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מהרחבת מעגל לקוחות החברה. כמו כן, ליום 30 ביוני 2025, לחברה אין צבר הזמנות משום שמדובר במוצר המסופק ללקוח בסמוך לקבלת ההזמנה.

להלן פילוח הכנסות החברה בחציונים הראשונים של השנים 2024 ו-2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולרים):

הכנסות	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
הכנסות מאספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות ענן	300	123	350
הכנסות ממתן שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	255	542	753
מכירות מוצרי קצה	17	12	21
הכנסות ממסחר תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא תמלוגים	60	27	166
סך הכנסות	632	704	1,290

להלן נתונים בדבר צבר ההזמנות של החברה בחציונים הראשונים של השנים 2024 ו-2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולרים):

צבר הזמנות	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2024	ליום 31 בדצמבר, 2024
צבר הזמנות – אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי באמצעות מחשב ענן	192	133	492
צבר הזמנות – שירותי ניתוח וייצור מידע גנטי	551	829	644
צבר הזמנות – פיתוח קניין רוחני של זנים ותכונות	4,048	275	-
סך צבר הזמנות	7,791(**)	1,237(*)	1,136(*)

(*) יתרת צבר ההזמנות ליום 30 ביוני ו-31 בדצמבר, 2024 אינה כוללת את צפי החברה מעסקת Above Food אשר נכון למועד פרסום הדוח, תנאי העסקה טרם הושלמו במלואם.

(**) יתרת צבר ההזמנות ליום 30 ביוני, 2025 כוללת את צפי החברה מעסקת Above Food אשר נכון למועד פרסום הדוח, תנאי העסקה טרם הושלמו במלואם. כאמור בסעיף 2.1 לדוח במהלך החודשים יולי, אוגוסט 2025 מכרה החברה מניות שקיבלה, כחלק מהתמורה לעסקה, אשר הניבו לחברה כ-2.5 מיליון דולר. נדגיש כי הדוח הכספי נכון ליום 30.6.25 כולל מקדמות נוספות שהתקבלו בחשבון החברה מ-Above Food במזומן בסך של 450 אלף דולר.

3.3 שיעור רווח גולמי מתואם

במחצית הראשונה של שנת 2025, חל קיטון לא מהותי בסך ובשיעור הרווח הגולמי המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הגולמי לבין הרווח הגולמי המתואם של החברה לחציונים הראשונים של השנים 2024 ו-2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולרים):

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
רווח גולמי	94	255	267
נטרול פחת והפחתות אחרות	156	48	188
נטרול תשלום מבוסס מניות	4	3	6
הוספת תשלומי שכירות	(3)	(6)	(18)
רווח גולמי מתואם	251	300	443
שיעור רווח גולמי מתואם	40%	43%	34%

3.4 EBITDA מתואם

במחצית הראשונה של שנת 2025, הוצג קיטון בהפסד ב-EBITDA המתואם בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, השפעת הירידה בהכנסות על ה-EBITDA המתואם התמתנה בעיקר בעקבות קיטון בהוצאות מכירה ושיווק כחלק ממאמצי התייעלות של החברה.

להלן פירוט ההתאמות בין ההפסד התפעולי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה לחציונים הראשונים של השנים 2024 ו-2025 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (באלפי דולרים):

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
הפסד תפעולי	(1,898)	(1,913)	(3,313)
נטרול פחת והפחתות אחרות	318	292	587
נטרול תשלום מבוסס מניות	310	55	75
נטרול הוצאות חד פעמיות אחרות, נטו	-	-	(74)
הוספת תשלומי שכירות	(151)	(156)	(311)
EBITDA מתואם	(1,421)	(1,722)	(3,036)

4. המצב הכספי (באלפי דולרים):

