

בליץ טכנולוגיות בע"מ

("החברה")



תוכן עניינים:

פרק א' - פרק תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' - דוח דירקטוריון והצהרות הנהלה

פרק ג' - דוחות כספיים

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

למועד הדוח¹ החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, אימצה החברה את כל ההקלות המנויות בתקנה 5ד(ב), ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח חצי שנתית.

¹ בכל מקום שמצוין "למועד הדוח" הכוונה ל"תאריך הדוח", כלומר, למועד החתימה על הדוחות.

תוכן עניינים

פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

- 1 - פעילות החברה, תיאור התפתחות עסקיה ואבני דרך עיקריות בפעילותה.....2
- 2 - תחום פעילות החברה.....4
- 3 - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.....4
- 4 - חלוקת דיבידנדים.....5

פרק שני - מידע אחר

- 5 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה.....6
- 6 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה.....6

פרק שלישי - תיאור עסקי החברה

- 7 - מידע כללי על תחום הפעילות.....11
- 8 - מוצרים ושירותים.....11
- 9 - פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים.....17
- 10 - שיפור מוצרים ושירותים קיימים ופיתוח מוצרים ושירותים חדשים.....19
- 11 - לקוחות.....20
- 12 - שיווק והפצה.....26
- 13 - צבר הזמנות.....26
- 14 - תחרות.....27
- 15 - עונתיות.....28
- 16 - כושר ייצור.....28
- 17 - רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים.....29
- 18 - מחקר ופיתוח.....29
- 19 - נכסים בלתי מוחשיים.....31
- 20 - הון אנושי.....31
- 21 - חומרי גלם וספקים.....34
- 22 - הון חוזר.....35
- 23 - השקעות.....36
- 24-מימון והערת "עסקחי".....36
- 25 - מיסוי.....39
- 26 - סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם.....39
- 27 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה.....40
- 28 - הסכמים מהותיים.....40
- 29 - הסכמי שיתוף פעולה.....40
- 30 - הליכים משפטיים.....40
- 31 -יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחויות בשנה הקרובה.....41
- 32 - צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....42
- 33 - גורמי סיכון.....42

חלק א' - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה, תיאור ההתפתחות עסקיה ואבני דרך עיקריות בפעילותה

- 1.1. החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 15 בספטמבר 1980 על פי פקודת החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות בשם מימי - חברה למסחר בע"מ. החברה שינתה את שמה מעת לעת, כאשר ביום 30 במאי 2021, לאחר השלמת עסקת בליץ (כהגדרתה בסעיף 1.2 להלן), שונה שמה של החברה לבליץ טכנולוגיות בע"מ, שמה הנוכחי של החברה.
- 1.2. ביום 20.5.2021 הושלמה עסקה במסגרתה חל שינוי בפעילותה ועסקיה של החברה, ובכלל כד, נערך הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), ונוצקה לחברה פעילותה של בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ ("בליץ אלקטריק"), שהינה פעילות פיתוח, תכנון, ייצור, שיווק ומכירה של כלי רכב דו-גלגליים (קטנועים) המונעים באמצעות חשמל, כמפורט בסעיף 2 להלן ("עסקת בליץ").²
- 1.3. במסגרת עסקת בליץ, רכשה החברה את מלוא ההון המונפק והנפרע של בליץ אלקטריק, כנגד הקצאה פרטית חריגה של מניות החברה לרפאל מוזינסקי, מייסד, דירקטור ומנכ"ל בליץ אלקטריק, ודירקטור, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה למועד הדוח ("מר מוזינסקי").³
- 1.4. בליץ אלקטריק התאגדה בישראל בהתאם לחוק החברות ביום 19 ביוני 2012 כחברה פרטית בערבון מוגבל.
- 1.5. למועד הדוח, מכרה החברה, במצטבר לאורך כל תקופת פעילותה, כ-2,500, באירופה ובאיחוד האמירויות. כלי רכב דו גלגליים וכן התקשרה, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021 ובהמשך למאמצי החברה להרחבת פעילותה ופריסתה הגיאוגרפית, בהזמנות מחייבות מול לקוחות מחוץ לישראל (בלגיה, הולנד, צרפת, אנגליה, דרום אפריקה, איחוד האמירויות והוואי). בנוסף, התקשרה החברה בהתקשרויות מחייבות למכירת קטנועים בדרום אפריקה⁴ ובהוואי⁵, אשר לגביהם טרם בוצעו מסירות והן אינן נכללות בצבר ההזמנות של החברה בהתאם למפורט בסעיף 11.6 להלן, למכירה, לרבות בדרך של ליסינג תפעולי, של כלי רכב דו-גלגליים. לפרטים נוספים ראו סעיף 11 לדוח זה. למועד הדוח, מסרה החברה כ-250 קטנועים מחוץ לישראל, ובעיקר בטרטוריות הבאות: בלגיה, הולנד, אנגליה ואיחוד האמירויות. המסירות באירופה (ביחס לכ-230 קטנועים) הינן במתכונת של ליסינג תפעולי.

² לפרטים נוספים בדבר עסקת בליץ ראו דוח זימון אסיפה של החברה שפורסם ביום 18 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 01-038985 ("דוח זימון האסיפה לעסקת בליץ").

