

טורבוג'ן בע"מ
(״החברה״)

דו"ח ביניים של החברה
לתקופה של 6 חודשים שנסתיימה

ביום 30 ביוני, 2022

פרטי החברה

שם החברה:	טורבוג'ן בע"מ
מס' חברה ברשם החברות:	51-508605-6
כתובת:	רחוב אפעל 22, קרית אריה, פתח-תקוה 4951122
מס' טלפון:	03-5795452
מס' פקס:	03-9463281
דוא"ל:	info@turbogenchp.com
תאריך הדוחות הכספיים:	30 ביוני, 2022
תאריך דוח הביניים:	29 באוגוסט, 2022

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כמשמעות מונח זה בתקנה 5 ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנה 5 ד לתקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית בחברה ודוח רואה החשבון המבקר של החברה על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף לדוחות כספיים של חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל-40%; (ד) מתכונת דיווח חצי שנתית. יובהר, כי בדוח ביניים זה יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

החברה הינה חברה העוסקת במחקר ופיתוח, המצויה בתחילת דרכה וטרם סיימה את פיתוח מוצריה המסחריים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מפתחת את הדור הראשון של מיקרו-טורבינה רב דלקית לייצור מקומי של חשמל וכן של חום במבנים. נכון למועד דוח ביניים זה, קיימת אי ודאות בהצלחת פיתוח מוצרי החברה, כמו גם מוצרים עתידיים ו/או משלימים ו/או בהחזרת המפותחים על ידי החברה (ככל שיפותחו בהצלחה), לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הם נועדו. לאור האמור לעיל, השקעות החברה בפיתוח מוצריה הקיימים ו/או העתידיים עלולות לרדת כולן לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה כמתואר בסעיפים 31 ו-32 בפרק א' לדוח התקופתי (כהגדרתו להלן), ייתכן שתידרש לגיוסי הון נוספים. למען הסר ספק, יובהר, כי גם ככל שהחברה תעמוד ביעדיה, ייתכן ותידרש לגיוסי הון נוספים.

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על ענייני החברה

חלק ראשון : הסברי דירקטוריון החברה למצב עסקי החברה

חלק שני : היבטי ממשל תאגידי

חלק שלישי : הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

פרק ב' - הדוחות הכספיים של החברה

פרק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2022

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הביניים לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 ("תקופת הדוח") וליום 30 ביוני, 2022 ("דוח זה").

דוח זה נערך בהתאם לתקנות הדוחות. דוח זה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח. דוח זה נערך מתוך הנחה שבפני קוראי הדוח מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, שפורסם ביום 28 במרץ, 2022 (אסמכתא מס': 01-036139-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("הדוח התקופתי").

הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2022, המצ"ב לפרק ב' לדוח זה להלן ("הדוחות הכספיים"), ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010 ("תקנות הדוחות הכספיים").

לפרטים אודות השפעת משבר הקורונה על הפעילות העסקית של החברה וכן הערכת החברה בנושא, ראו ביאורים 1.1 ו-1.ה. (בהתאמה) לדוחות הכספיים.

לפרטים אודות העימות הצבאי בין רוסיה לבין אוקראינה, ובכלל זה השלכותיהם של כל אלו על הפעילות העסקית של החברה וכן הערכות החברה בנושא, ראו סעיף 2.1 להלן.

לפרטים אודות השפעת האינפלציה ועליית הריבית על התוצאות העסקיות של החברה וכן הערכת החברה בנושא, ראו סעיף 2.2 להלן וכן ביאור 1.ה. לדוחות הכספיים.

חלק ראשון: הסברי דירקטוריון החברה למצב עסקי החברה

1. כללי

1.1. תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה

החברה התאגדה ביום 27 במאי, 2014, כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי חוק החברות, בשם טורבו-גז-החברה לאנרגיה נקייה בע"מ, וביום 2 במאי, 2019, שינתה את שמה של החברה לשמה הנוכחי.

נכון למועד דוח זה, לחברה תחום פעילות אחד, פיתוח מיקרו-טורבינה רב דלקית לייצור מקומי של חשמל וחום במבנים.

בחודש נובמבר 2021, השלימה החברה הנפקה לציבור על פי תשקיף לפיו הוצעו לראשונה לציבור ניירות ערך של החברה, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") ולפיכך, החל מאותו מועד, הפכה החברה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ולתאגיד מדווח כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך").

לפרטים נוספים, ראו תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה מיום 9 בנובמבר, 2021, נושא תאריך 9 בנובמבר, 2021, שפורסם ביום 9 בנובמבר, 2021 (אסמכתא מס': 01-095542) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("התשקיף"), וכן הודעה משלימה של החברה מיום 11 בנובמבר, 2021, שפורסמה ביום 11 בנובמבר, 2021 (אסמכתא מס': 01-096601-2021) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("ההודעה המשלימה").

לפרטים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעתה על פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

1.2. תאגיד קטן

כמפורט בסעיף 1.7 בפרק 1 לתשקיף, הואיל ומניות החברה נכללות במדד תל אביב טק-עילית של הבורסה, דירקטוריון החברה קיבל החלטה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016 ("תקנות המדד"), ביחס לקיצור תקופות הגילוי בפרק א' לדוח תקופתי זה לעיל לשנתיים שקדמו למועד פרסומו וכן ביחס לקיצור תקופות ההשוואה בדוחות הכספיים שנכללו בו לשנתיים בלבד. כמו כן, דירקטוריון החברה קיבל החלטה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות המדד, ובכלל זה אישר לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 5(ב) (5) לתקנות הדוחות ובתקנה 5(3)(א) לתקנות המדד.

לאור האמור, יישמה החברה בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 וליום 30 ביוני, 2022 את ההקלות האמורות, ובהתאם דוחות כספיים אלו כוללים נתונים לתקופה של שנתיים, חלף 3 שנים.

2. אירועים שאירעו בתקופת הדוח ולאחריה

לפרטים בדבר אירועים שאירעו בתקופת הדוח ולאחריה, ראו סעיף 11.1 בפרק ב' לדוח התקופתי, סעיף 4 להלן, ביאורים 3 ו-4 לדוחות הכספיים ואת המפורט בסעיף זה להלן:

2.1 העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה

בעקבות העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה ("העימות"), הבנק העולמי צופה סטגפלציה והוריד את תחזית הצמיחה העולמית לשיעור של 2.9% בשנת 2022 לעומת תחזית קודמת בשיעור של 4.1%, ולאחר צמיחה בשיעור של 5.7% בשנת 2021.