סעיף	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2024	ליום 31 בדצמבר, 2024	הסברי החברה
נכסים שוטפים	2,440	4,125	2,127	הגידול בנכסים השוטפים ליום 30 ביוני, 2025 ביחס לנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר, 2024, נבע בעיקרו מגידול ביתרת מזומנים ושווי מזומנים כתוצאה מגיוס השקעות על סך 1.6 מיליון דולר בקיזוז מזומנים ששימשו לפעילות השוטפת של החברה על סך 1.2 מיליון דולר.
נכסים שאינם שוטפים	3,664	4,287	3,874	הקטון בנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני, 2025, ביחס לנכסים שאינם שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2024, מקיטון ברכוש קבוע ובנכסים בגין חכירה כתוצאה ממימוש אופציית היציאה בהסכם שכירות משרדים בישראל.
סך הנכסים	6,104	8,412	6,001	
התחייבויות שוטפות	3,691	2,448	1,910	הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2025, ביחס להתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר, 2024, נבע בעיקרו מהתחייבות שנוצרה להנפקת מניות למשקיעים כתוצאה מגיוס השקעות.
התחייבויות שאינן שוטפות	33	580	85	הקטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני, 2025 ביחס להתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר, 2024 נבע בעיקרו מקיטון בהתחייבויות בגין חכירה.
סך ההתחייבויות	3,724	3,028	1,995	
הון	2,380	5,384	4,006	הקיטון בהון העצמי ליום 30 ביוני, 2025, ביחס להון העצמי ליום 31 בדצמבר, 2024, נבע בעיקרו מהפסד תקופת הדוח בסך של כ-1,866 אלפי דולר.
סך ההון וההתחייבויות	6,104	8,412	6,001	

5. תוצאות הפעילות (באלפי דולרים):

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	הסברי החברה
הכנסות	632	704	1,290	הקיטון בהכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון בחתימת הסכמי שירות גנטיים.
עלות ההכנסות	538	449	1,023	הגידול בעלות ההכנסות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע מגידול בעלויות ההפחתה של נכסים בלתי מוחשיים.
רווח גולמי	94	255	267	הקיטון בסך הרווח הגולמי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מירידה בהכנסות החברה וגידול בעלויות ההפחתה של הנכסים הבלתי מוחשיים.
הוצאות מו"פ, נטו	851	400	1,810	הגידול בסך הוצאות המו"פ בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון ההתחייבות בגין מקדמה למימון מחקר ופיתוח

סעיף	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	הסברי החברה
				במסגרת שיתוף פעולה בהיקף של כ-0.7 מיליון דולר אשר התמתן ביגן קיטון בהוצאות שכר ונלוות וקבלני משנה על סך 0.2 מיליון דולר.
הוצאות מכירה ושיווק, נטו	182	722	943	הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון בהיקף כוח אדם במחלקת שיווק ומכירות של החברה.
הוצאות הנהלה וכלליות	955	1,046	1,969	הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות במהלך תקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון של 0.1 מיליון דולר בהוצאות שכר ונלוות.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	4	-	(1,142)	לא מהותי
הפסד תפעולי	(1,898)	(1,913)	(3,313)	הקיטון בהפסד התפעולי בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, על אף הירידה בהכנסות, נבע בעיקרו מקיטון הוצאות מכירה ושיווק אשר התמתן בגידול בהוצאות המו"פ
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	32	(50)	(76)	הכנסות המימון, נטו במהלך תקופת הדוח נבעו בעיקרן מהכנסות הפרשי שער של 49 אלפי דולר שגרמו בשל חיזוק השקל.
הפסד לפני מיסים	(1,866)	(1,963)	(3,389)	
הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה	-	5	(8)	לא מהותי
הפסד לתקופה	(1,866)	(1,958)	(3,381)	
רווח (הפסד) כולל אחר	(69)	(20)	6	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.
הפסד כולל	(1,935)	(1,978)	(3,375)	

6. נזילות (באלפי דולרים):

