

תיגי בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים :

עמוד

1	דוח רואה החשבון המבקר
2-3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4-5	דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-37	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

פאהן קנה ושות'
Grant Thornton Israel
משרד ראשי:
בית פאהן קנה
רחוב המסגר 32
תל אביב, 6721118
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666
פקס' 03-7106660
www.grantthornton.co.il

מספר : 6114
תאריך : כא' באדר ב תשפ"ד
31 במרץ, 2024

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של תיגי בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של תיגי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח וההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), 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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה, לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן, לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ד1' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023. כמתואר בביאור, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, לחברה נבע הפסד בסך של 12,418 אלפי ש"ח, וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 9,058 אלפי ש"ח. כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה גירעון בהון בסך 531 אלפי ש"ח וכן גירעון בהון החוזר בסך של 3,397 אלפי ש"ח. להערכת ההנהלה מקורות המימון העומדים לרשות החברה, אינם בהיקף המאפשר את מימוש תכנית העסקיות של החברה ל-12 החודשים שלאחר 31 בדצמבר, 2023. גורמים אלו מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". תוכניות ההנהלה בקשר עם עניינים אלה מפורטות בביאור האמור. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

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 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 לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

הטיפול החשבונאי במערכת תרמו-סולארית בארה"ב

כמתואר בביאורים 1ב', 2ז', 3ב', ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים, הרכוש הקבוע של החברה כולל מערכת תרמו-סולארית בארה"ב ("המערכת"). במהלך שנת 2023 החברה מכרה למוסד פיננסי את המערכת לרבות זכות לקבלת הטבת מס פדרלית וחכרה בחזרה את המערכת. המערכת מוצגת בדוחות הכספיים המאוחדים בעלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו, בהתאם לעקרונות תקן חשבונאות בינלאומי 16, רכוש קבוע. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת עלות המערכת בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הסתכמה בסך של כ- 8,770 אלפי ש"ח.

כמתואר בדוחות הכספיים המאוחדים, הטיפול החשבונאי השוטף לאורך תקופת הדיווח, לרבות ההקמה, המכירה והחכירה בחזרה ובחינת ירידת ערך המערכת, כרוך בהפעלת שיקול דעת והנחות סובייקטיביות מצד הנהלת החברה. זאת, בין היתר, באשר לעלויות הכרוכות בהקמה, בחישוב הסכום בר ההשבה של המערכת ובכלל זה הערכת תפוקת אנרגית החום מהמערכת והערכת תזרימי המזומנים החיוביים שמקורם בהטבות הצפויות לנבוע ממדינת קליפורניה. במדידת הסכום בר ההשבה הסתייעה הנהלת החברה במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי. שינויים בהנחות הבסיס, בנתונים, ובהערכות העומדים בבסיס כל אלה עשויים להשפיע על מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ועל תוצאות פעולותיה לאותה שנה.

זיהינו את האומדנים והנחות ההנהלה הכרוכים בהקמה, המכירה והחכירה בחזרה של המערכת ובחינת הסכום בר ההשבה, כעניין מפתח בביקורת. הביקורת על היבטים אלה, כמו גם בחינת סבירות הנתונים, ההנחות והאומדנים ששימשו את ההנהלה, דורשים שיקול דעת סובייקטיבי מצד רואה החשבון המבקר.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

ביצענו נהלי ביקורת מבססים לבדיקת סבירות ונאותות האומדנים וההנחות העיקריות ששימשו במסגרת הטיפול החשבונאי ומדידת הסכום בר ההשבה של המערכת על בסיס מצגים פנימיים וחיצוניים. בביצוע נהלים אלו הסתייענו, בין היתר, במעריך שווי מומחה ממשרדנו.

נהלים אלו כללו, בין היתר:

- 1) עריכת בירורים מול הנהלת החברה לצורך השגת הבנה ביחס להתפתחויות שחלו ביחס למערכת לרבות קריאה וניתוח של ההסכמים בהם החברה התקשרה ולרבות הסכם המכירה והחכירה בחזרה והשלכותיו;
- 2) קבלת עבודה לבחינת ירידת ערך של המערכת על ידי מעריך השווי מטעם החברה, והערכת כישוריו והאובייקטיביות שלו;
- 3) בחינת נאותות המתודולוגיה שנבחרה לקביעת הסכום בר ההשבה של המערכת ובדיקה כי היא תואמת את מאפייני המערכת, לרבות באמצעות תשאולים של הנהלת החברה ומעריך השווי מטעמה;
- 4) בדיקת מהימנות, שלמות ודיוק הנתונים וההנחות אשר שמשו בקביעת הסכום בר ההשבה של המערכת;
- 5) בחינת הנאותות והשלמות של הביאורים והגילויים בדוחות הכספיים לגבי המערכת.

בנוסף לעניין המפתח בביקורת המתואר לעיל, ראה גם את האמור לעיל באשר לקיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי".

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

תיג"ב בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2022	2023	באור	
נכסים			
נכסים שוטפים			
5,296	3,401		מזומנים ושווי מזומנים
688	575	ג17	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,354	598	4	לקוחות
180	958	5	חייבים ויתרות חובה
940	808	6	מלאי
8,458	6,340		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים			
170	103		הוצאות מראש
-	668	ג1	השקעה בתאגיד
918	9,572	7	רכוש קבוע, נטו
9,500	-	ב7	רכוש קבוע בהקמה
1,985	3,387	18	נכסי זכות שימוש
12,573	13,730		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
21,031	20,070		סה"כ נכסים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2022	2023	באור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
3,951	803		ספקים ונותני שירותים
2,343	3,738	8	זכאים ויתרות זכות
-	3,482	11	חלות שוטפת של הלוואה ממוסד פיננסי
1,638	1,554	18	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה
142	160	17א	חלות שוטפת של התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
8,074	9,737		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
-	4,119	11	הלוואה ממוסד פיננסי
-	2,497	9	הכנסות נדחות
509	1,902	18	התחייבויות בגין חכירה
214	212	17א	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
-	2,134	12	הלוואה המירה למניות מבעל מניות
723	10,864		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
8,797	20,601		סה"כ התחייבויות
הון (גרעון בהון)			
-	-	14	הון מניות
72,037	72,498		קרנות הון
6,379	6,379		כתבי אופציה
523	523		קרן הון מעסקאות עם בעלי מניות
26	161		קרן הפרשי תרגום
(67,458)	(80,750)		יתרת הפסד
11,507	(1,189)		סה"כ הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלי המניות של החברה
727	658		זכויות שאינן מקנות שליטה
12,234	(531)		סה"כ הון (גרעון בהון)
21,031	20,070		סה"כ התחייבויות והון

אסף סהר סיריציאנו
סמנכ"ל כספים

צבי קליר
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

עדלי דולר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במרץ, 2024

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תיגי בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021 (**)	2022 (**)	2023	באור	
2,017	2,779	2,355		הכנסות מעבודות
-	-	710		הכנסות ממכירת יחידות חום
-	-	1,110	ב1	רווח ממכירת זכויות (*)
2,017	2,779	4,175		סה"כ הכנסות
(2,915)	(4,960)	(4,812)	16	עלות ההכנסות
(2,038)	(3,622)	(3,724)	16	הוצאות מכירה ושיווק
(4,598)	(4,539)	(4,665)	16	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,158)	(3,172)	(2,196)	16	הוצאות מחקר ופיתוח
-	(1,935)	(553)	ב1	הוצאות אחרות, נטו
(11,709)	(18,228)	(15,950)		סה"כ הוצאות
(9,692)	(15,449)	(11,775)		הפסד תפעולי
120	373	381	16	הכנסות מימון
(1,610)	(163)	(986)	16	הוצאות מימון
(1,490)	210	(605)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(11,182)	(15,239)	(12,380)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	(38)	13	מסים על ההכנסה
(11,182)	(15,239)	(12,418)		הפסד לשנה
-	47	221		<u>פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה</u>
(11,182)	(15,192)	(12,197)		<u>ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד :</u>
				הפרשי תרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
				הפסד כולל לשנה

(*) הכנסות ממכירת זכויות להטבת מס בסכום כולל של 6,967 אלפי ש"ח, בקיזוז עלות מיוחסת בסך של 5,857 אלפי ש"ח.

(**) הותאם למפרע בגין שינוי מתכונת הצגת דוחות רווח והפסד, ראה באור ב2.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תיג' בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021 (**)	2022 (**)	2023	באור
(11,182)	(14,354)	(13,333)	
-	(885)	915	
(11,182)	(15,239)	(12,418)	
(11,182)	(14,328)	(13,198)	
-	(864)	1,001	
(11,182)	(15,192)	(12,197)	
(2.89)	(3.52)	(3.26)	
(2.89)	(3.52)	(3.26)	

סה"כ רווח (הפסד) מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
הפסד לשנה

סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
הפסד כולל לשנה

19

הפסד למניה (בש"ח):

הפסד בסיסי למניה
הפסד מדולל למניה

(**) הותאם למפרע בגין שינוי מתכונת הצגת דוחות רווח והפסד, ראה באור ב2.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תיגי בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון) (באלפי ש"ח)

ס"ה"כ הון (גרעון בהון)	זכויות שאינן מקנות שליטה	ס"ה"כ הון (גרעון בהון) מיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	כתבי אופציה	קרן מהפרשי תרגום	קרן הון מעסקאות עם בעלי מניות	קרנות הון	הון מניות	באור
12,234	727	11,507	(67,458)	6,379	26	523	72,037	-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
484	-	484	-	-	-	-	484	-	15 תשלום מבוסס מניות
-	(18)	18	41	-	-	-	(23)	-	שינויים בזכויות בחברות מאוחדות
(1,052)	(1,052)	-	-	-	-	-	-	-	חלוקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(12,197)	1,001	(13,198)	(13,333)	-	135	-	-	-	הפסד כולל לשנה
(531)	658	(1,189)	(80,750)	6,379	161	523	72,498	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
25,328	-	25,328	(53,104)	6,379	-	523	71,530	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022
493	-	493	-	-	-	-	493	-	15 תשלום מבוסס מניות
14	-	14	-	-	-	-	14	-	מימוש אופציות למניות
1,591	1,591	-	-	-	-	-	-	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
(15,192)	(864)	(14,328)	(14,354)	-	26	-	-	-	הפסד כולל לשנה
12,234	727	11,507	(67,458)	6,379	26	523	72,037	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תיגי בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון) (באלפי ש"ח)