בעקבות העימות נסקו מחירי האנרגיה, חומרי הגלם והמזון ממדינות העימות, בראשם: מחיר גז טבעי שעלה בשיעור של כ-93%, מחיר נפט ברנט שעלה בשיעור של כ-40% עד לסך של כ-109 דולר ארה"ב לחבית ומחיר החיטה שעלה בשיעור של כ-13%. לשינויים אלו במחירי התשומות והמיתון המסתמן בעולם, לא הייתה השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה בתקופת הדוח, אולם אין באפשרותה של החברה להעריך את ההשפעה הצפויה של שינויים אלה על פעילותה העסקית בעתיד.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר השפעת העימות על פעילות החברה ותוצאותיה מהווים מידע צופה פני עתיד (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך) ("מידע צופה פני עתיד"), המבוססים על מידע הקיים בחברה נכון למועד דוח זה. השפעות העימות בפועל, ככל שתהיינה, עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה אף באופן מהותי.

2.2 השפעת האינפלציה ועליית הריבית

נכון לסוף חודש אוגוסט 2022, האינפלציה השנתית בישראל עלתה לשיעור של כ-5.2%, שהינו שיעור גבוה מההרף השנתי המירבי שהציבה ממשלת ישראל ועומד על כ-3% לשנת 2022, אך נמוך משמעותית משיעור האינפלציה בבריטניה (כ-10.1% (שיא של כ-40 שנים)), בארה"ב (כ-8.5% (שיא של כ-40 שנים)) ובאיחוד האירופאי (כ-9.8% (שיא של כל הזמנים)).

בעקבות זאת, בנק ישראל העלה את שיעור ריבית בנק ישראל לראשונה מאז חודש נובמבר 2018, במספר פעימות: בחודש אפריל 2022 בשיעור של 0.25%, בחודש מאי בשיעור של 0.4%, בחודש יולי 2022 בשיעור של 0.5%, ובחודש אוגוסט 2022 בשיעור של 0.75% (שיעור העלייה החד ביותר זה 20 שנים), לשיעור של 2%. יצוין, כי עליית שיעור הריבית נעשתה בדומה לבנקים מרכזיים בעולם.

לפי תחזית בנק ישראל, צפויה הריבית בישראל להגיע לשיעור של 2.75% בתוך שנה, ושיעור האינפלציה השנתית יגיע לשיעור של 4.5% בשנת 2022.¹

עליית האינפלציה והעלאות הריבית שבוצעו על ידי בנק ישראל ובנקים מרכזיים בעולם כדי להתמודד עם עליית האינפלציה, העלו את שיעור הריבית האפקטיבית בו משתמשת החברה להיוון התחייבויותיה החדשות בגין מענקים לשיעור של 23%, אולם אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה הצפויה של התחזקות האינפלציה והמשך עליית הריבית על פעילותה העסקית בעתיד.

יובהר, כי האמור בסעיף זה לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד, הכולל תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים עתידיים, שמידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד. העובדות והנתונים העיקריים ששימושו בסיס למידע זה נוגעים למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, באזורי פעילותה, ולעובדות ולנתונים מאקרו כלכליים, הכל כפי שידועים לחברה במועד הכנת דוח זה. התממשותו של המידע כאמור אינה ודאית ותושפע מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה (כמפורט בסעיף 33 בפרק א' לדוח התקופתי), וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם בשליטת החברה.

¹ לתחזית בנק ישראל, ראו בכתובת:

<https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/forecast0722.aspx#:~:text=D7%91%2D2022%20%D7%A6%D7%A4%D7%95%D7%99%20%D7%A9%D7%99%D7%A2%70%D7%95%D7%A8%20%D7>

2.3 פיתוח מערכת לייצור רציף (24/7) של חשמל וחום עצמי "קוגנרציה" המבוססת על מימן

ביום 12 אפריל, 2022, דיווחה החברה, כי היא מקדמת פיתוח מערכת לייצור רציף (24/7) של חשמל וחום עצמי "קוגנרציה" המבוססת על מימן. עוד דיווחה החברה, כי מבדיקות ראשוניות שביצעה, עולה כי המיקרו-טורבינה תוכל לייצר חשמל וחום גם באמצעות שימוש בתערובות של מימן (עד 50%) עם גז טבעי, וזאת על ידי ביצוע שינויים קלים ביחס ל-TG-40 הקיימת היום (בסעיף זה: "מיקרו-טורבינה").

כמו כן, דיווחה החברה, כי במסגרת האמור, היא מקימה חטיבה חדשה שתהא אמונה על קידום פיתוח מיקרו-טורבינה מבוססת מימן, וזאת על ידי הסבת תא השריפה במיקרו-טורבינה שמפתחת החברה, באופן שבו זו תופעל גם באמצעות מימן ו/או באמצעות מימן משולב עם גז טבעי. חטיבת המימן תנוהל על ידי תת אלוף במיל' מר גיל אגניסקי (סמנכ"ל בחברה).

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12 באפריל, 2022 (אסמכתא מס': 038979-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2.4 הסכם מחקר עם מכון South West Research Institute ("SWRI") לבחינת תאי שריפה של ה-TG-40

ביום 22 ביוני, 2022, התקשרה החברה עם SWRI בהסכם, לפיו SWRI יבצע עבור החברה סימולציות CFD (Computational Fluid Dynamics) בתלת מימד, לבחינת מיקום ותוצרת הבעירה בתא השריפה (קומבסטור - Combustor) של ה-TG-40 במטרה לבדוק את ביצועי הבעירה בתא השריפה, עבור הרכבים שונים של תערובות מימן וגז טבעי.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 ביוני, 2022 (אסמכתא מס': 063969-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2.5 התקשרות עם מוסד הטכניון למחקר ופיתוח בע"מ ("הטכניון") בהסכם מחקר לביצועי בערה עבור הרכבי מימן וגז

לאחר תאריך הדוח, ביום 13 ביולי, 2022, התקשרה החברה בהסכם עם הטכניון, לפיו הטכניון יבצע עבור החברה מחקר ביצועי בעירה בתא השריפה של ה-TG-40 עבור הרכבים שונים של מימן וגז טבעי.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 ביולי, 2022 (אסמכתא מס': 088903-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2.6 רגולציה בארה"ב

לאחר תאריך הדוח, בחודש יולי 2022, פורסמה הצעת חוק פדרלית בארה"ב בשם "The Inflation Reduction Act of 2022", הכוללת, בין היתר, חבילת תמריצי מס לעידוד המאבק בשינויי האקלים, אשר מחליפה הצעת חוק קודמת בשם "The Build Back Better Act" (בסעיף זה: "החוק")². החוק אושר על ידי הסנאט האמריקאי ביום 7 באוגוסט, 2022 ועל ידי בית הנבחרים האמריקאי ביום 12 באוגוסט, 2022 וביום 16 באוגוסט 2022 נחתם על ידי נשיא ארה"ב.