סעיף	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	הסברי החברה
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(749)	(2,268)	(3,564)	הקיטון בתזרים המזומנים נטו ששימש לפעילות שוטפת בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגביה מלקוחות בסך 0.3 מיליון דולר, גידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות ע"ס 0.25 מיליון דולר, מקיטון בהפחתת ההתחייבות בגין מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה בהיקף של 0.25 מיליון דולר ומימוש התחייבויות ביצוע ללקוחות (הכנסות נדחות) בסך של כ-0.1 מיליון דולר.
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(84)	(967)	(1,300)	הקיטון בתזרים המזומנים נטו מפעילות השקעה בתקופת הדוח לעומת התקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקרו מקיטון בהיוון עלויות מו"פ כשירות לנכסים בלתי מוחשיים בסך של 0.7 מיליון דולר.
תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	1,484	(160)	(317)	הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות מימון בתקופת הדוח, נבע מגיוס כספים ממשקיעים.
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	651	(3,395)	(5,181)	
הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים	(36)	(47)	20	ראו התייחסות להפרשי שער לעיל בניתוח הכנסות (הוצאות) מימון נטו.

7. מקורות המימון

למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור וכן מכירות ללקוחות במסגרת פעילותה השוטפת, מענקים ממשלתיים ואחרים, גיוס ממשקיעים בחברת הבת והנפקת ניירות ערך.

8. הסבר לגבי הנושא שאליה הפנה רואה החשבון תשומת לב במכתב הסקירה

רואי החשבון של החברה כללו בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2025, הפניית תשומת לב לביאור 1א' לדוחות הכספיים של התאגיד ליום 30 ביוני, 2025, לפיו לחברה הפסדים שוטפים ותזרימי מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה, אשר השלמת חלק מהן אינה נתונה לשליטת החברה, כוללות מסחור, הסכמי שיתוף פעולה וקבלת מענקים בקשר עם פרויקטי מחקר ופיתוח. להערכת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד דוחות כספיים אלה.

9. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים אודות אירועים לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

10. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

דוח בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 30 ביוני, 2025, מתפרסם בטופס דיווח נפרד במקביל לפרסום דוח זה, והמידע על פיו נכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

20 באוגוסט, 2025

מר אסף לוי

יו"ר הדירקטוריון

ד"ר גיל רונן

מנכ"ל החברה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2025

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2025

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים – באלפי דולר ארה"ב ("אלפי דולר"):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על ההפסד הכולל
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור א' 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. ביאור א' מפרט את תוכניות ההנהלה, שהשלמת חלק מהן אינה נתונה בשליטת החברה. עם זאת, להערכת הנהלת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו לה את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
20 באוגוסט 2025

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	ביאור
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1,289	3,008	1,904	
49	-	53	
35	-	-	
142	137	145	
121	361	41	
116	71	86	
375	548	211	
2,127	4,125	2,440	
206	475	134	
94	-	60	
176	688	79	
3,398	3,124	3,391	
3,874	4,287	3,664	
6,001	8,412	6,104	
189	117	159	
568	457	657	
934	950	2,743	
219	268	132	
-	656	-	
1,910	2,448	3,691	
69	428	18	
16	152	15	
85	580	33	
38	37	38	
50,988	50,702	51,195	
6,289	6,531	6,322	
(53,353)	(51,940)	(55,210)	
3,962	5,330	2,345	
44	54	35	
4,006	5,384	2,380	
6,001	8,412	6,104	

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
השקעה בניירות ערך סחירים
פיקדונות מוגבלים
לקוחות
מלאי
חייבים אחרים

סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

רכוש קבוע
חייבים בגין חכירה
נכסי זכות שימוש בגין חכירה
נכסים בלתי מוחשיים

סך נכסים שאינם שוטפים

סך נכסים

ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים
הכנסות נדחות
הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
מקדמה למימון מחקר ופיתוח במסגרת שיתוף פעולה

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בגין חכירות
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים ואחרים

סך התחייבויות שאינן שוטפות

הון:

הון מניות
פרמיה על מניות וקרנות אחרות
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
יתרת הפסד

זכויות שלא מקנות שליטה

סך הון

סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באוגוסט 2025

אסף לוי
יו"ר הדירקטוריון

גיל רונן
מנכ"ל

רון אברהם
סמנכ"ל כספים

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה
אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ**