באור	הון מניות	קרנות הון	קרן הון מעסקאות עם בעלי מניות	קרן מהפרשי תרגום	כתבי אופציה	יתרת הפסד	סה"כ הון (גרעון בהון) מיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
יתרה ליום 1 בינואר 2021	30	39,050	504	-	-	(41,922)	(2,338)	-	(2,338)
ביטול ערך נקוב של המניות	(30)	30	-	-	-	-	-	-	-
הטבה הנובעת מוויתור בעלי מניות על שכר	-	-	19	-	-	-	19	-	19
תשלום מבוסס מניות	-	419	-	-	-	-	419	-	419
המרת הלוואות המירות למניות	-	6,810	-	-	-	-	6,810	-	6,810
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו	-	25,221	-	-	6,379	-	31,600	-	31,600
הפסד כולל לשנה	-	-	-	-	-	(11,182)	(11,182)	-	(11,182)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	-	71,530	523	-	6,379	(53,104)	25,328	-	25,328

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2021	2022	2023	
			תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת
(11,182)	(15,239)	(12,418)	הפסד לשנה
2,066	5,583	3,360	ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(9,116)	(9,656)	(9,058)	מזומנים, נטו, ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(655)	(392)	(799)	רכישת רכוש קבוע
-	(7,352)	(2,387)	השקעה ברכוש קבוע בהקמה
-	-	(668)	השקעה בתאגיד
-	-	6,967	תמורה ממימוש זכויות
-	-	(2,585)	מתן הלוואה
(9,983)	9,502	113	פדיון (השקעה) בפיקדונות, נטו
(10,638)	1,758	641	מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(244)	-	-	שינוי באשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
4,215	-	11,441	קבלת הלוואות
-	-	(1,690)	פרעון הלוואות
(1,017)	(1,667)	(1,747)	פרעון התחייבות בגין חכירה
-	-	(1,052)	חלוקה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
31,600	-	-	תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
-	14	-	תמורה ממימוש אופציות
34,554	(1,653)	6,952	מזומנים, נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
			השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
-	47	(430)	
14,800	(9,504)	(1,895)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	14,800	5,296	יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
14,800	5,296	3,401	יתרת המזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תיגי בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)

2021	2022	2023
------	------	------

נספח א' – התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים בפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

1,101	1,609	2,250	פחת
419	493	484	תשלום מבוסס מניות
-	1,935	605	הפרשה לירידת ערך, נטו
19	-	-	הוצאות שנזקפו לקרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות
(364)	-	-	הטבות לעובדים, נטו
156	155	96	הוצאות מימון בגין חכירות
(70)	34	16	שערוך התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
-	-	(1,305)	רווח ממכירת זכויות
1,362	(52)	293	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
2,623	4,174	2,439	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(317)	(585)	756	ירידה (עליה) בלקוחות
(223)	136	(711)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(486)	129	132	ירידה (עליה) במלאי
(413)	1,203	(3,148)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
882	526	3,892	עליה בזכאים ויתרות זכות
(557)	1,409	921	
2,066	5,583	3,360	

נספח ב' – רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

-	1,591	-	רכוש קבוע בהקמה
-	(1,591)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	

נספח ג' – פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

-	2,492	-	השקעה ברכוש קבוע בהקמה
6,810	-	-	המרת הלוואות המירות להון מניות
4,212	168	2,960	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

נספח ד' – מידע נוסף על תזרימי המזומנים

2	-	746	מזומנים ששולמו עבור ריבית
20	85	55	מזומנים שהתקבלו עבור ריבית

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

תיגי בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל בחודש אוקטובר, 2007 וכתובתה הרשמית היא: המכונאי 3, הוד השרון. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ החל מחודש מרץ 2021.

החברה עוסקת בפיתוח, תכנון, ייצור, שיווק והתקנה של מערכות לייצור ואגירה של אנרגיית חום לשימושים תעשייתיים ומסחריים. המערכות מבוססות, בין היתר על רכיבי אנרגיה מתחדשת ומאפשרות הפקה יעילה של חום, תוך השגת חסכון לעומת הפקת החום הנהוגה כיום, שנעשית בעיקר באמצעות שריפת דלק פוסילי. החברה התקינה, נכון למועד דוח זה, מעל 45 מערכות בישראל ובעולם.

בחודש יולי 2022, רכשה החברה 55% מהזכויות בחברה בארה"ב אשר הקימה מערכת תרמו-סולארית לאספקת יחידות חום ללקוח תעשייתי (להלן: "המערכת"). במהלך שנת 2023 הושלמה הקמת המערכת והיא החלה להניב הכנסות ממכירת יחידות חום, מכירת הטבות מס ומענקים אחרים הנובעים מהפרויקט (ראה פירוט בסעיף ב. להלן).

בחודש דצמבר 2023 רכשה החברה 90% ממניות Solid Solar Energy Systems GmbH (להלן: "סוליד"), חברה אוסטריית העוסקת בתחום מערכות תרמו-סולאריות לתעשייה וחימום איזורי (District heating) (ראה פירוט בסעיף ג. להלן).

ב. הקמת מערכת תרמו-סולארית בארה"ב

בחודש יולי 2022 חתמה החברה על הסכם לפיו הוקצו לה 55% מהזכויות בחברת Solid America Energy Services LLC (להלן: "חברת הפרויקט") שהייתה עד לאותו מועד בבעלות מלאה של חברת סוליד, בתמורה לסך של 560 אלף דולר ארה"ב (כ- 1,944 אלפי ש"ח) ששולמו לחברת הפרויקט. הרכישה הקנתה לחברה שליטה בחברת הפרויקט.

חברת הפרויקט התקשרה בהסכם עם תאגיד תעשייתי גלובלי, בקליפורניה ארה"ב (להלן: "הלקוח"), להתקנת המערכת בחצר מפעל הלקוח. ההסכם עם הלקוח הינו לתקופה של 10 שנים עם אופציה להארכה ב- 10 שנים נוספות בהסכמת הצדדים, וכולל התחייבות לרכישת כמות מינימלית של אנרגיית חום.

הקמת המערכת מומנה באמצעות הון שהזרימה החברה ובאמצעות הלוואת בעלים שהעמידה בסך של כ- 1.8 מיליון דולר (כ- 6.3 מיליון ש"ח). בהתאם להסכמים שבין הצדדים, נקבע מנגנון של קדימות להחזר הלוואת הבעלים וההון שהשקיעה החברה בחברת הפרויקט.

המערכת נכללת במסגרת תוכנית הטבות לפיה הלקוח זכאי לקבל ממדינת קליפורניה מענק בסכום כולל של עד כ- 2.58 מיליון דולר (כ- 9.07 מיליון ש"ח), אשר הוסב במלואו מהלקוח לחברת הפרויקט, ובלבד שהמערכת תעמוד ביעדי ביצוע מסויימים, בלוחות זמנים שהוגדרו. המענק מתקבל בתשלומים רבעוניים, החל מחודש ספטמבר 2023 ועד לחודש נובמבר 2024. נכון למועד אישור הדוח, קיבלה חברת הפרויקט תשלומים על חשבון המענק בסך כ- 1.23 מיליון דולר.

בנוסף, חברת הפרויקט הייתה זכאית להנות מהטבת מס ITC (Investment Tax Credit) אשר ניתנת למימוש כנגד חבות מס פדרלי, בשיעור של 40% מעלות המערכת. בחודש יוני 2023 מכרה חברת הפרויקט את ההטבה למוסד פיננסי אמריקאי, במסגרת עסקת המכירה וחכירה מחדש, כמפורט להלן.

במהלך הרבעון הראשון של 2023, נתגלו חריגות בסך של כ- 1.8 מיליון דולר (כ- 6.3 מיליון ש"ח) בהערכת הוצאות ההקמה של המערכת, לעומת ההערכה הראשונית. ביום 31 בדצמבר 2022, נמדד השווי בר השבה של הרכוש הקבוע בהקמה ובעקבות כך, הכירה חברת הפרויקט בהוצאה בסך של 1,935 אלפי ש"ח בגין ירידת ערך הרכוש הקבוע בהקמה.

ביום 26 במאי 2023 נחתם הסכם מחייב עם מוסד פיננסי אמריקאי (להלן: "המוסד הפיננסי"), לפיו:

- המוסד הפיננסי רכש את המערכת שהקימה חברת הפרויקט תמורת 5 מיליון דולר (להלן: "התמורה"), ומיד לאחר מכן חכרה חברת הפרויקט את המערכת מהמוסד הפיננסי למשך 63 חודשים (sale and lease back). מכירת המערכת כללה בתוכה גם העברה למוסד הפיננסי של הזכויות לקבלת הטבת מס פדרלית (ITC) כשזו חושבה לפי שיעור של 40% מהתמורה.
- חברת הפרויקט משלמת תשלומי חכירה רבעוניים משתנים, בהתאם ללוח הסילוקין של החכירה. סך דמי החכירה לאורך כל תקופת החכירה הינם כ- 2.9 מיליון דולר.

- בתום תקופת החכירה חברת הפרויקט תוכל לבחור באחת משתי האופציות הבאות: רכישת המערכת מהמוסד הפיננסי תמורת מחיר השוק של המערכת או 12% מהתמורה, הגבוה מביניהם; או הארכת תקופת החכירה ב-36 חודשים נוספים, בעלות כוללת בסך כ-530 אלפי דולר.

- מהתמורה נוכה סכום בסך 370 אלף דולר אשר הועבר לפקדון משועבד וישמש כתשלום על חשבון אופצית הרכישה העתידית של המערכת בתום תקופת החכירה, כך שבמקרה שחברת הפרויקט תבחר לבצע את הרכישה העתידית, ישולם רק ההפרש שבין סכום זה לסכום אופצית הרכישה; במידה ותוארך החכירה ישמש סכום זה כתשלום על חשבון דמי החכירה בתקופת ההארכה.

כתוצאה ממכירת הטבת המס הפדרלית נבע לחברה רווח נטו של כ-1,110 אלפי ש"ח (לאחר ייחוס החלק היחסי בעלות המערכת).

ביום 3 ביולי 2023, הגיעה החברה להסכמות שונות (במסגרת מכתב כוונות מחייב) עם סוליד, כמפורט להלן:

- סך החריגות המאושרות בגין הקמת המערכת יעמוד על 1 מיליון דולר וביתרת החריגות, בסך של כ-1 מיליון דולר נוספים, תישא סוליד וחברת הביצוע שהקימה את המערכת.

- מתוך כספי התמורה, חברת הפרויקט תפרע מיידית את מלוא הלוואת הבעלים אותה קיבלה מהחברה, כולל הריבית שנצברה, בסכום כולל של 1.9 מיליון דולר (כ-7 מיליון ש"ח).