מטרת החוק הינה לרסן את האינפלציה על ידי הפחתת הגירעון, הורדת מחירי תרופות מרשם, התמודדות עם שינויי האקלים, צמצום פליטת גזי החממה והשקעה בייצור אנרגיה מקומית, תוך קידום פתרונות אנרגיה נקיה. בהתאם לחוק, מעל ל-300 מיליארדי דולר ארה"ב יושקעו ברפורמת האנרגיה והאקלים האמורה, וזאת לצורך קידום הגשמת היעד של צמצום פליטת גזי חממה.

בשלב זה ובטרם התקנת תקנות מפורטות לחוק, אין באפשרותה של החברה להעריך את ההשפעה הצפויה של שינויים אלה על פעילותה העסקית בעתיד.

2.7 רגולציה באירופה ובאיחוד האירופי

בהמשך להודעת נציבות האיחוד האירופי, כאמור בסעיף 7.7 בפרק א' לדוח התקופתי, התקבל חוק בנושא, אשר פורסם בכתב העת הרשמי ביום 15 ביולי, 2022, וזאת בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2023³.

² לצפייה בנוסח החוק: <https://www.congress.gov/bill/117th-congress/house-bill/5376>
³ לפרטים, ראו בכתובת: https://ec.europa.eu/info/publications/220202-sustainable-finance-taxonomy-complementary-climate-delegated-act_en

2.8. הקצאת אופציות לא רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות (RSUs)

2.8.1. ביום 15 במאי, 2022, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה, ללא תמורה, של 116,512 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד 116,512 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, וכן של 34,544 יחידות מניה חסומות (Restricted Stock Units) מותנות זמן לא רשומות למסחר הניתנות למימוש אוטומטי ל-34,544 מניות רגילות, למר גיל אגינסקי, סמנכ"ל בחברה, וזאת ללא תמורה ("האופציות והמניות החסומות למר אגינסקי"). לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 8 ביוני, 2022 ומיום 23 ביוני, 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-058575 ו-2022-01-063990) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2.8.2. ביום 14 ביוני, 2022, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית ושאינה חריגה, ללא תמורה, של 83,822 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד 83,822 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, ושאינן כפופות להתאמות כלשהן, למשקיע הנמנה על המשקיעים המפורטים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאינו בעל עניין בה. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 17 ביולי, 2022 ומיום 3 באוגוסט, 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-075345 ו-2022-01-080442) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

2.9. עסקאות במניות החברה

בהמשך לאמור בסעיף 3.1.4 בפרק 3 לתשקיף ולאמור בסעיף 1.4 להודעה המשלימה ובהמשך לאמור בסעיף 3.1 לדיווח המידי של החברה מיום 18 בנובמבר, 2021, בדבר תוצאות ההצעה לציבור (אסמכתא מס': 2021-01-168618) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה), למיטב ידיעת החברה, לאור פרשנויות שונות שהעניקו משקיעים אשר השקיעו בחברה במסגרת הסכמי השקעה טרום ההנפקה ("משקיעי ה-Pre IPO"), באשר לזכותם של משקיעי ה-Pre IPO להתאמה לכמות המניות שהוקצו להם במסגרת הסכמי ההשקעה טרום הנפקה, וזאת לאור שווי החברה בהנפקה על פי התשקיף, ביום 26 ביולי, 2022, נחתם הסכם בין בעלי מניות בחברה, לפיו ניאותו בעלי מניות בחברה, שהיו בעלי מניות בה עוד בטרם התקשרות החברה בהסכמי השקעה טרום ההנפקה (בכללם נמנים חלק מבעלי עניין בחברה: אנגלו טורבו, שותפות מוגבלת, אר-גיט הנדסה בע"מ, מר יצחק נתן אבן ארי, מר דב פרידמן, מר אמיל קטן ועו"ד יהושוע רגב), להעביר למשקיעי ה-Pre IPO סך כולל של 238,710 מניות רגילות של החברה, ללא תמורה, וזאת מבלי שהצדדים מסכימים לפרשנויות השונות של מי מהם ביחס להתאמה האמורה לעיל ותוך ויתור הדדי על כל טענה ו/או תביעה ו/או דרישה שיש ו/או שעשויה להיות למי מהצדדים כלפי משנהו ו/או כלפי החברה בקשר עם ההסכמי ההשקעה (בהתאמה ולפי העניין). כמו כן, למיטב ידיעת החברה, העברת המניות כאמור בפסקה זו לעיל בוצעה ביום 22 באוגוסט, 2022. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 26 ביולי, 2022 ומיום 23 באוגוסט, 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-078381 ו-2022-01-086277) (בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

3. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, הון ותזרימי המזומנים

3.1. המצב הכספי

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

הסברי דירקטוריון החברה	31 בדצמבר, 2021	30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
ראו בסעיף 3.1.1 להלן	18,146	7,789	11,288	נכסים שוטפים
ראו בסעיף 3.1.2 להלן	3,163	4,006	3,669	נכסים שאינם שוטפים
ראו בסעיף 3.1.3 להלן	6,820	10,166	7,629	התחייבויות שוטפות
ראו בסעיף 3.1.4 להלן	3,283	2,525	4,587	התחייבויות שאינן שוטפות
	11,206	(896)	2,741	הון עצמי

3.1.1. נכסים שוטפים

עיקר הגידול ליום 30 ביוני, 2022, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשלמת גיוסי הון בסך של כ-4.5 מיליוני ש"ח נטו, ותקבולים מההצעה לציבור על פי התשקיף בסך של כ-15.3 מיליוני ש"ח נטו, בניכוי שימוש במזומנים לצורך פעילותה השוטפת של החברה. עיקר הקיטון במזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני, 2022, בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2021, נובע בעיקר משימוש במזומנים לצורך פעילותה השוטפת של החברה.

3.1.2. נכסים שאינם שוטפים

עיקר הקיטון ליום 30 ביוני, 2022, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מהוצאות הנפקה נדחות בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח, אשר נרשמו בהון עם השלמת גיוסי ההון וההצעה לציבור על פי התשקיף במחצית השנייה של שנת 2021. עיקר הגידול ביום 30 ביוני, 2022, בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2021, נובע מגידול בנכס זכות שימוש לחכירת משרדים ומחסן נוספים במשרדי החברה בפתח-תקוה וכן בגין רכישת ציוד לטובת פעילות השוטפת של החברה, זאת בניכוי הפחתה שוטפת של זכות השימוש והרכוש הקבוע.