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1,290	704	632	הכנסות
1,023	449	538	עלות ההכנסות
267	255	94	רווח גולמי
1,810	400	851	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
943	722	182	הוצאות מכירות ושיווק, נטו
1,969	1,046	955	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,142)	-	4	הוצאות (הכנסות) אחרות
3,580	2,168	1,992	סך הוצאות תפעוליות
(3,313)	(1,913)	(1,898)	הפסד תפעולי
122	130	121	הכנסות מימון
(198)	(180)	(89)	הוצאות מימון
(76)	(50)	32	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(3,389)	(1,963)	(1,866)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(8)	5	-	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
(3,381)	(1,958)	(1,866)	הפסד נקי לתקופה
			מיוחס ל:
(3,359)	(1,946)	(1,857)	בעלים של החברה
(22)	(12)	(9)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,381)	(1,958)	(1,866)	
(0.27)	(0.16)	(0.15)	הפסד למניה - בסיסי ומדולל (בדולר ארה"ב)
12,686,028	12,559,048	12,717,506	הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה
			הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על ההפסד הכולל

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(3,381)	(1,958)	(1,866)	הפסד לתקופה
			רווח כולל אחר:
			סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש
			לרווח או הפסד:
			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות
			חוץ
6	(20)	(69)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
6	(20)	(69)	סך הפסד כולל לתקופה
(3,375)	(1,978)	(1,935)	מיוחס ל:
			בעלים של החברה
(3,353)	(1,966)	(1,926)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(22)	(12)	(9)	סך הפסד כולל לתקופה
(3,375)	(1,978)	(1,935)	הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון באלפי דולר

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ בעלי החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
38	50,988	6,289	(53,353)	3,962	44	4,006
-	-	-	(1,857)	(1,857)	(9)	(1,866)
-	(69)	-	-	(69)	-	(69)
-	(69)	-	(1,857)	(1,926)	(9)	(1,935)
*	76	(76)	-	-	-	-
*	98	(98)	-	-	-	-
-	102	(102)	-	-	-	-
-	-	309	-	309	-	309
38	51,195	6,322	(55,210)	2,345	35	2,380
37	49,287	7,884	(49,994)	7,214	-	7,214
-	-	-	(1,946)	(1,946)	(12)	(1,958)
-	(20)	-	-	(20)	-	(20)
-	(20)	-	(1,946)	(1,966)	(12)	(1,978)
*	65	(65)	-	-	-	-
*	995	(995)	-	-	-	-
-	375	(375)	-	-	-	-
-	-	82	-	82	-	82
-	-	-	-	-	66	66
37	50,702	6,531	(51,940)	5,330	54	5,384

יתרה ליום 1 בינואר 2025

תנועה בתקופה

הפסד לתקופה

הפסד כולל אחר

הפסד כולל לתקופה

הבשלת מניות חסומות שהוענקו

לעובדים

מימוש אופציות

פקיעת אופציות

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי

מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024

תנועה בתקופה

הפסד לתקופה

הפסד כולל אחר

הפסד כולל לתקופה

הבשלת מניות חסומות שהוענקו

לעובדים

מימוש אופציות

פקיעת אופציות

תשלום מבוסס מניות

הקמת חברת בת

יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי

מבוקר)

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון באלפי דולר(המשך)

הון מניות	פרמיה על מניות וקרנות אחרות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ בעלי החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
37	49,287	7,884	(49,994)	7,214	-	7,214
-	-	-	(3,359)	(3,359)	(22)	(3,381)
-	6	-	-	6	-	6
-	6	-	(3,359)	(3,353)	(22)	(3,375)
-	-	-	-	-	-	-
1	125	(126)	-	-	-	-
*	1,570	(1,570)	-	-	-	*
-	-	101	-	101	-	101
-	-	-	-	-	66	66
38	50,988	6,289	(53,353)	3,962	44	4,006