- חברת הפרויקט תחלק דיבידנד בסך 912 אלפי דולר, מתוכם חלקה של החברה הוא 698 אלפי דולר (כ-2,585 אלפי ש"ח). חלק זה של החברה ישולם ישירות לבעלי חוב בגין הקמת המערכת וירשם כהלוואה של החברה לסוליד (להלן: "ההלוואה"). גם חלקה של סוליד ישולם לבעלי חוב, ובכך יפרעו כל ההתחייבויות סוליד וחברת הביצוע לספקים בגין הקמת המערכת.

- ההלוואה תישא ריבית שנתית של 12% ותעמוד לפירעון מלא ביום 31.12.2023. כל עוד לא נפרעה ההלוואה במלואה, לחברה עומדת זכות לקבלת 51% מכל זכויותיה של סוליד בפרויקטים חדשים (אם וככל שיהיו) ובפרויקטי המשך שלהם.

- לחברה נתנה אפשרות להמיר את סכום ההלוואה (קרן וריבית) למניות סוליד בהנחה של 35% ביחס למחיר המנייה בסיבוב גיוס של השותף האוסטרי, ככל שיושלם עד יום 31.12.2023, או במחיר קבוע מראש ככל שסיבוב גיוס כזה לא יושלם. זכות המרה זו לא מומשה ופקעה.

ביום 23 ביוני 2023, נחתם מזכר הבנות לפיו סוליד תעביר לחברה 51% מכל זכויותיה העתידיות בפרויקט חימום איזורי באוסטריה, עבור חברת אנרגיה אוסטריה, במידה ויחתם חוזה מחייב בין סוליד לבין חברת האנרגיה, כנגד קיזוז של 200 אלפי דולר מסכום ההלוואה לסוליד. סך ההשקעה בפרויקט זה מוערכת בכ-2 מיליון אירו וקיים צפי לקבלת סובסידיה מהאיחוד האירופי בשיעור של 80% מסך ההשקעה. נכון למועד אישור הדוח, טרם נחתם הסכם בגין פרויקט זה.

בחודש דצמבר 2023, נקלעה סוליד לקשיים תזרימיים, בעקבות כך הכירה החברה בהפסד בסך כ-698 אלפי דולר בגין ירידת הערך של ההלוואה (ראה פירוט בסעיף ג. להלן).

ג. רכישת חברת סוליד

ביום 9 בדצמבר 2023 חתמה החברה על מזכר הבנות לפיו תרכוש 90% ממניות סוליד, בתמורה ל-1 אירו. יתרת 10% מהמניות יותרו בידי בעל השליטה הקיים (או קרובו) וישועבדו לחברה להבטחת מצגים בנוגע לסוליד. בנוסף, בעל השליטה הקיים, שהינו גם מנכ"ל סוליד, צפוי לקבל 150 אלפי אירו בהתקיים אבני דרך שיקבעו בהסכם. ביום 20 בדצמבר 2023 חתמו הצדדים על הסכם מחייב. סוליד מחזיקה ב-45% בחברת הפרויקט (כמפורט בסעיף ב להלן).

עובר לרכישת מניות סוליד על-ידי החברה וכפי שנמסר לחברה על ידי סוליד, נקלעה סוליד למצוקה תזרימית, עקב חריגה בעלויות ביצוע בסך כ-2.4 מיליון אירו בשני פרויקטים גדולים שהושלמו בארה"ב ודחיית ביצוע של שני פרויקטים באוסטריה וקראטיה בהיקף כולל של כ-10.8 מיליון אירו.

ביום 6 בדצמבר 2023 הוגשה על ידי סוליד, בתאום עם החברה, בקשה לבית המשפט באוסטריה בו התבקש בית המשפט לאשר לסוליד לבצע הליך של ארגון מחדש (Restructuring) (להלן: "הארגון מחדש") אשר במהותו דומה להליך של הסדר חוב הנהוג בישראל. עיקרי הליך הארגון מחדש הם:

- מחיקת 80% מחובותיה של סוליד, המסתכמים בכ- 5.6 מיליון אירו (לא כולל החוב לחברה כאמור לעיל) והחזר היתרה בשיעור של 20% מהחובות לנושים בפריסה של עד שנתיים. סכום זה יכול ויגדל בהתאם לתביעות חוב שיוגשו.
- בתקופה שבין הגשת הבקשה לארגון מחדש ועד לאישורה על ידי בית המשפט באוסטריה, תופעל סוליד על-ידי נאמן שימנה בית המשפט. בתקופה זאת החברה תעמיד מימון לפעילות השוטפת של סוליד. היקף המימון מוערך בכ- 150 אלפי אירו לכל חודש, אשר ממנו יופחתו תקבולים שיתקבלו בסוליד, ככל שיתקבלו.
- בכל שלב עד לאישור הארגון מחדש בבית המשפט, קיימת לחברה אופציה לסגת מהצעתה כאמור ולהפסיק את מימון פעילותה של סוליד. עם זאת, תשלומים שישולמו על ידי החברה לצורך מימון פעילותה השוטפת של סוליד, לא יוחזרו לחברה, בין אם מימשה החברה את זכותה לסגת מהצעתה ובין אם לא אושר הארגון מחדש על-ידי בית המשפט.

עד ליום 31 בדצמבר 2023 העבירה החברה לנאמן סך כ- 150 אלפי אירו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, העבירה החברה לסוליד סך של כ- 606 אלפי אירו עבור מימון פעילותה תחת הנאמן.

מובהר כי הארגון מחדש כפוף לאישור נושי סוליד, ברוב רגיל, ואישור בית המשפט באוסטריה (ראה ביאור 23).

ד. מצבה הכספי של החברה ותוכניות ההנהלה לגבי

כמשתקף בדוחות הכספיים, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, לחברה נבע הפסד בסך של 12,418 אלפי ש"ח, וכן תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 9,058 אלפי ש"ח. כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה גרעון בהון בסך 531 אלפי ש"ח וגרעון בהון החוזר בסך של 3,397 אלפי ש"ח. עד כה החברה מימנה את פעילותה בעיקר באמצעות השקעות הוניות מבעלי השליטה, מהנפקה בבורסה וכן באמצעות תזרימי מזומנים שנבעו מעסקת מכירה וחכירה חוזרת של המערכת התרמו-סולארית.

להערכת ההנהלה, מקורות המימון העומדים לרשות החברה, אינם בהיקף המאפשר את מימוש תכניות העסקיות של החברה ל- 12 החודשים שלאחר 31 בדצמבר, 2023. הנהלת החברה פועלת לגיוס מקורות מימון נוספים באמצעות גיוסי הון והלוואות, בין היתר על מנת לממן את המשך פעילותה העסקית לרבות השלמת הליך הארגון מחדש של סוליד. עם זאת, חלק מתהליכים אלה אינם נתונים לשליטתה הבלעדית של החברה והינם כרוכים באי וודאות. גורמים אלו מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

הדירקטוריון וההנהלה בוחנים אפשרויות לגייס מימון נוסף לחברה, לרבות באמצעות הכנסת משקיעים נוספים לחברה והמשך קבלת מימון מבעלי מניות לרבות בעלי מניות קיימים כאמור בבאור 23 להלן. אולם, אין וודאות כי פעולות אלה יוכלו יושלמו.

ה. השפעת אירועים חיצוניים על פעילות החברה

1. עליית שיעור האינפלציה ושיעורי הריבית

מאז שנת 2021 החלה, ברחבי העולם לרבות מדינת ישראל, עלייה משמעותית בשיעורי האינפלציה. בתגובה לכך נקטו בנקים מרכזיים ברבות מהמדינות באמצעים המכוונים לבלימת האינפלציה, לרבות העלאת שיעור הריבית. בעקבות כך התייקרו בשיעור ניכר מקורות המימון העומדים לרשות העסקים, דבר אשר אף עשוי להשפיע על החברה ופיתוח עסקיה ולהקשות על גיוס אשראי ומקורות מימון הדרושים לפעילותה.

2. השפעת מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, ביצע ארגון הטרור חמאס מתקפת פתע רצחנית, שכללה ירי טילים מרצועת עזה על ישראל במקביל לחדירת מחבלים רבים לשטח ישראל ותקיפה של בסיסים צבאיים ויישובים בעוטף עזה. בעקבות המתקפה הרצחנית הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה" או "מלחמת חרבות ברזל") כנגד ארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. במקביל, בגבול הצפוני של ישראל יזם ארגון הטרור חיזבאללה פעולות לחימה

כנגד ישראל, אשר הובילו לעימות צבאי נגדו. בעקבות האמור, גויסו מאות אלפי אנשי מילואים ויישובים בדרום הארץ ובצפונה פונו מתושביהם. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית של המשק הישראלי לאור גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש ולסגירת עסקים בצפון ובדרום הארץ.

מלחמת חרבות ברזל גרמה לעיכוב ודחיה מסוימת בפעילויות החברה לקידום פרויקטים חדשים ובפעילות החברה לגיוס הון. פעילות המחקר והפיתוח של החברה לא נפגעה בעקבות המלחמה. 4 עובדים של החברה גויסו בצו 8 לתקופות ממושכות עם תחילת המלחמה אשר הסתיימו במהלך החודשים פברואר עד מרץ 2024. נכון למועד הדוח, למלחמה אין השפעה מהותית על פעילות החברה. אולם, ככל שתתרחב המלחמה גם לזירה הצפונית, שעל פי ההערכות הינה מורכבת יותר מזו הדרומית, צפויה להיות לכך השפעה כלכלית חמורה יותר על המשק הישראלי בכלל ועל החברה בפרט.

כמו כן, בשל העובדה שמדובר באירוע אשר אינו בשליטתה של החברה והמאופיין בחוסר וודאות, בין היתר, באשר לאפשרות התרחבותה לזירות נוספות, למועד שבו תסתיים המלחמה ולהשפעות עקיפות העלויות להיגרם בגינה, נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה, אין ביכולתה של החברה לחזות את עוצמת השפעת המלחמה בטווח הארוך על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעילותה.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית המפורטים להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות כספיים אלה, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) (להלן: "תקני IFRS"). כמו כן, הדוחות הכספיים כוללים את הגילוי הנדרש בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

הדוחות על הרווח וההפסד הכולל מוצגים בהתאם לשיטת "מאפיין הפעילות של ההוצאה" (גישת "עלות המכר").

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות פיננסיים מסוימים המוצגים בהתאם לשוויים ההוגן והפרשות.