3.1.3. התחייבויות שוטפות

עיקר הקיטון ליום 30 ביוני, 2022, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מהתחייבות פיננסית אחרת למשקיע עבור כספים שהתקבלו בסך של כ-2.7 מיליוני ש"ח. עיקר הגידול ביום 30 ביוני, 2022, בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2021, נובע מגידול בהתחייבויות החברה לספקים כתוצאה מפעילותה השוטפת של החברה, מהקצאת האופציות למשקיע (כאמור בסעיף 2.8.2 לעיל) שסווגה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, וכן מהתחייבות פיננסית אחרת למקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ (שלמיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, הינה בעלת עניין בחברה) בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח בגין כספים שהתקבלו כאמור בדיווח מיידי של החברה מיום 23 בינואר, 2022 (אסמכתא מס': 009591-01-2022) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

3.1.4. התחייבויות שאינן שוטפות

עיקר הגידול ליום 30 ביוני, 2022, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהתחייבות בגין מענקים בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. עיקר הגידול ליום 30 ביוני, 2022, בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2021, נובע מגידול בהתחייבות בגין מענקים בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח, בגין המענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות במהלך התקופה האמורה, וכן מ-The Israel-United States Binational Industrial Research and Development Foundation (קרן בירד אנרגיה) בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח. בנוסף, חל גידול בהתחייבות לחכירה הנובע בעיקר מחכירות חדשות של משרדים ומחסן.

3.2. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

הסברי דירקטוריון החברה	31 בדצמבר, 2021	30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
ראו בסעיף 3.2.1 להלן	*11,930	*5,342	4,370	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
ראו בסעיף 3.2.2 להלן	*519	*204	1,279	הוצאות שיווק
ראו בסעיף 0 להלן	*8,439	*6,200	2,925	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	-	6	הוצאות אחרות, נטו
ראו בסעיף 3.2.4 להלן	-	154	63	הכנסות מימון
ראו בסעיף 3.2.5 להלן	1,054	552	732	הוצאות מימון
	(20,942)	(12,144)	(9,249)	הפסד לתקופה

* סיווג מחדש.

3.2.1. הוצאות מחקר ופיתוח

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון ברכש חומרים להרכבת מוצרי החברה, אשר קוזז בעלייה בשכר עבודה כתוצאה מגיוס עובדים נוספים למחקר ופיתוח.

3.2.2. הוצאות שיווק

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מתוספת שכר עבודה של סמנכ"לים חדשים בחברה (ה"ה גיל אגינסקי וניר זיו) וכן מהוצאות בגין האופציות והמניות החסומות למר אגינסקי (כאמור בסעיפים 2.8.1 ו-2.8.2 לעיל) בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח.

3.2.3. הוצאות הנהלה וכלליות

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון בהוצאות שנרשמו בגין אופציות לא רשומות למסחר שהוענקו לה"ה יצחק נתן אבן ארי ודב פרידמן במחצית הראשונה של 2021.

3.2.4. הכנסות מימון

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת עדכון שווי האופציות שטרם מומשו של משקיעי ה-Pre IPO במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021.

3.2.5. הוצאות מימון

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהקצאת אופציות לא רשומות למסחר למשקיע (כאמור בסעיף 2.8.2 לעיל) והשפעת ההקצאה כאמור בגידול ההתחייבויות הפיננסיות אחרות בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח.

3.3. נתוני Non-GAAP

3.3.1. נתוני Non-GAAP הינם נתונים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, אשר, להערכת החברה, עשויים לסייע להבנת תוצאות החברה בצורה מיטבית, ומהווים מידע נוסף ומשלים לצד המידע המפורט המובא במסגרת הדוחות הכספיים ("נתוני ה-Non-GAAP").

החברה משתמשת בנתוני ה-Non-GAAP, כדי להשוות את ביצועיה לאלו של תקופות קודמות, לניתוח מגמות ולמטרת תכנית העבודה של החברה. המגבלה העיקרית של נתוני ה-Non-GAAP היא שהם אינם כוללים הוצאות, אשר לא קשורות לתהליך העסקי של החברה הנדרשות להירשם בדוחות הכספיים.

החברה סבורה, כי מדד ה-Adjusted EBITDA המציג את ההפסד מפעולות רגילות של החברה, בנטרול הוצאות פחת, הפחתות וכן הוצאות תשלום מבוסס מניות, מאפשר להבין ולנתח את הפעילות התפעולית של החברה באופן מיטבי.

3.3.2 להלן ההתאמות בגין ההפסד מפעולות רגילות בהתאם לדוח רווח והפסד לבין מדד ה-Adjusted EBITDA (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2021	30 ביוני		
	2021	2022	
(19,888)	(11,746)	(8,580)	הפסד מפעולות רגילות
			<u>בנטרול ההתאמות המפורטות להלן:</u>
576	304	384	פחת והפחתות
5,599	4,622	784	הוצאות תשלום מבוסס מניות
6,175	4,926	1,168	סך כל ההתאמות
(13,713)	(6,820)	(7,412)	Adjusted EBITDA

יובהר, כי דירקטוריון החברה אינו מתייחס לנתוני ה-Non-GAAP בנפרד או כחלופה לנתונים פיננסיים שנקבעו בהתאם ל-GAAP. עוד יובהר, כי נתוני ה-Non-GAAP מוצגים למטרות מידע משלים בלבד, ואין לראות בהם כתחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

3.4 נזילות

לחברה יתרת מזומנים, נכון ליום 30 ביוני, 2022, נכון ליום 30 ביוני, 2021 ונכון ליום 31 בדצמבר, 2021, בסך כולל של כ-10,172 אלפי ש"ח, כ-7,393 אלפי ש"ח וכ-16,803 אלפי ש"ח (בהתאמה).

להערכת דירקטוריון החברה, תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת צפוי להמשיך בשנים הקרובות, וזאת לאור המשך מאמצי המחקר והפיתוח והשיווק של מוצרי החברה. החברה פעלה ופועלת להגדלת העודף בהון החוזר הן בדרך של גיוסי הון ממשקיעים ומבעלי המניות הקיימים והן בדרך של קבלת מענקים.

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

הסברי דירקטוריון החברה	31 בדצמבר, 2021	30 ביוני		סעיף
		2021	2022	
ראו בסעיף 3.4.1 להלן	(11,827)	(4,880)	(6,889)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
ראו בסעיף 3.4.2 להלן	(754)	(568)	(265)	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
ראו בסעיף 3.4.3 להלן	28,801	12,242	1,005	תזרים מזומנים מפעולות מימון
	16,220	6,794	(6,149)	גידול (קיטון) במזומנים לתקופה

3.4.1 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בפעילות החברה, בדגש על פעילות המחקר ופיתוח.

3.4.2 תזרים מזומנים מפעילות השקעה

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מרכישת רכוש קבוע עבור פעילות המחקר והפיתוח והמשרדים והמחסן החדשים.

3.4.3 תזרים מזומנים מפעולות מימון

השינוי בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר כתוצאה מתקבולים בגין גיוס ממשקיעי ה-Pre IPO במחצית הראשונה של 2021, בסך כולל של כ-11.9 מיליוני ש"ח נטו.

3.5 מקורות מימון

ראו סעיף 23 בפרק א' לדוח התקופתי.