³ המחזיק למועד פרסום הדוח בכ 67.92% מהון המניות המונפק של החברה וזכויות ההצבעה בה. לפרטים נוספים אודות בעל השליטה, ראו תקנה 21א לפרק ד', פרק הפרטים הנוספים.

⁴ יצוין כי הסביבה הכלכלית בדרום אפריקה עדיין סובלת מהרעה, ובכלל כד חל פיחות במטבע המקומי, מאותרות בעיות באספקת חשמל ומים ברחבי המדינה, ובהתאמה, הזכיין המקומי באפריקה טרם קיבל הזמנות מלקוחותיו לרכישת קטנועי החברה. למועד הדוח שולם לחברה סכום המקדמה שנקבעה בהתקשרות עימו (100,000 דולר ארה"ב). לכך מתווסף אי וודאות פוליטי, הבא לידי ביטוי בכך שלאחרונה דרום אפריקה מגבילה את יחסיה עם ישראל, באופן המקשה על המשך מימוש ההזמנות מצד הזכיין המקומי בדרום אפריקה. לאור האמור, הגם שההזמנה שנחתמה עם הזכיין בדרום אפריקה הינה מחייבת, למען הזהירות לא כללה החברה מסירות לדרום אפריקה במסגרת צבר ההזמנות שלה.

⁵ החברה פועלת לאתר מפיץ מקומי בארה"ב על מנת לבצע באמצעותו מסירות בטרטוריה זו. עד לאיתור מפיץ כאמור, החברה לא כוללת בצבר ההזמנות שלה את ההזמנה המחייבת מדומינס הוואי. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.6.1 להלן.

1.6. כחלק מהרחבת פעילות של החברה מחוץ לישראל, מחזיקה החברה בבעלות מלאה ב- Blitz Motors International BV, שהתאגדה בבלגיה ביום 7 באוקטובר 2019 ("בליץ אינטרנשיונל") ובבעלות מלאה של Blitz Motors UK Ltd. שהתאגדה ב-UK ביום 4 באוגוסט 2022 ("בליץ UK"). נכון למועד הדוח, בליץ אינטרנשיונל מרכזת את פעילותה של החברה בבלגיה ובהולנד ובליץ UK מרכזת את הפעילות באנגליה.

1.7. ביום 21.11.2022 עדכנה החברה בדבר עמידתה באבן הדרך, כהגדרתה בסעיף 1ד בדוח זימון האסיפה לעסקת בליץ, ובכלל כך בדבר היקף כספי מצטבר של התקשרויות מחייבות מצד לקוחות מחוץ לישראל הנאמד, נכון למועד כאמור ובהנחת השלמת ההזמנות במלואן ומתן שירותים נלווים לאורך מלוא תקופת ההתקשרות כמפורט להלן, בכ- 10.3 מיליון דולר (לרבות בהתחשב בשירותים נלווים, ובכלל כך שירותי אספקת סוללות במודל Battery as Service, תמיכה, תפעול, תחזוקה, תיקונים ושירותי דרך שוטפים, ניטור ואיסוף מידע וכיו"ב, הכל על פני תקופות ההתקשרות ובהנחה כי כל הקטנועים אשר נמכרו במתכונת של ליסינג תפעולי, יסופקו ויתופעלו לאורך כל תקופת הליסינג). לפרטים אודות מסירות שביצעה החברה מחוץ לישראל מכוח התקשרויות מחייבות כאמור ראו סעיפים 1.5 ו- 11.6.1 לדוח. למועד הדוח היקף ההתקשרויות כאמור נאמד בכ- 4.3 מיליון דולר, בניכוי ההזמנות מדרום אפריקה והוואי (שאינן נכללות בצבר ההזמנות למועד הדוח). יובהר כי ההתקשרויות כאמור ניתנות לסיום בכל עת.

לאחר שהתקיימו התנאים לכך, ביום 1.3.2023 הקצתה החברה מניות ואופציות למנכ"ל החברה (שהינו גם בעל השליטה בה), לדירקטורים ולנושאי משרה בכירה.

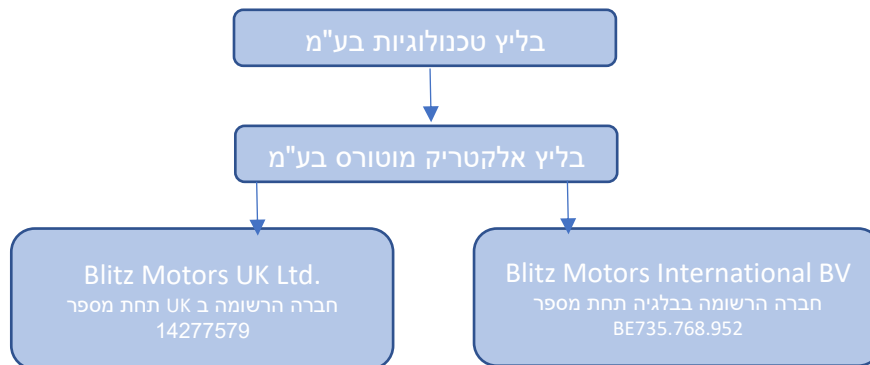
לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 21.11.2022 בדבר התקיימות אבן הדרך (אסמכתא מס': 2022-01-111417) וכן דיווח מידי מיום 14.3.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-027186) בדבר הקצאת המניות והאופציות כאמור אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

1.8. החברה השלימה לאחרונה פיתוח של דגם קטנועים חדש ומשופר, הכולל מערך הינע חשמלי וסוללות חדשות. הסוללות פותחו עבור החברה, על פי תוכניות ודרישות ייחודיות לחברה, על ידי ספק בינלאומי חדש, בין היתר לאור תקלות שאירעו בסוללות מהדגם הישן של ספק סוללות אותו החליפה, והחלה לשווקו ללקוחותיה. לפרטים ראו סעיף 7.5 לדוח.