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ב. סיווג מחדש של מספרי השוואה

החברה בחרה לשנות את מתכונת הצגת דוחות רווח והפסד להצגה בהתאם לשיטה החד-שלבית, מאחר ולדעת הנהלת החברה מתכונת הצגה זאת משקפת בצורה רלוונטית יותר את אופי פעילותה.

ג. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת, המשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ראה באור 3 בדבר פירוט האומדנים ושיקולי הדעת אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים.

ד. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים בש"ח, המהווה את מטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת והמטבע העיקרי ממנו היא מושפעת (להלן: "מטבע הפעילות").

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מוצגים בש"ח המהווה את מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של החברה.

הדוחות הכספיים של חברה מאוחדת המהווה פעילות חוץ תורגמו לצורך הכללתה בדוחות הכספיים המאוחדים תוך זקיפת הפרשי שער שהתהוו כתוצאה מהתרגום לרווח כולל אחר והצגתם בהון בסעיף "קרן מהפרשי תרגום".

ה. דוחות כספיים מאוחדים

דוחות כספיים מאוחדים הם דוחות כספיים של קבוצה, בהם הנכסים, ההתחייבויות, ההון, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים של החברה ושל החברות הבנות מוצגים כשל ישות כלכלית אחת.

תוצאות הפעילות של חברות מאוחדות נכללות בדוחות המאוחדים של החברה החל במועד השגת שליטה ועד למועד בו שליטה אינה מתקיימת עוד. למרות שלמועד הדוח מחזיקה החברה ב- 90% מהון המניות של סוליד, מעריכה הנהלת החברה כי לא הייתה לחברה השפעה על סוליד ולכן דוחותיה הכספיים של סוליד לא אוחדו בדוחותיה הכספיים. הערכה זאת מתבססת על העובדה כי, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, סוליד נוהלה על ידי נאמן באופן בלעדי ולחברה לא הייתה יכולת להשפיע על מהלכי הנאמן (לפרטים נוספים ראה באור 11).

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם.

זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד צירוף העסקים בשווי הוגן או לפי חלקן היחסי בשווי הוגן של הנכסים והתחייבויות המזוהים של המוחזקת, על בסיס כל עסקה בנפרד. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, בהתעלם ממחויבותם ומיכולתם לביצוע השקעות נוספות בחברה הבת, זאת גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה, שתוצאתם אינה כרוכה באיבוד שליטה בחברה בת, מטופלים כעסקאות הוניות.

ו. מלאי

המלאי מוערך לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. עלות המלאי כוללת את עלויות הרכישה, עלויות המרה ועלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחיים.

העלות נקבעת לפי הבסיסים כדלקמן:

1. תוצרת גמורה – לפי עלויות החומרים ועבודה ישירות ועלויות תקורה של הייצור על בסיס קיבולת תפעולית נורמלית, ואינה כוללת עלויות מימון.
2. מרכיב חומרי גלם ועזר ואביזרים לפרויקטים – ממוצע נע.
3. מרכיב עבודה והוצאות עקיפות – לא משויך למלאי.

החברה מכירה בירידת ערך מלאי לשווי המימוש נטו בתקופה בה היא מתרחשת. ירידת ערך מלאי שהוכרה בעבר מבוטלת כאשר חלה עלייה בשווי המימוש נטו. סכום ירידת ערך או ביטול ירידת ערך נזקף לרווח או הפסד.

ז. רכוש קבוע

ערך השייר ואורך החיים השימושיים של נכסי רכוש קבוע נבחנים, לכל הפחות, בכל סוף שנת כספים. שינויים כלשהם מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי.

הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של פריטי הרכוש הקבוע או של רכיב בר הבחנה.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%	
33	מחשבים
7-15	ריהוט וציוד
10	מכונות ציוד
10	שיפורים במושכר
10	מערכות תרמו-סולאריות

ח. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

הוצאות פיתוח מהוותות ומוכרות כנכס, החל מהשלב שבו הושגה היתכנות טכנולוגית, קיום כוונה ויכולת להשלים ולהשתמש (או למכור) את הנכס, צפוי שהנכס המפותח יפיק הטבות כלכליות עתידיות וכן שניתן לאמוד את עלויות הפיתוח באופן מהימן.

הוצאה בגין פיתוח שאינה עומדת בתנאים להכרה כנכס, כאמור לעיל, נזקפת לרווח או הפסד בעת התהוותה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לא התקיימה עמידה בתנאים הנדרשים לצורך היוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי.

ט. ירידת ערך נכסים שאינם כספיים

נכסים שאינם כספיים ברי פחת נבחנים לבדיקת האפשרות שחלה ירידה בערכם כאשר קיימים אירועים ונסיבות העשויים להצביע על כך שערכו המאזני של נכס כאמור אינו בר השבה.

כאשר ערכו של נכס בדוח על המצב הכספי עולה על סכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו שהינו הגובה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש. לצורך בחינת ירידת ערך נכסים שלא ניתן לבצע לגביהם בחינה פרטנית לירידת ערך, מוקצים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגינן קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד בגין ירידת ערך שהוכר כאמור, מבוטל (למעט באם התייחס למוניטין), רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

י. מסים על ההכנסה

מסים שוטפים

מסים שוטפים משקפים את סכום המסים על ההכנסה שיש לשלם בגין ההכנסה החייבת לצרכי מס לתקופה. חבות המס נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס בתוקף או שנחקקו למעשה עד תאריך הדיווח.

מסים נדחים

החברה אינה יוצרת מסים נדחים מאחר וניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

יא. הכרה בהכנסה

הכרה בהכנסות מעבודות

החברה מכירה בהכנסות מחוזי מכירה של מערכות מתוצרתה לאורך זמן, מאחר וביצועי החברה יוצרים מערכת הנשלטת על ידי הלקוח תוך כדי הקמתה. התקדמות ביצועי החברה נמדדת לפי שיעור ההשלמה של מחויבות הביצוע וזאת בהתבסס על אומדן העלויות הכרוכות בהשלמת אבני הדרך שהוגדרו לצורך קיום מחויבות הביצוע – שיטה מבוססת תשומות.

מקום שהערכת התוצאות של חוזה ביצוע מצביעה על הפסד צפוי, נזקפת הפרשה מתאימה בגובה מלוא ההפסד הצפוי.

החברה גובה מלקוחותיה מקדמות ותשלומים בהתאם לתנאים שסוכמו בהתקשרויות, באופן לפיו התשלומים, כולם או חלקם, עשויים להתקבל בטרם ביצוע העבודה על ידי החברה, במקביל לביצוע או לאחר השלמתה. בהתאם לכך, החברה מכירה בהתחייבויות (בעיקר הכנסות מראש) או בנכסים בגין החוזים עם הלקוחות, לפי העניין.

הכנסות ממכירת יחידות חום

החברה מקימה מערכות תרמו-סולאריות עבור לקוחות, באתרי הלקוחות, ומעניקה להם שירותים של מכירת יחידות אנרגיה לאורך זמן, לתקופות ממושכות.

החברה מכירה בהכנסות מחוזי מכירה של יחידות אנרגיה לאורך זמן בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים, מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות עם ביצוען על-ידי החברה. תקבולים מהלקוחות המשקפים

הטבות כלכליות למשך כל תקופת החוזה, נפרשים למשך תקופת החוזה בהתאם לכמות יחידות האנרגיה המסופקות בתקופת הדיווח ביחס לסך כמות האנרגיה הצפויה בתקופת החוזה.

הכנסות ממכירת זכות להטבת מס

החברה מכירה בהכנסות ממכירת זכות להטבת מס עתידית בתקופת הדיווח בה העבירה את מלוא הזכות לרוכש ולא נותרה לה מחויבות בגינה, בקיזוז העלויות המיוחסות לאותה זכות.

אחריות

החברה קבעה בהתייחס לאחריות הבסיסית המסופקת לכלל הלקוחות במסגרת חוזה מכירת מערכות חימום מים, ללא דרישת תשלום נפרדת או נוספת כי, האחריות ניתנת על מנת להבטיח עמידה במאפייני המפרט והאיכות שהוסכמו בין הצדדים ובהתאם היא אינה שירות מובחן ואינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת. לאור האמור, מכירה החברה בהפרשה בגין רכיב האחריות בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37).

יב. נכסים פיננסיים

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של החברה לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי.

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

נכסי חוב אשר מקיימים במצטבר את שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייני החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה, נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפסדים מהפסדי אשראי.

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קבוצה זאת כוללת את כל יתר נכסי החוב אשר לא משתייכים למודל עסקי כאמור לעיל או אשר יועדו על ידי ההנהלה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן. נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה ובכל תאריך דיווח עוקב בשווים ההוגן והרווחים או ההפסדים בגינם נזקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד תוך בחינה בכל תאריך דיווח האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה ובמסגרת זאת נעשה שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, הניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. בהתייחס לחובות לקוחות החברה מניחה שסיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה כאשר תשלומים חוזיים הינם בפיגור העולה על 90 ימים.

יג. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות בדוח על המצב הכספי, כאשר ורק כאשר, הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר.

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות רווח והפסד.

יד. גריעת מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי והעברה כשירה לגריעה.

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

טו. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בדוחות על המצב הכספי בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית/משפטית בת אכיפה לקיזוז וקיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או בו זמנית.

זכות חוקית/משפטית ברת אכיפה לקיזוז מתקיימת כאשר הינה ניתנת לאכיפה בכל עת, הן במהלך העסקים הרגיל והן במקרה של פשיטת רגל או חדלות פרעון וכן אינה מותנית באירוע עתידי כלשהו.

טז. הטבות לעובדים

התחייבות בשל פנסיה ופיצויי פרישה

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין ו/או לשיעורים המופרשים מכוח חוק פנסיה חובה, אשר הסיכונים האקטואריים והכלכליים בגין תכניות אלה אינם מוטלים על החברה. החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח.

יז. תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הונניים שהתבצעו עם עובדים ועם אחרים המספקים שירותים דומים נמדדות במועד ההענקה, בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. סכום השווי ההוגן שנאמד כאמור נזקף כהוצאה כנגד רישום מקביל בהון על פני התקופה בה מבשילה זכות העובדים לממש או לקבל את המכשירים ההונניים.