חלק שני: היבטי ממשל תאגידי

4. שינויים במצבת נושאי משרה בחברה

- 4.1. ביום 1 בפברואר, 2022, מר זוהר רפפורט חדל לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 1 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-012579) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.2. ביום 8 בפברואר, 2022, מר דוד דרעי החל לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 9 בפברואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-014565) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.3. ביום 13 בפברואר, 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של ה"ה רוגית נועם ואלי צוקר לכהן כדירקטורים חיצוניים בחברה (וכן את תנאי הכהונה עבורם) ואת מינויו של מר עידן בן שטרית כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים אודות האסיפה הכללית האמורה, ראו דיווחים מיידיים מיום 6 בינואר, 2022 ומיום 13 בפברואר, 2022 (אסמכתאות מס' 2022-01-003990 ו-2022-01-015684, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.4. ביום 13 בפברואר, 2022, מר אהוד בן ש"ך חדל לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 6 בינואר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-003159) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.5. ביום 14 בפברואר, 2022, ועדת התגמול של החברה אישרה את הכללתם של ה"ה דוד דרעי ועידן בן שטרית בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה, בתנאים המקובלים בחברה, וזאת בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות הקלות"). כמו כן, ביום 15 בפברואר, 2022, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו תנאי כהונה והעסקה לה"ה דוד דרעי ועידן בן שטרית בהתאם לתקנות. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 14 בפברואר, 2022 ומיום 16 בפברואר, 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-016002 ו-2022-01-0165459, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.6. ביום 1 במרץ, 2022, פרופסור דוד ליאור ז"ל נפטר, ומשכך חדל לכהן בתפקידו כדירקטור וכסמנכ"ל טכנולוגיות (CTO) בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 2 במרץ, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-021330) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). כמו כן ולמיטב ידיעת החברה, יורשיו של פרופסור דוד ליאור ז"ל קיימו את הוראות צו קיום צוואתו, ובין היתר, הועברו לידיהם מניות של החברה ומניות של אר-גיט הנדסה בע"מ. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים מיום 4 באוגוסט, 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-080574, 2022-01-080931, 2022-01-080940, 2022-01-080922 ו-2022-01-080925) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ודיווח מיידי של החברה מיום 9 באוגוסט, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-082104) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- 4.7. ביום 10 באפריל, 2022, החל לכהן מר גיל אגינסקי כסמנכ"ל בחברה. לפרטים אודות אופציות לא רשומות למסחר ויחידות מניה חסומות (RSUs) שהקצתה לו החברה, ראו סעיף 2.8 לעיל.
- 4.8. ביום 15 במאי, 2022, החל לכהן מר זיו ניר כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה.

חלק שלישי: הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

5. הפניית תשומת הלב של רואה החשבון המבקר של החברה

מבלי לסייג את מסקנתו, מפנה רואה החשבון המבקר של החברה בדוח רואה החשבון המבקר לבעלי מניות החברה, המובא בדוחות הכספיים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.ג. לדוחות כספיים, המפרט גורמים אשר מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ- "עסק חי". תכניות החברה בקשר לגורמים אלה מפורטות בביאור האמור. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ- "עסק חי".

יצוין, כי החברה הינה חברת מו"פ, אשר עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לייצור ולהפעלת מיקרו-טורבינות, כאמור ברישא דוח זה ובפרק א' לדוח התקופתי, אשר נכון למועד דוח זה, טרם החלה החברה להניב הכנסות בתחום פעילותה. יצוין, כי החברה תלויה במקורות גיוס שונים לצורך המשך פעילות המחקר והפיתוח, אשר אינם בשליטת החברה. דירקטוריון החברה סבור, כי בהתחשב בצעדים שבהם נוקטת ותנקוט החברה כאמור בסעיף 3.4 לעיל ובסעיפים 22 ו-23 בפרק א' לדוח התקופתי, יש מקורות מספקים על מנת לפרוע את התחייבויותיה של החברה בהגיע מועד פירעון ובהמשך מימון פעילות הפיתוח בהתאם לתכניות העסקיות של החברה.

6. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דיווח מיידי ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38 לתקנות הדוחות. לפרטים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 באוגוסט, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-110092) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

7. הצהרות מנהלים

מצ"ב כנספח א' לדוח זה להלן.

דירקטוריון החברה מבקש להביע את תודתו לנושאי המשרה הבכירה בחברה ולעובדיה על מאמצייהם ותרומתם לחברה.

ירון גלבע,
מנכ"ל

יצחק נתן אבן ארי,
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט, 2022

נספח א'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי

(לפי תקנה ג38(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970)

אני, ירון גלבווע, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של טורבוג'ן בע"מ ("התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2022 ("הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ובקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 באוגוסט, 2022

ירון גלבווע, מנהל כללי

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

(לפי תקנה ג38(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970)

אני, ערן יוהן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של טורבוג'ן בע"מ ("התאגיד") למחצית הראשונה של שנת 2022 ("הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ובקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 באוגוסט, 2022

ערן יוהן, סמנכ"ל כספים

טורבוג'ן בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 ביוני, 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על ההפסד הכולל
5-6	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
7-8	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
9-13	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של טורבוג'ן בע"מ

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ג' בדבר מצב עסקי החברה. החברה הינה חברת מ"פ ועוסקת בפיתוח, ייצור, אבטחת איכות, שיווק, מסחור ומתן שירותים נלווים למוצרים המבוססים על טכנולוגיה לייצור ולהפעלת מיקרו טורבינות לייצור חשמל המונעות על גז טבעי, אשר נכון למועד דוחות כספיים אלה טרם החלה החברה להניב הכנסות בתחום פעילותה. בתקופה של ששת החודשים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני, 2022, לחברה תזרים מזומן שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-6,889 אלפי ש"ח. בנוסף, תלויה החברה במקורות גיוס שונים לצורך המשך פעילות המחקר והפיתוח אשר אינם בשליטת החברה. לאור זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיימים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ-"עסק חי". בדוחות כספיים אלה לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ-"עסק חי".