1.9. למועד הדוח, נוכח העדר הפקת תזרים חיובי מפעילות שוטפת ואי הגעה לרווחיות בהתאם ליעדי המכירות של החברה ומסירות בהתאם לתוכניות החברה, לצורך המשך פעילותה העתידית נדרשת החברה להשגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים.

להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, האמצעים הכספיים ומקורות המימון העומדים לרשותה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת לתקופה של לא יותר מחודשים ספורים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חי". ראו פירוט נוסף בביאור 1 ג' בדוחות הכספיים.

1.10. להלן תרשים מבנה אחזקות הקבוצה (כל החברות מוחזקות בבעלות מלאה):



2. תחומי פעילותה של החברה

פעילותה של החברה למועד הדוח הינה בישראל, באירופה, באיחוד האמירויות. בנוסף, נוצרו קשרים עסקיים, גם בארה"ב ובדרום אפריקה⁶. זאת לאחר התקשרותה בהסכמים והזמנות לאספקת קטנועים באזורים כאמור, כמפורט בסעיפים 1.5 ו-11 לפרק זה. בהתאמה, לחברה שני מגזרי פעילות גיאוגרפיים המדווחים בדוחותיה הכספיים: (א) מגזר ישראל (כולל מכירות למפיצים בחו"ל, למעט אירופה) ו- (ב) מגזר אירופה.

פעילותה של החברה במסגרת מגזרי פעילותה כוללת פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של כלי רכב דו-גלגליים, ("הקטנועים" או "המוצרים") המונעים באמצעות חשמל, שאינם פולטים חומרים מזהמים ומתאפיינים ברמת בלאי נמוכה ולפיכך, בעלויות תחזוקה נמוכות, וכוללת אביזרים נלווים כגון סוללות מתחלפות ומטענים ניידים. במסגרת מגזרי פעילותה, מספקת החברה לקהל לקוחותיה גם מגוון נרחב של שירותי "הק"מ האחרון" (Last mile service) הכוללים תמיכה, תפעול, ביטוח, תחזוקה, תיקונים ושירותים שוטפים לקטנועים המגובים בניטור ואיסוף מידע (Data) ותוכנה הנלוות לאותם אופנועים בטכנולוגיה ייחודית שפותחה על ידה.

הפעילות בישראל מתאפיינת בשיווק ומכירה של קטנועים ומוצרים משלימים, ואילו הפעילות באירופה מתאפיינת בהחכרת קטנועים ומוצרים משלימים בליסינג תפעולי לזמן ארוך.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן יובא פירוט השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים האחרונות:

3.1. כאמור בסעיף 1.7 לעיל, כחלק מעמידה באבן הדרך בעסקת בליץ, ביום 14.3.2023 הקצתה החברה מניות ואופציות למנכ"ל החברה (שהינו גם בעל השליטה בה), לדירקטורים ולנושאי משרה בכירה שביהנו באותה עת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21.11.2022 בדבר התקיימות אבן הדרך (אסמכתא מס': 2022-01-111417) וכן דיווח מיידי

⁶ ראו ה"ש 4 ו-5 לעיל.

מיום 14.3.2023 (אסמכתא מס': 027186-01-2023) בדבר הקצאת המניות והאופציות כאמור. נתוני ההקצאה הינם לפני איחוד שביצעה החברה כמפורט בסעיף 3.4 להלן.

3.2. לפרטים אודות תגמול הוני שאושר למנהלים ועובדים בחברה ובחברות בבעלותה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20.2.2023 (אסמכתא מס': 016168-01-2023) וכן דיווחים מיידיים של החברה מיום 27.3.2023 ומיום 4.6.2023 (אסמכתא מס': 028312-01-2023 ו-052285), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה. נתוני ההקצאה הינם לפני איחוד שביצעה החברה כמפורט בסעיף 3.4 להלן.

3.3. ביום 1 בדצמבר 2023, השלימה החברה הקצאה פרטית לא מהותית לשני מנהלים בחברה, כך שכנגד הקצאה פרטית זו הופחת שכרם של שני מנהלים בחברה במסגרת מהלכים שביצעה החברה לצמצום ההוצאות הכספיות השוטפות כאמור. לפרטים נוספים אודות צמצום השכר ראו בסעיף להלן ולפרטים אודות ההקצאה ראו בסעיף 20.6.2.2. לפרק ד' המהווה חלק בלתי נפרד מדוח זה וכן בדיווח מיידי מתוקן של החברה בדבר הקצאה פרטית מיום 5.10.2023 (אסמכתא מס': 122004-01-2023) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. נתוני ההקצאה הינם לפני איחוד שביצעה החברה כמפורט בסעיף 3.4 להלן.