יח. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים בגין פרויקט מחקר ופיתוח מוכרים כהתחייבות במועד קבלתם בשוויה ההוגן לאותו מועד, אלא אם באותו מועד קיים ביטחון סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. הפער בין סכום ההלוואה שהתקבל לבין השווי ההוגן שהוכר, מטופל כמענק ממשלתי ונזקף לרווח או הפסד במסגרת הסעיף "הוצאות מחקר ופיתוח". סכומים המשולמים כתמלוגים בתקופות עוקבות מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית. סכום ההתחייבות נבחן מחדש בכל תקופה כשינויים כלשהם בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המהוונים בשיעור הריבית המקורי ששימש להכרה בהתחייבות נזקפים לרווח או הפסד.

יט. חכירות

במועד ההתקשרות בהסכם, החברה מעריכה אם ההסכם הוא חכירה או האם הוא כולל חכירה.

בהתייחס לעסקאות חכירה, החברה מכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה. התחייבות בגין חכירה נמדדת לראשונה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור ריבית הגלום בחכירה או בשיעור הריבית התוספתי של החוכר כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. במסגרת תשלומי החכירה העתידיים נכללים תשלומים קבועים וכן תשלומים משתנים התלויים במדד או שער. בתקופות עוקבות, ההתחייבות נמדדת בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור הריבית ששימש בהכרה לראשונה בחכירה. יתרת ההתחייבות בגין חכירה נמדדת מחדש באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינויים במדד. נכסי זכות שימוש נמדדים לראשונה לפי העלות הכוללת את סכום המדידה לראשונה של ההתחייבות, תשלומי חכירה ששולמו מראש, עלויות ישירות שהתהוו בחכירה ובתקופות עוקבות, נכסי זכות שימוש נמדדים במודל העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ומותאמים בכדי לשקף מדידות מחדש כלשהן של ההתחייבות בגין חכירה. נכסי זכות השימוש מופחתים בשיטת הקו הישר לאורך תקופת הסכם החכירה או לאורך החיים השימושיים של הנכס כנמוך שבהם.

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת אופציה להאריך אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו וכן יחד עם תקופה לגביה מוקנית לחוכר אופציית ביטול אם ודאי באופן סביר שהאופציה לא תמומש.

החברה מיישמת את ההקלה המעשית לפיה חכירות לטווח קצר (תקופת חכירה של עד 12 חודש) מטופלות כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

שיעורי הפחת השנתיים של נכסי זכות שימוש הם:

בניינים ומבנים שונים	33-50%
כלי רכב	33%

עסקאות מכירה וחכירה חזרה

כאשר החברה מעבירה נכס לחברה אחרת וחוכרת את אותו הנכס בחזרה, החברה בוחנת בהתאם להוראות IFRS 15, האם העברת הנכס מטופלת כמכירה.

במקרים בהם העברת הנכס אינה מטופלת כמכירה, החברה אינה גורעת את הנכס שהועבר ומכירה בהתחייבות פיננסית השווה לתקבולים שהועברו.

כ. תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו ונכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

1. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים – גילוי בדבר מדיניות חשבונאית

בחודש פברואר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן: "התיקון").

בהתאם לתיקון על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש כיום למדיניות חשבונאית משמעותית (significant).

התיקון מגדיר מדיניות חשבונאית כמהותית כאשר ניתן לצפות באופן סביר שגילוי למדיניות זו, בשילוב עם המידע הנוסף אשר כלול בדוחות הכספיים, ישפיע על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות אלה. התיקון אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית.

התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

2. תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS 8) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן: "התיקון").

התיקון מגדיר אומדן חשבונאי כסכום כספי אשר כפוף לאי וודאות במדידה ומבהיר מהו אומדן חשבונאי ומהו שינוי באומדן חשבונאי. מטרת התיקון לסייע בהבחנה הנדרשת בין שינוי באומדן חשבונאי אשר ההשפעה שלו נמדדת מכאן ואילך לבין שינוי במדיניות חשבונאית אשר לרוב ייושם למפרע.

התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

כא. תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף, הרלוונטיים לפעילות החברה

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים בדבר סיווג התחייבות שוטפות או שאינן שוטפות וסיווג התחייבויות שאינן שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

בחודש ינואר 2020 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בסיווג של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. בחודש אוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף לתקן והמתמקד בסיווג של התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות כהתחייבויות שוטפות או כהתחייבויות שאינן שוטפות (להלן: "התיקון" או "התיקונים").

התיקון כולל הבהרה אודות אופן בחינת סיווגן של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות ולפיהן הסיווג ייגזר אך ורק מהזכויות המוקנות לישות נכון לסוף תקופת הדיווח. בהתאם, התחייבות תסווג כהתחייבות שאינה שוטפת אם לישות מוקנית, נכון לתום תקופת הדיווח, זכות ממשית לדחות את סילוק ההתחייבות למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן מובהר כי המסקנה לא תושפע מהערכות וציפיות ההנהלה אודות מימוש זכות המוקנית לחברה לדחיית מועד סילוק התחייבות.

עוד מובהר במסגרת התיקון כי 'סילוק' משמעו העברה של מזומנים, מכשירי הון, נכסים אחרים או שירותים לצד שכנגד. כמו כן, בנסיבות בהן לצד שכנגד מוקנית אפשרות לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות (כגון בנסיבות של אגרות חוב הניתנות להמרה בכל עת) אזי תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או שאינה שוטפת אם האופציה כשירה לסיווג בהון.

3. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. החברה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בשנת הכספים העוקבת, מפורטים להלן:

א. שווי הוגן

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה, ובכלל זאת, את המצב והמיקום של נכס וכן מגבלות (אם קיימות) על מכירת נכס או על שימוש בו. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

בהתייחס למדידת שווי הוגן של נכס לא פיננסי, מדידת השווי ההוגן מביאה בחשבון את יכולת משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות מהנכס בשימוש המיטבי של הנכס.

מדידת שווי ההוגן מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימושו בביצוע מדידת השווי ההוגן וזאת תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים הניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. מדרג השווי ההוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישורין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);

רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

במקרים בהם הנתונים המשמשים במדידה עשויים להיות מסווגים בתוך רמות שונות של מדרג השווי ההוגן, אזי מדידת השווי ההוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי ההוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. מדיניות החברה היא להכיר בהעברות כלשהן בין רמות מדרג השווי ההוגן בתום תקופת הדיווח בה אירע השינוי.

באמידת שווי הוגן מניחה ההנהלה הנחות שונות ומפעילה שיקול דעת, בין היתר, בבחירת טכניקת הערכת השווי, קביעת ההנחות אשר משתתפי שוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור נכס או התחייבות לרבות קביעת השימוש המיטבי בנכס לא פיננסי ובסיווג מדידת השווי ההוגן במידרג השווי ההוגן.

ב. בחינת ירידת ערך רכוש קבוע

נכסים שאינם כספיים ברי פחת נבחנים לבדיקת האפשרות שחלה ירידה בערכם כאשר קיימים אירועים ונסיבות העשויים להצביע על כך שערכו המאזני של נכס כאמור אינו בר השבה. במסגרת בחינה זאת החברה נדרשת לאמוד את סכום בר-ההשבה של הפריט הנבחן שהינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש. במסגרת קביעת אומדן סכום בר ההשבה מתבססת החברה על תחזית תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהפריט הנבחן (לרבות מהטבות מס ומענקים המתייחסים למערכת תרמו-סולארית בארה"ב) ולקבוע שיעור היוון מתאים בגין. בקביעת הסכום בר ההשבה נדרשת ההנהלה להניח הנחות ולהפעיל שיקול דעת.

ג. מדידת התקדמות קיום מחויבות ביצוע

החברה קובעת עבור כל עסקה בה היא מקיימת מחויבות ביצוע לאורך זמן את השיטה המתאימה למדידת התקדמות קיום מחויבות הביצוע, בהתבסס על תפוקות או על תשומות. בשיקול הדעת שמפעילה החברה לצורך קביעת השיטה המתאימה, מביאה החברה בחשבון את טבעם של הסחורות או השירותים אותם החברה מעבירה ללקוח. לצורך חישוב שיעור ההתקדמות בקיום מחויבות הביצוע בכל תקופה נדרשת החברה לעיתים לאמוד נתונים שונים כגון: היקף התפוקות הצפוי לנבוע מהחוזה, היקף התשומות הצפוי לשמש לקיום החוזה ועוד. החברה מפעילה שיקול דעת לצורך קביעת האומדנים הרלוונטיים ומתבססת בין היתר על נתוני שוק, ניסיון העבר של החברה, ועובדות והנחות נוספות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

ד. שיקולים הקשורים לעסקאות חכירה

קביעת תקופת החכירה

בקביעת תקופת החכירה החברה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול לרבות אופציות הארכה כאשר מימושן ודאי באופן סביר וכן אופציות ביטול כאשר ודאי באופן סביר שלא ימומשו.

שיעור ההיוון להתחייבויות בגין חכירה

החברה מהווה את תשלומי החכירה בשיעור הריבית התוספתי שלה המבוסס על שיעור הריבית הנדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

עסקאות מכירה וחכירה חזרה

כאשר החברה מעבירה נכס לחברה אחרת וחוכרת את אותו הנכס בחזרה, החברה בוחנת בהתאם להוראות IFRS 15, האם העברת הנכס כשירה להיות מטופלת כמכירה ובמסגרת זאת החברה נדרשת לקבוע האם עברה השליטה על הנכס הנמכר. במסגרת קביעה זו נדרשת ההנהלה להניח הנחות ולהפעיל שיקול דעת.

4. לקוחות

א. הרכב היתרות:

2022	2023
626	276
728	322
1,354	598
326	284

נכסים שוטפים:

לקוחות והמחאות לגבייה בגין חוזי ביצוע
הכנסות לקבל מעבודות לפי חוזי ביצוע

התחייבויות שוטפות

הוצאות לשלם בגין עבודות לפי חוזי ביצוע

ב. פרטים נוספים

1. סכום ההכנסות שהוכר במהלך השנים 2023 ו-2022, אשר נכלל במסגרת יתרת ההתחייבות בגין חוזים עם לקוחות בתחילת התקופה, הינו 8 ו-90 אלפי ש"ח, בהתאמה.
2. ראה גם באור 17.ג' בדבר ערבויות ושעבודים.