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2022

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
			נכסים
			<u>נכסים שוטפים</u>
16,803	7,393	10,654	מזומנים ושווי מזומנים
1,343	396	634	חייבים ויתרות חובה
18,146	7,789	11,288	סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
245	182	374	פיקדונות מוגבלים בשימוש
-	702	-	הוצאות נדחות
1,387	1,387	1,387	נכס בלתי מוחשי
687	850	1,078	נכסי זכות שימוש
844	885	830	רכוש קבוע, נטו
3,163	4,006	3,669	סה"כ נכסים לא שוטפים
21,309	11,795	14,957	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,007	1,836	1,051	הלוואות בעלים
359	402	602	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
797	983	1,074	ספקים ונותני שירותים אחרים
4,657	4,126	4,131	זכאים ויתרות זכות
-	139	290	התחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	2,680	481	התחייבויות פיננסיות אחרות
6,820	10,166	7,629	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
323	450	479	התחייבויות חכירה
2,960	2,075	4,108	התחייבויות בגין מענקים
3,283	2,525	4,587	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון
40,559	15,835	40,559	הון מניות ופרמיה
-	8,556	-	תקבולים על חשבון מניות
11,142	6,410	11,926	קרנות הון אחרות
(40,495)	(31,697)	(49,744)	יתרת הפסד
11,206	(896)	2,741	סה"כ הון
21,309	11,795	14,957	סה"כ התחייבויות והון

ערן יוהן
סמנכ"ל כספים

ירון גלבע
מנכ"ל

יצחק נתן אבן ארי
יו"ר דירקטוריון

29 באוגוסט, 2022
תאריך אישור הדוחות
הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על הפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
*(10,930)	*(5,342)	(4,370)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
*(519)	*(204)	(1,279)	הוצאות שיווק
*(8,439)	*(6,200)	(2,925)	הוצאות הנהלה וכלליות
(19,888)	(11,746)	(8,574)	
-	-	(6)	הוצאות אחרות, נטו
(19,888)	(11,746)	(8,580)	הפסד מפעולות רגילות
-	154	63	הכנסות מימון
(1,054)	(552)	(732)	הוצאות מימון
(1,054)	(398)	(669)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(20,942)	(12,144)	(9,249)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	מיסים על ההכנסה
(20,942)	(12,144)	(9,249)	הפסד לתקופה
(20,942)	(12,144)	(9,249)	הפסד כולל
(1.89)	(1.31)	(0.68)	הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה ש"ח אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג.

* סיווג מחדש

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי

סה"כ	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות עם בעלי מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות	פרמיה	הון מניות רגילות	
<u>לתקופה של שישה חודשים</u>							
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>							
11,206	(40,495)	788	10,354	-	40,422	137	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
784	-	-	784	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(9,249)	(9,249)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>2,741</u>	<u>(49,744)</u>	<u>788</u>	<u>11,138</u>	<u>-</u>	<u>40,422</u>	<u>137</u>	סה"כ הון ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
<u>לתקופה של שישה חודשים</u>							
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021</u>							
(2,731)	(19,553)	788	1,000	-	15,024	10	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
801	-	-	-	-	801	-	הנפקת מניות
8,556	-	-	-	8,556	-	-	תקבולים על חשבון מניות
4,622	-	-	4,622	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(12,144)	(12,144)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>(896)</u>	<u>(31,697)</u>	<u>788</u>	<u>5,622</u>	<u>8,556</u>	<u>15,825</u>	<u>10</u>	סה"כ הון ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

(*) נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי (גירעון בהון)

סה"כ	יתרת הפסד	קרן בגין עסקאות עם בעלי מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות רגילות	
אלפי ש"ח						
						לשנה שהסתיימה ביום 31
						בדצמבר 2021
(2,731)	(19,553)	788	1,000	15,024	10	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
1,046	-	-	456	590	*	הנפקת מניות למשקיע
12,928	-	-	3,299	9,627	2	הנפקת מניות טרום הנפקה
-	-	-	-	(108)	108	הנפקת מניות הטבה
15,306	-	-	-	15,289	17	הנפקת מניות ראשונה לציבור
5,599	-	-	5,599	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(20,942)	(20,942)	-	-	-	-	הפסד לשנה
11,206	(40,495)	788	10,354	40,422	137	סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

(*) נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
(20,942)	(12,144)	(9,249)	<u>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת</u>
9,115	7,264	2,360	הפסד לתקופה
(11,827)	(4,880)	(6,889)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
			מזומנים נטו לפעילות שוטפת
(63)	55	(129)	<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</u>
(691)	(623)	(138)	שינויים בפיקדונות
-	-	2	השקעה ברכוש קבוע
(754)	(568)	(265)	מכירת רכוש קבוע
			מזומנים נטו לפעילות השקעה
-	-	-	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
28,911	801	-	משיכת יתר מבנקים
-	2,680	481	תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציות
-	8,839	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
-	(414)	-	תמורה על חשבון מניות וכתבי אופציות
256	255	-	הוצאות הנפקה ששולמו במזומן
(875)	-	-	קבלת הלוואות מבעלי מניות
914	282	791	פרעון הלוואות מבעלי מניות
(405)	(201)	(267)	קבלת מענקים
28,801	12,242	1,005	פרעון התחייבויות בגין חכירה
			מזומנים נטו מפעילות מימון
16,220	6,794	(6,149)	עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושוי מזומנים
-	16	-	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושוי מזומנים
583	583	16,803	מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה
16,803	7,393	10,654	מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
 פחת והפחתות
 הוצאות מימון, נטו
 הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
 הפסד הון מגריעת רכוש קבוע

576	304	384
1,070	382	725
5,599	4,622	784
-	-	6
7,245	5,308	1,899

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 גידול בספקים ונותני שירות אחרים
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
 קיטון במקדמה מרשות החדשנות

(1,142)	(195)	710
204	163	277
3,947	2,771	(489)
(1,139)	(783)	(37)
1,870	1,956	461
9,115	7,264	2,360

נספח ב' - פעולות מהותיות שאינן מזומן

3,755	288	-	הוצאות הנפקה
-	-	632	חכירת שטחי משרד נוספים

נספח ג' - מידע נוסף

73	43	34	ריבית ששולמה במזומן
----	----	----	---------------------

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

טורבוג'ן בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי:

א. תיאור כללי של החברה:

טורבוג'ן בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל ביום 27 במאי, 2014 בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת שמה הקודם "טורבו-גז חברה לאנרגיה נקייה בע"מ", וביום 2 במאי, 2019 שינתה את שמה לטורבוג'ן בע"מ.

למועד אישור הדוח על המצב הכספי, לחברה תחום פעילות אחד, פיתוח מיקרו-טורבינה רב דלקית לייצור מקומי של חשמל וחום במבנים.

ביום 22 בנובמבר, 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה על פי תשקיף של החברה, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן - הבורסה) ביום 24 בנובמבר, 2021.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

תקני דיווח כספי	תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות שפורסמו להם (IFRIC ו-SIC).
צדדים קשורים	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ג. מצב עסקי החברה:

ביום 1 באוגוסט, 2021, הושלם הגיוס במסגרתו גייסה החברה סך כולל של כ-13.2 מיליוני ש"ח, ברוטו (כ-12.8 מיליוני ש"ח, נטו), ממשקיעים פרטיים. ביום 22 בנובמבר, 2021, הושלמה הצעה ראשונה לציבור של מניות החברה אשר נרשמו למסחר בבורסה, במסגרתה גייסה החברה סך כולל של כ-18 מיליוני ש"ח ברוטו (כ-15.3 מיליוני ש"ח, נטו) מהציבור. בנוסף, החברה זכתה במענקים בהיקף של כ-5.4 מיליוני ש"ח מרשות החדשנות ובהיקף של כ-665 אלפי דולר ארה"ב (כ-2.4 מיליוני ש"ח) מקרן בירד אנרגיה. ממענקים אלו התקבלו עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים סך של כ-4,732 אלפי ש"ח וכ-1,303 אלפי ש"ח, בהתאמה. יתרת המזומנים ליום 30 ביוני, 2022 הינה בסך של כ-10,172 אלפי ש"ח.