3.4. ביום 24 בדצמבר 2023 בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:50 בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 13 בדצמבר 2023. לפרטים נוספים, ראו בדוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 128850-01-2023), בדוח תוצאות האסיפה שפרסמה החברה ביום 13 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 135831-01-2023) ובדוח מיידי בדבר מועדי איחוד ההון מיום 13.12.2023 (אסמכתא מס': 135840-01-2023), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

3.5. בחודש פברואר 2024 השלימה החברה הצעת זכויות על פי דוח הצעת מדף מיום 28.1.2024, על פיו הנפיקה סך של 174,798.33 יחידות זכות הכוללות 348,997 מניות רגילות ו-348,997 כתבי אופציה של החברה (הנתונים מעוגלים). המחיר ליחידת זכות בהקצאה עמד על 13 ש"ח כך שתמורת ההנפקה, ברוטו, הסתכמה לסך של כ-2,23 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההנפקה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 14.1.2024 ומיום 4.2.2024 (אסמכתאות מס': 005152-01-2024 ו-010573-01-2024), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה. יצוין כי מר מוזינסקי, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה, ניצל את מלוא הזכויות שהוקצו לו על פי דוח הצעת המדף (קרי, ביחס לכמות של 148,153 יחידות זכות) ומר רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון רכז זכויות ביום המסחר בזכויות וניצל 8,406 יחידות זכות. לפרטים נוספים אודות מימוש הזכויות ראו דיווח מיידי מיום 30.1.2024 (אסמכתא מס': 009400-01-2024) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

3.6. לפרטים אודות תגמול הוני נוסף שאושר למנהלים ועובדים בחברה ובחברות בבעלותה לאחר 31.12.2023, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21.2.2024 (אסמכתא מס': 015631-01-2024), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

4. חלוקת דיבידנדים

4.1. ליום 31.12.2023 לא קיימת יתרת עודפים ורווחים ראויים לחלוקה בדוחותיה הכספיים של החברה.

4.2. בהתאמה, למועד הדוח לא אימצה החברה מדיניות חלוקת דיבידנד ואין מגבלות על חלוקתו למעט המגבלות הקבועות על פי דין.

חלק ב' - מידע אחר אודות פעילות החברה

5. מידע כספי לגבי תחומי פעילות החברה

5.1. להלן פילוח נתונים כספיים בגין השנים 2021, 2022 ו- 2023 (באלפי ש"ח):

תחום פעילות אירופה			תחום פעילות ישראל			
2023	2022	2021	2023	2022	2021	
2,171	1,447	-	7,548	6,092	6,787	מכירות (לחיצוניים)
1,330	1,841	-	6,854	6,551	4,169	עלות המכירות
1,562	901	-	5,184	6,595	5,008	הוצאות הנהלה וכלליות
(1'691)	(1,683)	-	(10,523)	(13,206)	(39,853)	הפסד תפעולי
5,998	6,077	-	56,500	68,049	36,637	סך נכסים
10,066	8,167	-	6,582	30,836	5,787	סך התחייבויות

להסברים על התפתחויות שחלו במהלך השנה בנתוני המידע הכספי, ראו את דוח דירקטוריון החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יתוארו המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריים בסביבה המאקרו-כלכלית בה פועלת החברה, אשר להערכתה יש או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה או על התפתחות עסקיה:

6.1. מצב מאקרו-כלכלי

כללי

6.2. למחזורי הגאות והשפל בכלכלה ישנה השפעה על הביקושים לכלי רכב בכלל ועל הצריכה הפרטית בארץ ובעולם בפרט, וכפועל יוצא מכך גם השפעה על שווקי היעד של החברה. כך, למשל, ענף השליחויות, ענף שציי הרכב שלו כוללים רכיב משמעותי של רכבים דו-גלגליים ואשר נמנה על שווקי היעד העיקריים של החברה, מושפע מהיקף הצריכה הפרטית. כמו כן, למיתון ולאי-וודאות כלכלית עשויה להיות השפעה על יכולתה של החברה לגייס מקורות כספיים לצורך המשך פעילותה, ובכלל כך המשך פיתוח מוצריה והרחבת פעילותה, בשים לב לכך שלמועד הדוח החברה הינה חברה המשקיעה משאבים רבים במחקר ופיתוח הפועלת תחת "הערת עסק" חי בדוחותיה.

לפרטים נוספים ראו גם באור 1ג' לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי וכן סעיף 33 להלן (גורמי סיכון).

עליית ריבית ואינפלציה

בשנתיים האחרונות מורגשת מגמה מאקרו-כלכלית, בישראל ובעולם, המתאפיינת בעלייה בשיעור האינפלציה, ובהתאמה, בעלייה בריבית. פרמטרים אלו הינם בעלי השפעה על התנאים הכלכליים בארץ ובעולם ועל הצמיחה בכללותה, וכן, בין היתר, על הוצאות המימון והביקוש למוצרים ושירותים.

בתוך כך, במהלך שנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בכ-3% והחל מחודש אפריל 2022 ועד למאי 2023 העלה בנק ישראל את הריבית במשק במספר פעימות, לשיעור של 4.75%, ובינואר 2024 הוריד את הריבית לראשונה מזה שנה לשיעור של 4.5%.

בנוסף לאמור, סביבה מאקרו-כלכלית המתאפיינת בשיעורי אינפלציה גבוהים ובעלויות ריבית עלולה, בין היתר, להוביל למיתון, אי-ודאות בשווקים ולהשפיע לרעה על זמינות מקורות המימון הנחוצים להמשך פעילותה של החברה כמפורט לעיל.