יתרה ליום 1 בינואר 2024

תנועה במהלך שנת 2024:

הפסד לשנה

רווח כולל אחר

סך הפסד כולל לשנה

הבשלת מניות חסומות שהוענקו

לעובדים

מימושי ופקיעת אופציות

תשלום מבוסס מניות

הקמת חברת בת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* מייצג סכום הקטן מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2024	2024	2025
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(3,381)	(1,958)	(1,866)
653	327	326
56	-	-
-	-	4
79	60	309
(2)	19	(24)
34	25	4
(11)	(4)	(2)
(2,572)	427	(1,249)
(2)	(242)	80
194	21	164
(116)	(71)	30
(58)	(130)	(30)
88	(23)	89
(905)	(249)	-
(193)	(43)	167
(992)	(737)	500
(3,564)	(2,268)	(749)
(49)	-	-
(35)	-	35
(13)	(13)	-
(1,499)	(970)	(319)
143	84	177
-	-	34
(127)	(68)	(15)
280	-	4
(1,300)	(967)	(84)
(6)	(4)	(3)
-	-	1,638
(311)	(156)	(151)
(317)	(160)	1,484
(5,181)	(3,395)	651
6,450	6,450	1,289
20	(47)	(36)
1,289	3,008	1,904
-	38	-
22	22	-
(66)	(66)	-

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

התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת והפחתות אחרות
ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
תשלום מבוסס מניות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הכנסות ריבית שהתקבלו
הוצאות ריבית ששולמו

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

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

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

מענקים ממשלתיים שהוחזרו
השקעות שהתקבלו
פירעון התחייבות בגין חכירות
מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

עסקאות מהותיות שאינן כוללות תזרימי מזומנים
הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות שהונו לנכסים בלתי מוחשיים
הנפקת מניות למימון בחברה בת
*מייצג סכום הקטן מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים 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 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. 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 החל מחודש ינואר 2021. ביום 12 במאי 2021, שינתה החברה את שמה מאנרג'ין.ר טכנולוגיות 2009 בע"מ לאנרג'ין טכנולוגיות 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 בבעלות מלאה: חברת NRGene Inc. שהתאגדה בארה"ב ("החברה המאוחדת בארה"ב"). במהלך שנת 2017 הקימה החברה חברת NRGene Canada Inc. שהתאגדה בקנדה ("החברה המאוחדת בקנדה" או "אנרג'ין קנדה").

בספטמבר 2023, הקימה החברה חברת בת, סופרי זנים בע"מ בבעלות מלאה במטרה להתחיל פיתוח זני פירות וירקות המתייבשים באופן עצמאי על הצמח ומסחרם בארץ ובעולם. חברת זנים בע"מ החלה את פעילותה ביום 1 בינואר 2024 (ראה גם ביאור 4). בינואר 2025 הקימה החברה חברת בת NRGene Green Inc בבעלות המלאה שהתאגדה בקנדה.

במהלך ששת החודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2025 ו-2024 החברה רשמה הפסדים בסך 1,866 ו-1,958 אלפי דולר, בהתאמה, וכן תזרימי מזומנים שליליים מפעילות שוטפת, בסך 749 ו-2,268 אלפי דולר, בהתאמה. במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 החברה רשמה הפסד בסך 3,381 אלפי דולר, ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 3,564 אלפי דולר. הנהלת החברה צופה כי החברה תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. תוכניות ההנהלה, אשר השלמת חלק מהן אינה נתונה לשליטת החברה, כוללות מסחר, הסכמי שיתוף פעולה וקבלת מענקים בקשר עם פרויקטי מחקר ופיתוח. להערכת החברה, מקורות המימון העומדים לרשותה יאפשרו את המשך פעילותה לתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד דוחות כספיים אלה.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

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.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. השפעת העלייה בשיעורי האנפליציה והריבית

בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2024, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, האינפלציה בישראל המשיכה להתמתן בהדרגה. מדד המחירים לצרכן לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, עלה ב- 1.6%.