החברה הינה חברת מ"פ ועוסקת בפיתוח, ייצור, אבטחת איכות, שיווק, מסחר ומתן שירותים נלווים למוצרים המבוססים על טכנולוגיה לייצור ולהפעלת מיקרו טורבינות לייצור חשמל וחום המונעות על גז טבעי, אשר נכון למועד דוחות כספיים אלה טרם החלה החברה להניב הכנסות בתחום פעילותה. החברה צופה כי פעילות זו תמשיך לייצר לה תזרים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בעתיד הקרוב. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, לחברה תזרים מזומן שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-6,889 אלפי ש"ח. בנוסף, תלויה החברה במקורות גיוס שונים לצורך המשך פעילות המחקר והפיתוח אשר אינם בשליטת החברה. להערכת הנהלת החברה ודירקטוריון החברה, גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי".

בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייטכן ותהינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ-"עסק חי".

ד. השפעת משבר הקורונה:

במהלך התקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022, לא היו השפעות מהותיות נוספות על הדוחות הכספיים, יחד עם זאת בשלב זה, החברה אינה יכולה להעריך את ההשפעות של סיומו או של התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה. השפעות אלה תלויות, בין היתר, בהתמודדות עם קצב התחלואה בישראל ובשאר מדינות העולם והשפעתם של וריאנטים חדשים שעלולים להתגלות.

ה. השפעת האינפלציה ועליית הריבית:

נכון לסוף חודש יוני 2022, האינפלציה השנתית בישראל עלתה לשיעור של כ-4.4%, שהינו שיעור גבוה מהרף השנתי המירבי שהציבה ממשלת ישראל ועומד על כ-3% לשנה 2022, אך נמוך משמעותית משיעור האינפלציה בבריטניה (כ-9.4% (שיא של כ-40 שנים)), בארה"ב (כ-9.1% (שיא של כ-41 שנים)) ובאיחוד האירופאי (כ-8.6% (שיא של כל הזמנים)). בעקבות זאת, בתקופת הדוח בנק ישראל העלה את שיעור ריבית בנק ישראל לראשונה מאז חודש נובמבר

טורבוג'ן בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי (המשך):

2018, במספר פעימות: בחודש אפריל 2022 בשיעור של 0.25% ובחודש מאי 2022 בשיעור של 0.4%. יצוין, כי עליית שיעור הריבית על ידי בנק ישראל נעשה בדומה לבנקים מרכזיים בעולם. לפי תחזית בנק ישראל, צפויה הריבית בישראל להגיע לשיעור של 2.75% בתוך שנה, ושיעור האינפלציה השנתית יגיע לשיעור של 4.5% בשנת 2022. עליית האינפלציה והעלאות הריבית שבוצעו על ידי בנק ישראל ובנקים מרכזיים בעולם העלו את שיעור הריבית האפקטיבית בו משתמשת החברה להיוון התחייבויותיה למענקים. עליית שיעור ההיוון תביא לירידה בשווי ההוגן של ההתחייבויות חדשות בגין מענקים, ראה ביאורים א' ו-ב' להלן. אולם אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה הצפויה של התחזקות האינפלציה והמשך עליית הריבית על פעילותה העסקית בעתיד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 ביוני, 2022 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 לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021, והביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. אומדנים:

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהחברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי החברה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הוודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו שבדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

ג. שווי הוגן:

החברה העריכה שיתרת המזומנים, פיקדונות מוגבלים בשימוש, חייבים ויתרות חובה וספקים ונותני שירותים אחרים המוצגים בעלות מופחתת מהווה בקירוב את שווים ההוגן. פרט להתחייבויות למענקים, יתרת התחייבות למענקים בספרים ליום 30 ביוני, 2022 בסך כולל של כ-4,108 אלפי ש"ח והשווי ההוגן הינו בסך כולל של כ-3,793 אלפי ש"ח.

ביאור 3 - אירועים במהלך התקופה:

א. מענק מרשות החדשנות:

בהמשך לאמור בביאור 12 א' בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, בחודש אפריל 2022, קיבלה החברה מרשות החדשנות שני מענקים נוספים במסגרת הפרויקט לפיתוח ה-TG-250, שאושר על ידי רשות החדשנות בחודש יולי 2020, בסך כולל של כ-1,342 אלפי ש"ח.

ביום קבלת המענק הוכרה התחייבות לרשות החדשנות בסך של כ-550 אלפי ש"ח. התחייבות זו נאמדה בשווי הוגן תוך שימוש בשיעור ריבית אפקטיבית של כ-22%.

נכון ליום 30 ביוני, 2022, אין יתרת מקדמה ממענקים מרשות החדשנות וקוזז סך של כ-829 אלפי ש"ח מהוצאות מחקר ופיתוח.

טורבוג'ן בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 3 - אירועים במהלך התקופה: (המשך)

ב. מענק מקרן בירד אנרגיה:

בהמשך לאמור בביאור 12 ב' בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, בחודש מרץ 2022, קיבלה החברה מקרן בירד אנרגיה מענק נוסף במסגרת הפרויקט לפיתוח ה-TG-40, שאושר בחודש מרץ 2021 על ידי קרן בירד אנרגיה, בסך של כ-133 אלפי דולר ארה"ב (כ-429 אלפי ש"ח).

ביום קבלת המענק הוכרה התחייבות נוספת לקרן בירד אנרגיה בסך של כ-241 אלפי ש"ח. התחייבות זו נאמדה בשווי הוגן תוך שימוש בשיעור ריבית אפקטיבית של כ-22%.

נכון ליום 30 ביוני, 2022, אין יתרת מקדמה ממענקים מקרן בירד אנרגיה וקוזז סך של כ-188 אלפי ש"ח מהוצאות מחקר ופיתוח.

ג. חכירת שטחי משרד נוספים ומחסן:

בחודש אפריל 2022, התקשרה החברה בהסכם חכירה נוסף עבור משרדיה שבפתח-תקוה, אשר משמש לצורך הפעילות השוטפת של החברה. הסכם החכירה הינו עד לחודש מרץ 2024. במועד חתימת הסכם החכירה האמור, אף האריכה החברה את הסכם החכירה של המבנה שהיה ברשותה ביום 31 בדצמבר, 2021, ב-5 חודשים, כך שתוקף הסכם החכירה הינו עד לחודש מרץ 2024. בחודש מאי 2022, התקשרה החברה בהסכם חכירה נוסף עבור שכירת מחסן, שיהא בתוקף עד לחודש מרץ 2024.