למועד הדוח, למעט כמפורט להלן, לא מאותרת השפעה מהותית ישירה על תוצאות פעילותה של הקבוצה בשל שינויים מאקרו-כלכליים כאמור, בשים לב לכך שהיקף הוצאות המימון של החברה בשנת 2023 הסתכמו בכ- 346 אלפי ש"ח והיקף האשראי ממוסדות פיננסים בישראל שהועמד לחברה ליום 31.12.2023 ולמועד הדוח הינו כ- 1.2 מיליוני ש"ח. כמו כן, למועד הדוח לחברה קווי אשראי מבנקים אירופאיים לטובת מימון עסקאות ליסינג (כ- 570 אלפי אירו). בהקשר זה יצוין כי, כחלק מפעילות הליסינג של החברה נדרשת החברה להעמדת הון ראשוני יחסית גבוה, אשר מוחזר לחברה על פני תקופת הליסינג. בהתאם, אפשרות ליטול מימון, לרבות כנגד חוזה הליסינג כאמור, הינו גורם מהותי לפעילותה של החברה. לאחרונה, לאחר תאריך המאזן, חתמה החברה עם גורם מממן ביחס לפעילותה באירופה על הסכם לקבלת קו אשראי לא מחייב למימון לקוחות ליסינג, בהיקף של 5 מיליון יורו לעסקאות בבלגיה והולנד. העמדת המימון כאמור הינה לפי שיקול דעת הגורם המממן וכנגד עסקאות ליסינג. בנוסף, פעילותה של החברה מומנה בשנתיים האחרונות בעיקרה מגיוסי הון. בהתאם, המשך אי הוודאות בשווקים עלול לפגוע בתנאי גיוסים עתידיים או בכדאיותם. החברה פועלת בימים אלו להסדרת מימון חוב ממשקיעים אירופיים למימון עסקאות ליסינג באמצעות חברת מימון אירופאית, באופן שחברת המימון תשלם לחברה את מלוא התמורה ותתקשר עם הלקוח בהסכם מימון ליסינג. כמו כן, עליית הריבית והאינפלציה משפיעה על כוח הקנייה של הלקוחות ובאופן עקיף על ביקוש מוצרי החברה ושירותיה.

יחד עם זאת, יצוין כי סביבה מאקרו-כלכלית כאמור המתאפיינת באי-ודאות נוכח, בין היתר, מגמות הריבית והאינפלציה, ובכלל כך אתגרים במערכת הבנקאית העולמית, הינה בעלת השפעה על לקוחותיה הפוטנציאליים של החברה, על מקורות המימון שלהם ועל יכולתם או נכונותם לערוך שינויים במודל העסקי ובצי כלי הרכב המנוהל על ידם. לאור האמור, בהתחשב באי הוודאות המאפיינת את הגורמים המתוארים וכלליותם, אין באפשרות החברה למועד הדוח לאמוד את מידת השפעתם על תוצאותיה ועל מימוש הפוטנציאל להרחבת פעילותה והתקשרויותיה, וזאת לצד אילוצי המימון החלים על פעילותה של החברה כמפורט לעיל.

מגמות ירוקות

6.2.1. בשנים האחרונות, ניכרת מגמה גלובלית המעודדת יישום של טכנולוגיות ירוקות וצמצום פליטות הפחמן, ובכלל כך מעבר לתחבורה המופעלת באמצעות אנרגיה נקייה. המגמה מקבלת ביטוי הן ביעדים ממשלתיים ורגולטוריים בארץ ובעולם⁷ והן במודעות סביבתית שהולכת וגוברת. חלק משינויים אלה מתייחסים באופן ספציפי לכלי רכב דו-גלגליים המופעלים באמצעות חשמל.⁸ ישנה אי-וודאות באשר להמשך התחזקות של המגמות הירוקות, והשפעתה על מהלך העסקים.

6.2.2. המודעות ההולכת וגוברת בעולם לעקרונות סביבתיים ברי קיימא, לצד כניסת יצרני רכב לייצור המוני של כלי רכב חשמליים, העלתה את הביקושים לתחבורה חשמלית. בנוסף, האיחוד האירופאי קבע אסטרטגיה אשר אומצה על ידי רוב חברות האיחוד האירופאי למעבר לאנרגיה ירוקה ולהפחתת השימוש באנרגיה מזהמת, לרבות בדרך של איסור כניסת כלי רכב מזהמים למרכזי ערים בחלק מהמקרים.

6.2.3. בשנים האחרונות ניכרת עלייה כלל עולמית⁹ בהתעניינות בכלי רכב המונעים באמצעות מנגנוני הנעה אלטרנטיביים, בהם חשמל, ביו-דזל ועוד.

6.2.4. מגמות אלו הינן בעלות השפעה על פעילות החברה, כמי שמייצרת כלי רכב המונעים באמצעות חשמל הנחשב לאנרגיה "נקייה", כאשר כלי הרכב של החברה אינם חשופים לשינויים במחירי הדלק. החברה מעריכה כי שינויים אלה ובפרט שינויים רגולטורים באירופה עשויים להגדיל את פוטנציאל המכירות של החברה בישראל ואת חדירת מוצרי החברה באירופה וזאת בהתאם להערכות הנהלת החברה והתחזיות שלה לשנים הקרובות, בכפוף לכך שמגמות אלו ביחד לעידוד אנרגיה ירוקה תימשכנה ובשים לב לכך שאינן בשליטת החברה. כמו כן, החברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה הנוגעת לפעילותה הן בישראל והן באירופה ותפעל, ככל שהדבר ידרש וככל הניתן, לביצוע ההתאמות הנדרשות למוצריה.