5. חייבים ויתרות חובה

2022	2023
20	44
160	295
-	619
180	958

מוסדות ממשלתיים
הוצאות מראש
מקדמות לספקים

6. מלאי

2022	2023
637	440
387	370
(84)	(2)
940	808

חומרי גלם ועזר ואביזרים לפרויקטים
תוצרת גמורה
הפרשה לירידת ערך

7. רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

שיפורים במושכר	מכונות ציוד	מחשבים, ריהוט וציוד	מערכת תרמו סולארית ^(*)	סה"כ	
עלות:					
81	753	303	-	1,137	יתרה ליום 1 בינואר 2023
26	1	22	750	799	תוספות
-	-	-	8,747	8,747	סיווג מרכוש קבוע בהקמה
-	-	-	(218)	(218)	הפרשי תרגום
107	754	325	9,279	10,465	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
פחת שנצבר:					
13	90	116	-	219	יתרה ליום 1 בינואר 2023
8	80	77	527	692	תוספות
-	-	-	(18)	(18)	הפרשי תרגום
21	170	193	509	893	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
86	584	132	8,770	9,572	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023
עלות:					
81	429	235	-	745	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	324	68	-	392	תוספות
81	753	303	-	1,137	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת שנצבר:					
5	35	47	-	87	יתרה ליום 1 בינואר 2022
8	55	69	-	132	תוספות
13	90	116	-	219	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
68	663	187	-	918	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

(*) להרחבה, ראה באור ב1.

ב. רכוש קבוע בהקמה

להלן התנועה ביתרת רכוש קבוע בהקמה:

2022	2023	
-	9,500	יתרה ליום 1 בינואר
1,591	-	יתרה שנרכשה ביום 30 ביוני 2022
9,844	2,387	עלויות הקמה שנזקפו
-	542	הפרשי תרגום
(1,935)	1,980	ביטול הפרשה (הפרשה) לירידת ערך
9,500	14,409	סה"כ עלויות הקמה
-	(5,662)	יחס עלויות כנגד הכנסות ממכירת זכויות
-	8,747	העברה לרכוש קבוע (ראה באור ב1)
9,500	-	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. פרטים נוספים

החברה ביצעה בחינה כוללת של סכום בר ההשבה של המערכת התרמו סולארית (להלן: "הנכס"). במסגרת זאת התבצע אומדן של שווי השימוש. שווי השימוש של הנכס חושב בהתבסס על חוות דעת מעריך שווי בלתי תלוי, על ידי היוון תזרימי המזומנים האמורים לנבוע לחברה מהנכס תוך התחשבות בגיל הנכס ובאומדן יתרת החיים התפעוליים שלו בשיעור היוון ממוצע של 9.02%. מעריך השווי קבע כי סכום בר ההשבה של הנכס עומד על סך של כ- 6,391 אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2023, הגבוה מהסכום בו הוא רשום בספרים בסך 5,422 אלפי ש"ח. הסכום בספרים מהווה את העלות המופחתת של הנכס בסך כ- 8,770 אלפי ש"ח בקיזוז הכנסות מראש בסך 3,348 אלפי ש"ח.

8. זכאים ויתרות זכות

2022	2023	
1,491	1,321	התחייבויות בגין עובדים
-	592	מוסדות ממשלתיים
8	1,081	הכנסות נדחות
20	6	הפרשה לאחריות
824	738	הוצאות לשלם
2,343	3,738	

9. הכנסות נדחות

חברת הבת מקבלת מהלקוח שלה תקבולים בגין מענקים להם זכאי הלקוח, המשקפים הטבות כלכליות למשך כל תקופת החוזה. תקבולים אלו נפרשים למשך תקופת החוזה בהתאם לכמות יחידות האנרגיה המסופקות בתקופת הדיווח ביחס לסך כמות האנרגיה הצפויה בתקופת החוזה ומוצגים כהכנסה נדחית. כמו כן, לחברה תקבולים בגין פרויקטים, אשר חלקם עשויים להתקבל בטרם ביצוע העבודה על ידי החברה.

2022	2023	
8	1,081	הכנסות נדחות לזמן קצר
-	2,497	הכנסות נדחות לזמן ארוך
8	3,578	

10. הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, הטבות אחרות לטווח קצר והטבות בגין פיטורין. דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם לעובדים פיצויים בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכניות הפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963 (להלן: "סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין").

תוכנית להפקדה מוגדרת

ההפקדות השוטפות של החברה בקופות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, בעבור מרכיב הפיצויים, פוטורות אותה מכל התחייבות נוספת כלפי עובדים בגינם חל סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין. החברה מטפלת בהפקדות כאמור בהתאם לעקרונות IAS 19 המתוקן (2011), הטבות עובד, המתייחסות לתוכנית להפקדה מוגדרת. הסכומים ששולמו כאמור אינם כלולים בדוחות על המצב הכספי של החברה.

להלן פירוט הסכומים ששולמו בגין תוכניות להפקדה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
<u>292</u>	<u>496</u>	<u>489</u>

11. הלוואה ממוסד פיננסי

א. ההרכב:

2022	2023	
-	8,947	הלוואה ממוסד פיננסי
-	(1,346)	פקדון משועבד
-	(3,482)	בניכוי חלות שוטפת
<u>-</u>	<u>4,119</u>	

ב. פרטים נוספים:

ההלוואה התקבלה בחודש מאי 2023, במסגרת עסקה למכירה וחכירה חזרה (Sale and Lease Back) של המערכת התרמו סולארית. ההלוואה נקובה בדולר ושיעור הריבית האפקטיבית הגלום בה הינו 16.95%. ההלוואה לתקופה של 63 חודשים ועומדת לפרעון בתשלומים רבעוניים שאינם שווים, המקבילים בקירוב לתזרים ההכנסות הצפוי מהמערכת, לפרטים נוספים ראה באור 11.

12. הלוואה המירה למניות מבעל מניות

ביום 1 במרץ 2023, נחתם הסכם עם בעל מניות, לקבלת מסגרת אשראי בסך 7 מיליון ש"ח, באמצעות הלוואות המירות למניות החברה. בהסכם נקבע כי, החברה רשאית למשוך את סכום הלוואה (כולו או חלקו, בפעם אחת או במספר פעמים) עד ליום 11 בינואר 2024. למלווה קיימת אפשרות להמיר בכל עת את סכום קרן הלוואה שילקח בפועל על ידי החברה למניות החברה במחיר של 4.489 ש"ח למניה. מחיר ההמרה יותאם במקרים כמו הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד וכיו"ב. יתרת הלוואה שלא תומר למניות, תישא ריבית שנתית בשיעור של 10%, ותעמוד לפירעון (קרן וריבית שנצברה) ביום 11 בינואר 2025. בשנת 2023 משכה החברה סך של 2 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי.

ביום 31 בדצמבר 2023, נחתמה תוספת להסכם הנ"ל לפיה, בעל המניות יעביר לחברה את יתרת הלוואה בסך 5 מיליון ש"ח (להלן: "סכום העסקה") כהשקעה מסוג SAFE חלף העמדת יתרת מסגרת הלוואה ההמירה באותו סכום. במידה ועד ליום 30 ביוני 2024 (להלן: "מועד המטרה"), תשלים החברה גיוס הון בהיקף של 15 מיליון ש"ח לפחות כולל סכום העסקה, מחיר ההמרה של סכום העסקה יהיה מחיר המניה בסבב הגיוס בניכוי הנחה של 10%. ככל שלא הושלם סבב הגיוס עד למועד המטרה יתבטל העדכון להסכם וסכום העסקה יחשב כסכום שנמשך על פי הסכם הלוואה ההמירה המקורי (להמרה למניות החברה במחיר של 4.489 ש"ח למניה).

בחודש ינואר 2024, קיבלה החברה את סכום העסקה בסך 5 מיליון ש"ח.

נכון למועד אישור הדוח, טרם הושלם סבב הגיוס.

13. מסים על הכנסה

א. כללי

החברה נישומה בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה"). בהתאם לחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, עומד שיעור מס החברות בישראל, משנת 2018 ואילך, על 23%.

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2018.

חברת הבת הינה תאגיד אמריקאי מסוג LLC, המסווג לצרי מס בארה"ב כ-C-Corp. חברת הבת מחוייבת בארה"ב במס לפי שיעור מס פדרלי של 21% ושיעור מס במדינת קליפורניה של 8.84%.

ב. הפסדים לצורכי מס

יתרות ההפסדים העסקיים לצורכי מס המועברות לשנים הבאות מסתכמות בכ- 76,068 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וכ- 61,706 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. יתרת הפסדי ההון לצורכי מס המועברת לשנים הבאות מסתכמת בכ- 94 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022.

החברה לא יצרה מסים נדחים בגין יתרות ההפסדים המועברים מאחר וניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

ג. להלן התאמה בין סכום המס "התיאורטי" שהיה חל ובין סכום המס על ההפסד מפעולות רגילות כפי שנזקף ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
(11,182)	(15,239)	(12,380)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי החל על החברה
(2,572)	(3,505)	(2,847)	הוצאת המס התיאורטית (חיסכון מס תיאורטי)
			תוספת (חיסכון) במס בגין :
-	38	-	חברה מאוחדת זרה הנישומה בשיעור מס שונה
2,671	2,699	3,191	גידול בהוצאת המס הנובע מהפסדים שוטפים
(99)	768	112	בגנים לא נזקפו מסים נדחים
-	-	(455)	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
-	-	(39)	הכנסות פטורות
-	-	(39)	אחרים
-	-	(38)	מסים על ההכנסה בגין שנת הדיווח

14. הון מניות

א. הרכב הון המניות

מניות רגילות, ללא ערך נקוב		
מונפק ונפרע	רשום	
4,086,248	10,000,000	ליום 31 בדצמבר 2023
4,086,248	10,000,000	ליום 31 בדצמבר 2022

ב. פרטים נוספים

בחודש מרץ 2021 השלימה החברה גיוס הון על פי תשקיף שפורסם לציבור, במסגרתו גייסה החברה סכום ברוטו של 33.9 מיליון ש"ח, בתמורה להנפקה של 223,255 יחידות, כאשר כל יחידה כוללת 4 מניות רגילות של החברה ו- 3 כתבי אופציה (סדרה 1) במחיר של 152 ש"ח ליחידה. סה"כ הונפקו 893,020 מניות רגילות ו- 669,765 כתבי אופציה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתוספת מימוש של 47.50 ש"ח (בכפוף להתאמות סטנדרטיות) לתקופה של 36 חודשים, אשר הסתיימה ביום 10.3.2024. סך עלויות ההנפקה הישירות הסתכמו לכ- 2.3 מיליון ש"ח.

15. תשלום מבוסס מניות

א. תוכנית אופציות

לחברה שתי תוכניות. בשנת 2010 אמצה החברה תוכנית אופציות הניתנות למימוש למניות החברה לעובדים ונושאי משרה, המנוהלות בכפוף לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה (להלן: "התוכניות"). התוכנית השנייה אומצה בשנת 2022, וכוללת גם אפשרות הקצאה של מניות חסומות.