בנוסף, בתחילת חודש ינואר 2024 הוריד בנק ישראל את שיעור הריבית ב-0.25%, לשיעור של 4.5%. נכון למועד פרסום דוח זה ריבית בנק ישראל היא 4.5%.

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 חזבאללה 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 המשכיות המלחמה וההאטה בפעילות הכלכלית בישראל, תעמוד הקבוצה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 30 ביוני 2025 ותעמוד בעתיד הנראה לעין בהתחייבויותיה הפיננסיות, וכפועל יוצא תתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופת הביניים של 6 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע 2010.

המידע הכספי לתקופות ביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

אנג'ל טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18) תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 IAS הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד. התקן כולל דרישת גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי 1 IAS הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על רווח או ההפסד. רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות ורווח ממימון.

בנוסף לשינויים במבנה בדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP"). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות.

מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם.

הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח:

א. סבב גיוס כספים לפעילות הזח"ש (BSF) בחברת הבת אנרג'ין קנדה

במהלך תקופת הדוח, התקבל בחשבון החברה סך של כ-1.6 מיליון דולר ארה"ב כחלק מהליך גיוס הכספים לפעילות הזח"ש (BSF) בחברת הבת אנרג'ין קנדה, לפי שווי של 8 מיליון דולר לפני הכסף. מתוך הסכום לעיל, סכום של 800 אלף דולר ארה"ב שולם על-ידי שותפות בניהולו של בעל שליטה בחברה והיתר ממשקיעים נוספים שאינם קשורים לחברה.

כתוצאה מהגיוס החברה נערכת להנפקת מניות למשקיעים בחברת הבת אנרג'ין קנדה, התחייבות זו מוצגת תחת הוצאות לשלם והתחייבויות אחרות בדוח זה. עם סיום הליך הנפקת המניות 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.

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

ביאור 4 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך):

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. ההפחתה לבעלי השליטה אושרה גם באסיפה כללית מיוחדת.

ג. השגת אבן דרך משמעותית בפיתוח זני קנולה עמידים למחלה הפטרייתית בקנולה (Clubroot)

במהלך 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 מידי 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 – אשר מתוכנן להתקבל בידי החברה, במהלך תקופת הדוח, 250 אלף דולר קנדי והיתר צפוי להתקבל בכפוף להשלמת אבני דרך. 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. החברה צופה לקבל התשלומים הראשונים ממענק זה במהלך החציון השני של שנת 2025.

ביאור 5 - מכשירים הנמדדים בשווי הוגן:

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.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים באלפי דולר (המשך)

ביאור 6 - הכנסות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	
350	123	300	אספקת גישה לתוכנה לניתוח מידע גנטי
753	542	255	בענן
			שירותי ניתוח ויצור מידע גנטי
			מסחור תוצרי פיתוח קניין רוחני נושא
166	27	60	תמלוגים מלקוחות
21	12	17	מכירות מוצרי קצה
1,290	704	632	

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

א. עדכון בדבר השלמת עסקאות Above Food

במהלך החודשים יולי-אוגוסט 2025, התקבלו בידי החברה כל המניות החסומות בגין רכיב התמורה במניות חסומות בעסקת Above Food. מניות אלו שוחררו מחסימה, נמכרו בבורסת נאסד"ק והניבו לחברה סך של כ-2.5 מיליון דולר במזומן. נכון למועד דוח זה, נותרו לחברת Above Food לשלם סך של כ-1.1 מיליון דולר להשלמת מלוא תמורת העסקה - "יתרת התמורה".