6.2.5. כחלק ממגמות אלו, ישנן סובסידיות שנהוגות באירופה לטובת, בין היתר, כלי תחבורה ירוקים. לחברה אושרה סובסידיה באנגליה של 500 פאונד לקטנוע, כחלק מהתמיכה של הממשלה האנגלית בתחבורה ירוקה. נכון למועד הדוח החברה מסרה כ-30 קטנועים.

6.3. מגמות בשוקי היעד של פעילות החברה

6.3.1. למיטב ידיעת החברה, על רקע המגמות הירוקות המתוארות לעיל, בקרב שוקי היעד העיקריים של החברה, לקוחות עסקיים בעלי צי רכב למטרת שליחויות (Last Mile Delivery), ישנה היערכות בהיקפים משתנים למעבר לצי רכב המבוססים על

⁷ ראו למשל: (א) ישראל: יעדי משק האנרגיה לשנת 2030 - מסמך מדיניות https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy_2030_final.pdf; (ב) אירופה: חזון האיחוד האירופאי לאסטרטגיה ארוכת טווח להפחתת פליטות גזי חממה https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2050_en#tab-0-1; ו- (ג) ארה"ב: סיכום החקיקה והתקנות הכלולות בתחזית האנרגיה השנתית 2020 של המנהל האמריקני למידע על אנרגיה <https://www.eia.gov/outlooks/aeo/assumptions/pdf/summary.pdf>;
⁸ פירוט התמריצים הניתנים במדיניות מסוימות באירופה <https://www.zeromotorcycles.com/en-gb/incentives/>; פירוט התמריצים הניתנים במדיניות מסוימות בארה"ב <https://www.zeromotorcycles.com/incentives/>; ו- <https://news.oaklandh-d.com/livewire-ev-incentives>; https://fame2.heavyindustry.gov.in/content/english/13_1_brief.aspx;
⁹ דוח הסוכנות הבינלאומית לאנרגיה לשנת 2017 <https://web.archive.org/web/20170607142215/https://www.iea.org/publications/freepublications/publications/GlobalEVO Outlook2017.pdf>

חשמל, גם תחת ההנחה שהמגמה הירוקה נתמכת בחסכון בהוצאות של הלקוחות בשווקי היעד. לפרטים ראו גם בסעיף 7.1 להלן.

6.3.2. כחלק מהתמורות שאפיינו את התפשטות נגיף הקורונה ונותרו לאחר מכן, ניתן להצביע על שימוש הולך וגובר של פעילות המסחר המקוון (e-commerce) בכלל, ופעילות ענף השליחויות בפרט. ציי התחבורה בענף השליחויות (groceries), הנמנה על שווקי היעד העיקריים של החברה למועד הדוח, התפתח והתרחב בהתאם למגמות כאמור, כאשר לצד המגמות הירוקות, היבטי התפעול והתחזוקה הנלווים לפעילות שמאפיינת את ציי הרכב כאמור והאפשרות לחסכון, מייצרת עניין בשירותים שמציעה החברה. בשוק זה מתמקדת החברה למועד הדוח, בישראל ומחוץ לישראל (באירופה וכן באזורים נוספים כמפורט בסעיפים 1.5 לעיל ו- 11.6.1 להלן). בהקשר זה יצוין כי החברה פונה גם ללקוחות אשר צי התחבורה הדו-גלגלי שלהם מתאפיין בכלים מכניים (אופניים), ואשר עשויים להמיר את הצי, כולו או חלקו, לקטנועים חשמליים ולהשתמש בשירותי החברה. לפרטים ראו גם סעיף 11.6.1.2 בדבר התקשרות של החברה בהסכם מסגרת עם חברה בעלת מאפיינים כאמור.

6.3.3. שימוש בתחבורה שיתופית, בארץ ובעולם, נתפס כחלופה זולה ויעילה לנסיעה יחידנית ברכב פרטי וכן נתפס בעיני מדינות ועיריות שונות כתחליף שמסייע להפחית את הגודש בכבישים ואת זיהום האוויר. יישום של מודל תחבורה מסוג הולך ומתפתח בשנים האחרונות באופן שמאפשר לחברה שווקי יעד פוטנציאליים נוספים שנבחנו על ידי מעת לעת, ובכלל כך עיריות שעשויות לעשות שימוש בשירותים שהחברה מציעה. יצוין, כי לצורך פריסה יעילה של תחבורה שיתופית נדרשת תשתית טעינה מתאימה אשר תתמוך בשימוש של כלי רכב דו-גלגליים חשמליים, או לחלופין, קיומו של מערך ניהול, תפעולי וטכנולוגי, של צי רכב אשר יאפשר מעקב אחר סוללות שנדרשות לטעינה מחודשת וביצוע טעינה על-ידי צוות ייעודי. יובהר, כי למועד הדוח לחברה אין התקשרויות המבוססות על מודל של תחבורה שיתופית, אולם החברה פיתחה אפליקציה שעשויה לאפשר הצעת שירותים אלה בעתיד במודל סגור, מודל שטרם יושם על ידי החברה באופן מסחרי. בדומה לתחבורה שיתופית, החברה פועלת באנגליה במודל של השכרה לטווח קצר, דרך חברת השליחויות DELIVEROO, כך שקטנוע שסיים תקופת השכרה, מוצע שוב לשליחי החברה, שהם עובדים חיצוניים, להשכרה נוספת. המודל מוכיח את עצמו, והחברה בודקת את הרחבתו בשנים הקרובות. בשנת 2022 החברה רכשה את הזכויות לתוכנה תחבורה שיתופית וניהול ציי רכב. החברה ממשיכה בצורה עצמאית בפיתוח של התוכנה בהתאם לדרישות השוק ויכולות החברה. יודגש, כי יכולתה של החברה לממש את הפוטנציאל בתחום של ההשכרה לטווח קצר כפוף ומותנה ביכולתה של החברה להשיג את המימון הנדרש לפעילותה השוטפת בכלל ולמודל של השכרה בפרט.