תנאי שתי התוכניות דומים: כתבי האופציה אינם סחירים וניתנים למימוש למניה רגילה אחת, כנגד תוספת מימוש במזומן כפי שנקבע בכתב ההקצאה לכל ניצע. כתבי האופציה ניתנים למימוש בהתאם ללוח הבשלה, כפי שנקבע בכתב ההקצאה לכל ניצע. 10 שנים לאחר מועד ההענקת, יפקעו כתבי אופציה שלא מומשו כאמור.

בשנת 2021 עידכנה החברה את מועד הפקיעה של האופציות שהוענקו עד לתום שנת 2015, ליום 31 בדצמבר 2025.

בחודש ספטמבר 2022 החליט דירקטוריון החברה על התאמת מחיר המימוש של 113,760 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות. טרם ביצוע התמחור מחדש תוספת מימוש הייתה 33.99 - 11.07 ש"ח. לאחר התמחור מחדש, מחיר המימוש שנקבע לכתבי האופציה עמד על 8.88 ש"ח. ביצוע התמחור מחדש היה מותנה בקבלת החלטת מיוסוי מרשות המסים על פיה, ביצוע התמחור מחדש לא יהווה אירוע מס ויחול רצף לגבי כתבי האופציה. אישור רשות המסים התקבל בחודש מאי 2023.

ב. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו

2022		2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	כמות כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	כמות כתבי אופציה	
15.31	267,763	12.65	410,433	קיימות במחזור לתחילת השנה
7.98	177,000	6.17	28,800	הוענקו השנה
20.93	(1,250)	8.88	(11,488)	פקעו השנה
26.37	(11,000)	8.44	(37,772)	חולטו השנה
0.70	(22,080)	-	-	מומשו השנה
12.65	410,433	8.83	389,973	קיימות במחזור לסוף השנה
12.38	139,019	9.17	205,296	ניתנות למימוש לסוף השנה

הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של האופציות למניות ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו 7.06 שנים (ליום 31 בדצמבר, 2022 – 7.98 שנים).

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (Scholes and Black). הפרמטרים ששימושו ביישום המודל הם:

2022		2023	
9.1		6.1	מחיר מניה ממוצע (ש"ח)
8.3		6.2	מחיר מימוש ממוצע (ש"ח)
47%		52%	סטיית תקן ממוצעת
10		10	משך חיי כתב האופציה (שנים)
3.4%		4.4%	ריבית חסרת סיכון ממוצעת
0%		0%	שיעור דיבידנד צפוי

תיגי בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

ג. השפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד

2021	2022	2023
419	493	484

הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

16. פירוטים לדוחות רווח והפסד

א. עלות ההכנסות

2021	2022	2023
2,456	2,023	1,729
565	1,781	1,694
88	^(*) 356	255
292	^(*) 716	1,266
(486)	84	(132)
2,915	4,960	4,812

חומרים וקבלני משנה
שכר עבודה ונלוות
הוצאות אחרות
פחת
שינויים במלאי

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

2021	2022	2023
1,410	1,855	1,529
69	^(*) 118	94
268	^(*) 293	291
99	315	116
365	447	133
(70)	34	16
17	110	17
2,158	3,172	2,196

שכר עבודה ונלוות
אחזקת מבנה
פחת
חומרים
שירותים מקצועיים
תמלוגים
שונות

ג. הוצאות מכירה ושיווק

2021	2022	2023
1,227	2,684	2,924
53	^(*) 109	76
273	^(*) 184	212
388	400	373
34	159	137
63	86	2
2,038	3,622	3,724

שכר עבודה ונלוות
אחזקת מבנה
פחת
שירותים מקצועיים
קידום מכירות
שונות

(*) סווג מחדש

תיגי בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

2021	2022	2023	
2,597	2,534	2,038	שכר עבודה ונלוות
117	^(*) 144	224	אחזקת מבנה
399	^(*) 416	481	פחת
1,081	1,437	1,970	שירותים מקצועיים
189	241	216	ביטוחים
97	(3)	-	הוצאות חובות מסופקים
146	12	99	שונות
(28)	(242)	(363)	בניכוי הכנסות משכר דירה
4,598	4,539	4,665	

(*) סווג מחדש

ה. הכנסות מימון

2021	2022	2023	
20	136	38	הכנסות ריבית
-	237	343	הפרשי שער
100	-	-	שערוך הלוואות המירות והתחייבות בגין רכיבי המרה
120	373	381	

ו. הוצאות מימון

2021	2022	2023	
1,362	-	-	שערוך הלוואות המירות והתחייבות בגין רכיבי המרה
-	-	880	הוצאות ריבית בגין הלוואות
153	150	88	הוצאות ריבית בגין הסכמי חכירה
48	-	-	הפרשי שער
47	13	18	עמלות
1,610	163	986	

17. הפרשות, התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים

א. הפרשות והתחייבויות תלויות

בשנת 2008 התקשרה החברה עם קרן הזנק מטעם משרד התשתיות הלאומיות (להלן: "משרד התשתיות"), לקבלת סיוע בהוכחת היתכנות הפיתוח. ע"פ ההסכם, החברה תשלם למשרד התשתיות תמלוגים בשיעור של 5% מכל תמורה בגין ניצול ידע או תוצר ידע, בכל דרך שהיא, במישרין או בעקיפין, עד למלוא התמורה שהועברה ממשרד התשתיות, בצירוף ריבית והפרשי הצמדה. סה"כ קיבלה החברה כ- 452 אלפי ש"ח, שהיוו 50% מהתקציב המאושר. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת התחייבות העתידית לתשלום תמלוגים, מסתכמת לסך של 372 אלפי ש"ח.

ב. התקשרויות

1. החל מחודש מאי 2020 ועד אפריל 2021, שכרה החברה, במספר הסכמים לתקופות קצרות (עד 12 חודשים) שטחי משרדים, אחסנה וחניות בכפר סבא, בשטח כולל של 210 מ"ר, בתמורה לסך של כ- 16 אלפי ש"ח לחודש. התמורה כללה תשלומים עבור דמי ניהול והוצאות אחזקה. החברה לא מימשה את אופציות ההארכה שהוקנו לה. חלק מהשטח הושכר לצד ג', כשוכר משנה.

2. החל מחודש אפריל 2021 שוכרת החברה מבנה בהוד השרון, בשטח כולל של 1,800 מ"ר, בתמורה לדמי שכירות בסך של 116.5 אלפי ש"ח לחודש צמוד למדד המחירים לצרכן (ליום 31 בדצמבר 2023 דמי השכירות הצמודים כ- 130 אלפי ש"ח). תקופת ההסכם הינה ל- 36 חודשים. לחברה מוקנית אופציה להארכת תקופת השכירות ב- 24 חודשים נוספים. בתקופת האופציה דמי השכירות הצמודים יעלו ב- 5%. נכון למועד הדוח, החברה הודיעה כי תממש את זכות האופציה. חלק מהשטח מושכר לצדדים שלישיים, כשוכרי משנה, בתנאי חכירה תפעולית.

ג. שעבודים וערבויות

החברה העמידה ערבויות בנקאיות, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכמה בסך של כ- 548 אלפי ש"ח, לשם עמידה בהתחייבויות לביצוע פרויקטים ובהתחייבות לקיום הסכם שכירות, וכנגדן שעבדה פקדונות בנקאיים בסכום דומה. הפקדונות הינם לזמן קצר ולחברה הזכות להחליף אותם בבטוחה אחרת.

18. חכירות

בחודש אפריל 2020 התקשרה החברה בהסכמי שכירות קצרי מועד, לתקופות של 6-12 חודשים, לפיהם היא שכרה שטחי משרדים ואחסנה אשר שימשו לפעילותה. בהתאם, סכומים אלה הוכרו כהוצאה שוטפת ולא קיבלו ביטוי כנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה.

החל מחודש אפריל 2021 שוכרת החברה שטח משרדים ויצור, כאמור בבאור 17 ב' (2) לעיל. תקופת ההסכם הינה 3 שנים והוקנתה לחברה אופציית המשך לשנתיים נוספות אשר סבירות מימושה הוערכה בעבר כנמוכה. סמוך למועד הדוח, הודיעה החברה למשכיר על מימוש האופציה. כתוצאה מכך, נמדדה התחייבות החכירה מחדש והוכר נכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין החכירה.

א. נכסי זכות שימוש:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
4,212	4,370	עלות:
168	2,960	יתרה ליום 1 בינואר
(10)	-	תוספות
<u>4,370</u>	<u>7,330</u>	גריעות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
(1,029)	(2,385)	פחת שנצבר:
(1,356)	(1,558)	יתרה ליום 1 בינואר
<u>(2,385)</u>	<u>(3,943)</u>	תוספות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
<u>1,985</u>	<u>3,387</u>	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר

ב. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
156	155	88	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
27	-	-	הוצאות בגין חכירות לטווח קצר
<u>28</u>	<u>242</u>	<u>363</u>	הכנסות מחכירת משנה

ג. סכומים שהוכרו בדוח על תזרימי מזומנים:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
1,017	1,667	1,747	סך תזרים מזומנים בגין חכירות

19. הפסד למניה

2021	2022	2023	
3,869,752	4,080,485	4,086,248	מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
(11,182)	(14,354)	(13,333)	הפסד ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה (אלפי ש"ח)
3,869,752	4,080,485	4,086,248	מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב ההפסד המדולל למניה
(11,182)	(14,354)	(13,333)	הפסד ששימש בחישוב ההפסד המדולל למניה (אלפי ש"ח)

20. צדדים קשורים ובעלי ענין

א. יתרות עם בעלי ענין וצדדים קשורים

2022	2023	
-	2,134	הלוואה המירה למניות מבעל ענין – ראה באור 12
60	59	זכאים בגין שכר

ב. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים והוצאות בגין עסקאות עם בעל ענין

1. הרכב

2021	2022	2023	
1,390	1,539	1,536	אנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה:
90	104	104	הטבות עובדים לטווח קצר
234	183	87	הטבות בגין פיטורין
1,714	1,826	1,727	תשלום מבוסס מניות
2	2	2	מספר המקבלים
114	204	276	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה:
4	5	4	גמול דירקטורים
-	-	134	מספר המקבלים
-	-	134	הוצאות ריבית לבעל ענין – ראה באור 11

2. החל מחודש מרץ 2020 הסכימו בעלי מניות המכהנים כנושאי משרה בחברה על הפחתה זמנית של שכרם בסך מצרפי של כ- 50 אלפי ש"ח לחודש וזאת עד להשלמת ההנפקה של החברה כאמור בבאור 14 לעיל. סכום הויתור לשנת 2021, כ- 19 אלפי ש"ח, נזקף ישירות להון החברה בסעיף קרן הון מעסקאות עם בעלי מניות.

21. מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי ומדיניות

פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכוני נזילות. החברה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת החברה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים ככל הניתן.

2. חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

סיכון ריבית הינו הסיכון שתזרימי מזומנים עתידיים או שווי הוגן בגין מכשירים פיננסיים ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית השוק.

לחברה התחייבויות לזמן ארוך בגין מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות, הנושאת ריבית לייבור והנמדדת בעלות מופחתת, החושפת את החברה לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינויים בשיעור הריבית. עם זאת, התחייבות זו תיפרע בדרך של תשלום תמלוגים בשיעור נמוך ממכירות שינבעו לחברה בעתיד.

3. חשיפה לשינויים בשער החליפין ומדד

סיכון שער חליפין או מדד הינו הסיכון שתזרימי מזומנים עתידיים או שווי הוגן בגין מכשירים פיננסיים ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ או משינויים במדד.

לחברה התחייבות בגין חכירה הצמודות למדד ויתרות מזומנים, ספקים והתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים הנקובות בדולר, בעוד שהדוחות הכספיים נמדדים ומוצגים בשקלים.

לאור האמור, לחברה קיימת חשיפה לשינויים במדד ובשער הדולר אשר מקבלת ביטוי ברווח או הפסד במסגרת הוצאות מימון. עם זאת, להערכת ההנהלה, לשינויים במדד ובשער החליפין של הדולר לא צפויה להיות השפעה תזרימית מהותית על החברה.

בהתאם למדיניות החברה ולאור הערכת החברה בדבר חוסר מהותיות של ההשפעה התזרימית, מדיניות הדירקטוריון היא שלא להגן על חשיפה זו.

תיגי בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

להלן תנאי ההצמדה של היתרות הכספיות בדוחות על המצב הכספי :

ליום 31 בדצמבר 2023

ש"ח לא צמוד	ש"ח צמוד מדד	דולר ארה"ב	אחרים	סה"כ	
נכסים					
108	-	3,269	24	3,401	מזומנים שווי מזומנים
575	-	-	-	575	פקדונות מוגבלים בשימוש
597	-	-	-	597	לקוחות
-	44	-	-	44	חייבים ויתרות חובה
1,280	44	3,269	24	4,617	
התחייבויות					
705	-	83	15	803	ספקים ונותני שירותים
2,292	-	597	-	2,889	זכאים ויתרות זכות
-	-	7,601	-	7,601	הלוואה ממוסד פיננסי
2,134	-	-	-	2,134	הלוואה המירה מבעל מניות
-	-	372	-	372	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
-	3,456	-	-	3,456	התחייבות בגין חכירה
5,131	3,456	8,653	15	17,255	
(3,851)	(3,412)	(5,384)	9	(12,638)	סה"כ יתרה מאזנית, נטו

ליום 31 בדצמבר 2022

ש"ח לא צמוד	ש"ח צמוד מדד	דולר ארה"ב	אחרים	סה"כ	
נכסים					
4,235	-	1,043	18	5,296	מזומנים שווי מזומנים
688	-	-	-	688	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,354	-	-	-	1,354	לקוחות
-	20	-	-	20	חייבים ויתרות חובה
6,277	20	1,043	18	7,358	
התחייבויות					
1,430	-	2,521	-	3,951	ספקים ונותני שירותים
2,315	-	-	-	2,315	זכאים ויתרות זכות
-	-	356	-	356	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
-	2,147	-	-	2,147	התחייבות בגין חכירה
3,745	2,147	2,877	-	8,769	
2,532	(2,127)	(1,834)	18	(1,411)	סה"כ יתרה מאזנית, נטו

4. סיכומי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2023 יתרות המזומנים ושווי המזומנים והפיקדונות לזמן קצר מופקדים ברובם בתאגידים בנקאיים שונים בישראל ובארה"ב. ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם החברה מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת החברה סיכון האשראי בגין יתרות אלה הינו נמוך.

ההנהלה מבצעת מעקב באופן שוטף על איכות חובות הלקוחות ובוחרת את סיכון האשראי של יתרת לקוחות על בסיס רבעוני על ידי הנפקת דוח גיול ייעודי לצורך ניתוח יתרת הלקוחות באופן פרטני, ברמת הלקוח.

בחינה פרטנית נערכת בהתייחס לחובות הנושאים מאפיינים ייחודיים ובמסגרת זאת מובאים בחשבון שיקולים כגון היסטוריית הפעילות, היכרות החברה עם הלקוח ומידע זמין בנוגע למצבו הפיננסי של הלקוח נכון למועד הבחינה ובחינה על בסיס קבוצתי נערכת כאשר היתרות נושאות מאפייני אשראי משותפים כגון סביבה גיאוגרפית של החייב, ענף פעילות, התקופה עד לפירעון, סוג הבטחונות וכו'. בגין לקוחות, חייבים ונכסי חוזה ההנהלה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חי המכשיר וזאת במועד ההכרה לראשונה ובתקופות עוקבות.

להלן פירוט הנכסים הפיננסיים בגינם חשופה החברה לסיכומי אשראי:

2022	2023	
5,296	3,401	מזומנים ושווי מזומנים
688	575	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,354	597	לקוחות
7,338	4,573	

5. סיכומי נזילות

מדיניות החברה הינה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים במהלך העסקים הרגיל. כתלות בצרכים השוטפים מבצעת החברה מעת לעת גיוסי הון או חוב. בחודש מרץ 2021 השלימה החברה גיוס הון באמצעות הנפקת מניות ראשונית בבורסה לניירות ערך בתל אביב, בהיקף של כ- 31.6 מיליון ש"ח, נטו. בשנת 2023 קיבלה החברה הלוואה המירה מבעל מניות בסך של 2 מיליון ש"ח והלוואה ממוסד פיננסי בסך של כ- 10.8 מיליון ש"ח.

להלן מועדי הפירעון החזויים של ההתחייבויות הפיננסיות כולל אומדן תשלומי ריבית של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2023:

ערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-5 שנים	
2,651	2,651	2,651	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
803	803	803	-	-	-	ספקים ונותני שירות
7,601	9,143	2,731	1,624	3,401	1,387	הלוואה ממוסד פיננסי
2,134	2,341	-	-	2,341	-	הלוואה מצד קשור
372	462	160	50	200	52	התחייבות למענקים ממשלתיים
3,456	3,668	877	816	1,585	390	התחייבות בגין חכירה
17,017	19,068	7,222	2,490	7,527	1,829	

תיגי בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2022 :

2-5 שנים	1-2 שנים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים	תזרים מזומנים חוזי	ערך בספרים	
-	-	-	2,315	2,315	2,315	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	3,951	3,951	3,951	ספקים ונותני שירות
134	100	30	174	438	356	התחייבות למענקים ממשלתיים
28	501	853	853	2,235	2,147	התחייבות בגין חכירה
162	601	883	7,293	8,939	8,769	

א. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

2022	2023	
		נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:
5,296	3,401	מזומנים ושווי מזומנים
688	575	פקדונות בבנקים
1,354	597	לקוחות
20	44	חייבים ויתרות חובה
7,358	4,617	
		התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:
3,951	803	ספקים
2,315	2,651	זכאים
-	7,601	הלוואה ממוסד פיננסי
-	2,134	הלוואה המירה למניות מבעל מניות
356	372	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
6,622	13,561	

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה הנמנים על ההון החוזר כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי לזמן קצר, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 ו- 2022, מהוות קירוב לשווי הוגן.

לחברה התחייבות בגין מענקים ממשלתיים הנמדדת במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן ובתקופות עוקבות בהתבסס על העלות המופחתת, לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ג. מדיניות ניהול סיכוני ההון בחברה

יעדי מדיניות ניהול סיכוני ההון של החברה הינם לשמר את יכולתה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות וכתבי אופציה, וכן בדרך של גיוס הלוואות המירות או אחרות נוספות וזאת לצורך מימון המשך פעילותה העסקית.

22. מגזרי פעילות

א. מידע כללי

הדיווח המגזרי מבוסס על הדיווחים הניהוליים והפנימיים של הנהלת החברה אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים ("גישת ההנהלה").

פילוח הקבוצה למגזרי פעילות מבוסס על שילוב של חתך פעילויות על בסיס מיקום גיאוגרפי ועל בסיס סוגי מוצרים ושירותים. מגזרי פעילות אשר זוהו ועולים על הספים הכמותיים, מהווים מגזרים בני דיווח.

בהתאם לכך הקבוצה מדווחת על שני מגזרים בני דיווח:

- ייזום וביצוע עבודות – מפיק את הכנסותיו מייזום, הקמה ומכירה של מערכות לחימום מים תעשיות ומסחריות בישראל.
- אספקת אנרגיית חום כשירות – מפיק את הכנסותיו מאספקת יחידות חום כשירות, באמצעות המערכת התרמו-סולארית בארה"ב.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה סוקר באופן סדיר את הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח.

מאוחד	התאמות	אספקת אנרגיית חום כשירות	ייזום וביצוע עבודות	
4,175	-	1,820	2,355	סך הכנסות (*)
(11,775)	52	2,949	(14,776)	תוצאות מגזר
381	(169)	2	548	הכנסות מימון
(986)	169	(918)	(237)	הוצאות מימון
(2,250)	-	(527)	(1,723)	פחת והפחותות
(12,380)	52	2,033	(14,465)	רווח (הפסד) מגזרי לפני מסים על הכנסה
(38)	-	(38)	-	מסים על הכנסה
20,070	668	11,752	7,650	נכסי המגזר
20,601	-	11,627	8,974	התחייבויות המגזר

(*) לא קיימות הכנסות בין מגזריות, כך שסך ההכנסות מלקוחות חיצוניים זהה לסך הכנסות המגזר

23. אירועים לאחר תאריך הדיווח

- א. בחודש ינואר 2024, קיבלה החברה סך של 5 מיליון ש"ח, בגין השקעת SAFE של בעל מניות, ראה באור 12 לעיל.
- ב. בחודש ינואר 2024, קיבלה החברה, מרשות החדשנות, מקדמה בסך 506 אלפי ש"ח בגין מענק במסגרת תוכנית מאושרת.