ביום 28 ביולי, 2025, התקשרו החברה ו-Above Food בתיקון להסכם המקורי אשר במסגרתו הוסכם כי יתרת התמורה תשולם במניות חסומות של Above Food ובתוספת ריבית שנתית של 8% בגין האיחור בתשלום, אשר תזכה את החברה בסך של כ-1.2 מיליון מניות חסומות ("המניות החסומות"). המניות החסומות צפויות להשתחרר מחסימה לאחר השלמת הליכים רגולטוריים מצד Above Food מול הרשות לניירות ערך האמריקאית. בנוסף, נקבע בתיקון כי חברת Above Food מחויבת לשלם את מלוא יתרת התמורה המעודכנת בהתאם לתנאים הבאים:

- ככל שהתמורה ממכירת המניות החסומות, תפחת מיתרת התמורה בתוספת הריבית, ישולם ההפרש לחברה במזומן תוך 30 יום.
- ככל שהתמורה ממכירת המניות החסומות תעלה על יתרת התמורה בתוספת הריבית, 20% מההפרש יישאר בידי החברה ו-80% יועברו ל-Above Food.

כמו כן, במסגרת התיקון קבעו הצדדים כי כל עוד לא תתקבל יתרת התמורה, החברה תמשיך להחזיק את הקניין הרוחני ואת הזכויות למסחור ולתמלוגים בכל הפרויקטים שאמורים לעבור לרשותה של Above Food ואף תהיה זכאית להמשיך למסחר את הקניין הרוחני כאמור לצדדים שלישיים בתמורה לתשלום תמלוגים ל-Above Food. למועד הדוח, החברה החלה במאמצים למסחר את העמידות למחלה הפטרייתית בקנולה מתוך הפרויקטים, כך שבכפוף להתקשרות בהסכמים עם לקוחות, החברה תהיה זכאית לקבל 80% מכל תמורה ותעביר 20% מהתמורה בלבד לחברת Above Food.

אנרג'ין טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (המשך):

ב. מכירה מסחרית ראשונה של זחלי זבוב החייל השחור (זח"ש) שפותחו על-ידי החברה

ביום 5 באוגוסט, 2025, התקשרה החברה בהסכם מסחרי ראשון למכירת זחלי זח"ש מותאמים ללקוח עם אחד מהלקוחות בצפון אמריקה ("ההסכם"). במסגרת ההסכם, תייצר החברה במפעל זחלי זח"ש המבוססים על הזן שפיתחה ותספק אותם ללקוח במחיר קבוע מראש ועל-פי הזמנות מהלקוח.

ההתקשרות בהסכם מהווה אבן דרך משמעותית בפרויקט זבוב החייל השחור של החברה ובמימוש אסטרטגיית החברה בדבר ביסוסה כשחקנית מובילה בתחום מסחור זני חרקים לתעשיית המזון לבעלי חיים.

ג. התקשרות בהסכם עם משקיע אסטרטגי לצורך הקמת מפעל גדול לייצור זחלי זבוב החייל השחור (זח"ש)

ביום 5 באוגוסט, 2025, ("מועד ההתקשרות") התקשרה החברה, באמצעות חברת הבת אנרג'ין קנדה, בהסכם עקרונות עם משקיע אסטרטגי לשיתוף פעולה להקמת מפעל נוסף בעל נפח ייצור גדול פי 20 מהמפעל הנוכחי, לצורך ייצור ביצי זח"ש בקנדה ("המפעל החדש"). במסגרת הסכם העקרונות, יפעלו הצדדים להקמת חברה קנדית בבעלות משותפת ("החברה המשותפת") לצורך הקמת המפעל החדש אשר ייצר וימסחר ביצים וזחלים של זבוב החייל השחור, כאשר כל אחד מהצדדים ישקיע בחברה כ- 500 אלף דולר קנדי כהון עצמי להקמת המפעל. כמו כן, ישקיע המשקיע האסטרטגי סכום נוסף של 500 אלף דולר קנדי בחברת הבת במודל של SAFE.

הסכם העקרונות קובע כי הצדדים יפעלו לחתימת הסכם מחייב המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בתוך 30 ימים ממועד ההתקשרות, כאשר ככל שיעלו סוגיות משפטיות או רגולטוריות שעשויות למנוע את קיומו או אכיפתו של ההסכם המחייב יהיה כל אחד מהצדדים רשאי לבטל את הסכם העקרונות בהודעה בכתב לצד השני וללא התחייבות נוספת.