6.3.4. לצד האמור יצוין כי התחרות בתחום הולכת וגוברת, ולמועד הדוח מקבלת ביטוי בעיקר בפעילותה של החברה בישראל, אשר לקוחות החברה מגוונים את ספקי הקטנועים החשמליים לצי המנוהל על ידם ומקטינים את תלותם בחברה, באופן שחלקם החל להתקשר, לצד התקשרויות קיימות עם החברה, גם עם מתחרות של החברה. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 14 להלן.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר האפשרות להצעת שירותים במודל של תחבורה שיתופית הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הנסמך על הערכות החברה ותכניתיה העסקיות למועד הדוח. אין ודאות כי הערכות של החברה כאמור תתממשנה, וזאת, בין היתר, בהתחשב ובשים לב לכך שהחברה טרם השלימה את התשתית להצעת השירותים ואשר יכול והיא תושלם במועד מאוחר יותר, כתלות בתכניתיה העסקיות של החברה כפי שתהיינה מעת לעת, מיקודה העסקי ומקורותיה.

6.4. תנודות בשערי חליפין

החברה מייבאת כלי רכב וחלפים המיוצרים בסין, בעיקר במטבעות דולר ארה"ב ויואן סיני, בעוד הכנסותיה ממכירת כלי רכב בישראל ובאירופה הינן בש"ח, באירו, ובפאונד אנגלי. תנודות בשערי החליפין של המט"ח עשויות להביא לשינויים משמעותיים בהוצאות החברה ובהתאם גם להשפיע על תוצאותיה הכספיות. כמו כן, שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרותיות בין היבואנים השונים המייבאים ממדינות שונות מוצרים המתחרים במוצרי החברה.

6.5. מדיניות רגולטורית

מחד, מדיניות רגולטורית המעודדת מגמות ירוקות כמפורט לעיל עשויה להשפיע לטובה על פעילותה של החברה ולעודד שימוש בפתרונות, מוצרים ושירותים אותם מציעה החברה. מאידך, שינויים העשויים לחול בדרישות הרגולטוריות באזורי הפעילות בהן פועלת החברה או שבכוונת החברה לפעול בהן, בעיקר בתחומי היבוא והיצוא, תקינה ואיכות מוצרים, עשויים להשפיע על נגישות השווקים למוצרי החברה ועל המשאבים אשר על החברה להשקיע לצורך עמידה בדרישות הרגולטוריות השונות. כמו כן, הסרת חסמים לכניסת שחקנים חדשים באזורי פעילותה של החברה, לצורך עידוד התחרות או השימוש בפתרונות ירוקים, עשויים להגביר את התחרותיות בתחום ולכניסתם של שחקנים חדשים.

6.6. מלחמת "חרבות ברזל"

כידוע ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", אשר למועד הדוח בעלת השפעות בהיבטים מדיניים, פוליטיים וכלכליים. המלחמה הובילה לגיוס מילואים נרחב, פינוי יישובים, סגירה זמנית או חלקית של עסקים, הטבלת מגבלות שונות על פעילות אזרחית באזורים נרחבים, פיחות בשקל אל מול מטבעות זרים אשר הובילו לצמצום והאטה בהיקפי הפעילות במשק הישראלי. למועד פרסום הדוח קיימת אי-ודאות בנוגע למשך, היקף ואופי המלחמה וכן על השפעות הרוחב הנגזרות ממנה, אולם לא מאותרת השפעה מהותית ישירה של המלחמה על תוצאותיה של החברה. לצד זאת, יצוין כי ישנם לקוחות פוטנציאליים, בעיקר זכיינים בינלאומיים הפועלים בחלק מהטריטוריות בהם פועלת החברה, אשר מתמודדים עם חרם מצד אוכלוסיות (בעיקר מוסלמיות) באופן שעשוי להשפיע על היקפי פעילותם של אותם לקוחות, ובכלל כך על יכולתה של החברה לממש ולהרחיב את התקשרויותיה עימם. למועד זה, לצד אי הוודאות הכלכלית המתאפיינת בדרום אפריקה, המקשה על מימוש הזמנות מחייבות שקיבלה החברה מזכייין מקומי, גישתה הפוליטית של דרום אפריקה כלפי ישראל מוסיפה לאי הוודאות כאמור. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.6.2 (א) להלן.

יובהר כי הערכות החברה ביחס להשפעות והשלכות המלחמה, התפתחותה והשפעותיה על החברה הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, מידע כאמור עשוי שלא להתממש כולו או חלקו ואף באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי וודאות ביחס להיקף המלחמה והתמשכותה וכן השפעתה על המשק הישראלי.