ד. הקצאת אופציות לא רשומות למסחר ויחידות מניות חסומות (RSU's) לנושא משרה בחברה:

ביום 15 במאי, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 116,512 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל-116,512 מניות רגילות של החברה וכן 34,544 מניות חסומות מותנות זמן (Restricted Stock Units) לא רשומות למסחר הניתנות למימוש אוטומטי ל-34,544 מניות רגילות של החברה, למר גיל אגינסקי (סמנכ"ל בחברה), וזאת ללא תמורה. הקצאת ניירות ערך אלו בוצעה בהתאם לתכנית האופציות של החברה משנת 2020, שאושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר, 2020 (להלן – תכנית האופציות). נכון למועד ההענקה, השווי ההוגן של האופציות ושל המניות החסומות כאמור הינו סך של כ-1.3 מיליון ש"ח וכ-0.5 מיליון ש"ח (בהתאמה).

אומדן השווי ההוגן של האופציות:

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאה המפורטת בסעיף לעיל הינה כלהלן:
השווי ההוגן של האופציות שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום מודל בלאק אנד שולס. במסגרת זו, הביאה החברה בחשבון את השפעת התנאים אשר אינם מהווים תנאי הבשלה על השווי ההוגן של המכשירים ההונים המוענקים.

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל:

הענקה שהתבצעה ב 9 במאי, 2022:

מועד ההקצאה	09/05/2022
מחיר מנייה אחת של החברה (בש"ח)	14.18
מחיר מימוש למנייה אחת (בש"ח)	15.34
תנודתיות צפויה	77.41%
שיעור הריבית חסרת סיכון	2.79%
שיעור דיבידנד צפוי	0%

טורבוג'ן בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 3 - אירועים במהלך התקופה: (המשך)

אומדן השווי ההוגן של יחידות מניות חסומות (RSU's):

השווי ההוגן ליחידת מניה חסומה (RSU) הינו שווה ערך למחיר המניה. השווי ההוגן נאמד לפי חישוב של מחיר המניה במועד הענקה ללא צורך ביישום מודלים כלכליים נוספים.

ה. הקצאת אופציות לא רשומות למסחר למשקיע מסווג:

ביום 14 ביוני, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 83,822 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל-83,822 מניות רגילות של החברה, למשקיע הנמנה על רשימת המשקיעים המסווגים שבתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן בפסקה זו - המשקיע), וזאת ללא תמורה. תוספת המימוש בגין האופציות האמורות יהיה סך מזומן, אשר ישקף 85% ממכפלת ממוצע שער הנעילה המתואם של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד הודעת המימוש, מוכפל בכמות האופציות האמורות. מחיר תוספת המימוש כאמור לא צמוד לבסיס הצמדה כלשהו. האופציות האמורות תהיינה ניתנות למימוש במנה אחת עד חלוף שנה ממועד הקצאתן. במידה ועד למועד הפקיעה האופציות האמורות לא תמומשנה, הן תפקענה באופן מיידי. הקצאת אופציות למשקיע סווגה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח.

ו. ביום 5 בינואר, 2022, ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (להלן - בית המשפט), בקשר להחזקתן שבנאמנות של 500,000 מניות רגילות של החברה עבור אנגלו טורבו שותפות מוגבלת (להלן - אנגלו טורבו) ו/או עבור כר אקו אחזקות בע"מ (באמצעות מקורות אחרים לאנרגיה (או אס אי ג'י) בע"מ, אליה הועברו מניות החברה שהוחזקו בידי כר אקו אחזקות בע"מ בחודש אוגוסט 2021) (להלן - אקו אחזקות; ובפסקה זו להלן - המניות שבנאמנות), לפיה אקו אחזקות העבירה לחברה סך של כ-481 אלפי ש"ח וזאת בתמורה לקבלת המניות שבנאמנות (בפסקה זו להלן - התמורה והחלטת בית המשפט, בהתאמה), זאת לאור החלטת בית המשפט, כי אנגלו טורבו לא הייתה רשאית להעביר לחברה סך של 125 אלפי דולר ארה"ב בגין המניות שבנאמנות כפי שעשתה בשנת 2018.

ביום 20 בינואר, 2022, הודיעה החברה לנאמן למניות שבנאמנות, כי היות והתמורה נתקבלה לאחר יום 1 בינואר, 2020, הרי שבהתאם לכתב ההוראות לנאמן, חלף המועד האחרון להעברת התמורה לחברה, ומשכך הוא מתבקש להעביר את המניות שבנאמנות בחזרה לחברה, והחברה תפעל להשבת התמורה לאקו אחזקות. כמו כן, כפי שנמסר לחברה, אנגלו טורבו הגישה בקשה לעיכוב ביצוע, אשר נדחתה, וערעור על החלטת בית המשפט. כמו-כן נמסר לחברה כי היא מופיעה כמשיבה בערעור, על אף שלהבנתה מדובר בסכסוך משפטי בין אנגלו טורבו לאקו אחזקות. החברה ויועציה המשפטיים בוחנים את משמעות ההליך, את דרכי הפעולה העומדות לרשותה ואת תגובתה כמשיבה להליך האמור. עד להשלמת ההליך המשפטי המתואר לעיל, הופקדה התמורה בפיקדון ובמקביל נרשמה התחייבות פיננסית אחרת לזמן קצר.

ז. הסכם מחקר עם מכון South West Research Institute (להלן - SWRI):

ביום 22 ביוני, 2022, התקשרה החברה בהסכם עם SWRI לבחינת תאי שריפה של ה-TG-40, לפיו SWRI יבצע עבור החברה סימולציות (Computational Fluid Dynamics) CFD בתלת מימד, לבחינת מיקום ותוצרת הבעירה בתא השריפה (קומבסטור - Combustor) של ה-TG-40, במטרה לבדוק את ביצועי הבעירה בתא השריפה, עבור הרכבים שונים של תערובות מימן וגז טבעי. זאת, בתמורה לתשלום בסך של כ-300 אלפי ש"ח (כ-80 אלפי דולר ארה"ב), המחקר צפוי להימשך כ-24 שבועות.

ביאור 4 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח:

א. התקשרות עם מוסד הטכניון למחקר ופתח בע"מ (להלן - הטכניון):

לאחר תאריך הדוח, ביום 13 ביולי, 2022, התקשרה החברה עם הטכניון בהסכם מחקר לביצועי בערה עבור הרכבי מימן וגז, לפיו הטכניון יבצע עבור החברה מחקר ביצועי בעירה בתא השריפה של ה-TG-40 עבור הרכבים שונים של מימן וגז טבעי. זאת בתמורה לסך כולל של כמיליון ש"ח אשר ישולם במספר תשלומים על פני תקופת המחקר. המחקר יחל בחודש יולי 2022 וצפוי להסתיים כשנה לאחר מכן.