המידע בסעיף 6 לעיל, לרבות הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של הסביבה המקרו כלכלית, מדיניות מוניטרית, סביבת האינפלציה והמגמות הירוקות הוא מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד זה, ומתבססות על פרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, הנחיות הרשויות הרלוונטיות וניסיונה המצטבר של החברה מול ספקים רלוונטיים בתחום הפעילות. הערכות אלו עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, לרבות באופן שלהתפתחויות בעניין כל אחד מההיבטים הנ"ל תהיינה השפעות מהותיות על פעילות החברה ומצבה העסקי, בין היתר, כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה או אינם בשליטתה כאמור. החברה לא אמדה ולא כימתה את ההשפעה של השינויים המתוארים לעיל הואיל והם מעצם טבעם כרוכים באי-וודאות גבוהה אשר לא מאפשרת לחברה לאמוד או לכמת את השפעתם על החברה ונתונים להשפעות חיצוניות.

חלק ג' - תיאור עסקי החברה

7. מידע כללי על תחומי הפעילות של החברה

כאמור בסעיף 2, פעילותה של החברה כוללת פיתוח, תכנון, ייצור, שיווק ומכירה של קטנועים המונעים באמצעות חשמל והיא מבוצעת בישראל ומחוץ לישראל, באופן שבדוחותיה הכספיים של החברה שני מגזרי פעילות - ישראל ואירופה. הגם שמגזרי הפעילות הינם תחומי פעילות נפרדים, בשים לב לכך שהם חולקים מאפיינים דומים רבים, הם מוצגים להלן במאוחד, וזאת למען הנוחות והיעילות. בנושאים בהם קיימים מאפיינים שונים למגזר פעילות מסוים, הם יקבלו ביטוי בהתאמה.

7.1 מבנה תחומי הפעילות ושינויים החלים בו

7.1.1. שווקי היעד העיקריים לשירותים שמציעה החברה הינן חברות שלהן ציי רכב דו גלגלי, דוגמת חברות שליחויות מוצרי מזון (Groceries) וחברות Last mile Delivery בתחומים נוספים, המתאפיינות בהענקת שירותי אספקה מוצרים עד למסירת המשלוח ללקוח הסופי ("המייל האחרון").

בהתאם, למועד הדוח, פעילות החברה מתמקדת באספקת קטנועים לאותן חברות המחזיקות ציי רכב דו-גלגלי, לרבות לחברות שליחויות כאמור אך גם לגופים ממשלתיים וגופים ציבוריים אחרים המחזיקים ציי קטנועים והפתרון של החברה מתאים עבורם.

ציי קטנועים כאמור מתאפיינים בשימוש מוגבר, ובהתאם, בצורך בתפעול ותחזוקה בתכיפות גבוהה יחסית. בהתחשב במאפייני שווקי היעד כאמור, מציעה החברה

שירותים המתבססים על אספקת קטנועים המונעים באמצעות סוללות נשלפות והענקת שירותים נלווים הכוללים, בין היתר, שירותי תמיכה, תפעול, תחזוקה, תיקונים ושירותי דרך שוטפים בסניפי הלקוח, לצד שירותי ניתוח נתונים, ניטור ואיסוף מידע שמסייעות בניהול צי הרכב ובניטור תקלות (לפרטים ראו סעיף 8 להלן).

הפתרון שמציעה החברה, לצד היותו פתרון "ירוק" וידידותי לסביבה, מספק מענה לרגישות הגבוהה של עלות התפעול והתחזוקה ומייצר חסכון ללקוחות. על אף שעלות ייצור קטנועי החברה גבוהה מאשר עלות ייצור קטנועים המונעים על ידי מנועי בעירה פנימית, בשל העדר הוצאות על דלק ועלויות תחזוקה נמוכות כאמור לעיל, החזר ההשקעה (ה-ROI; return on investment) מקטנועי החברה בארגונים כאמור מתקבל תוך תקופה קצרה באופן יחסי.

המודל שמציעה החברה מספק מענה הן לאספקת קטנועים במודל של מכירה והן בדרך של החכרתם במודל של ליסינג תפעולי באירופה.

להלן יובאו עיקרי עקרונות המודל העסקי של החברה*:

Client Model	Blitz Electric scooter (USD)	Petrol scooter (USD)	Assumptions	Incremental CF (USD)	Percentages Savings
CAPEX	\$6,700	\$4,000		\$2,700	
Upfront (100% financed)	-\$	-\$		-\$	
Loan Payment (100%, 3 years, 5% int)	\$200	\$120		\$80	
Insurance (monthly)	\$135	\$220	Paid monthly	-\$85	38%
Maintenance (monthly)	\$105	\$200	Calculated based on 2,000 KM	-\$95	46%
Electricity/Petrol (monthly)	\$10	\$180		-\$170	95%
Operational cash flow	\$250	\$600		-\$350	58%
Total cash flow	\$450	\$720		-\$266	37%
Operating Cash Flow Growth				34%	
Net Cash Flow Growth				17%	
With 100% financing vs. petrol scooter - positive cash flow from day 1					
Without financing:					
IRR of Incremental CAPEX vs. savings	12%	Positive cash flow from the 9th month			
IRR of Blitz Electric scooter vs. savings	4%	Positive cash flow from the 20th month			

*עקרונות המודל העסקי כמפורט לעיל מבוססים על ההנחות הבאות:

- א. עלות קטנוע בנזין 125 סמ"ק - נלקחה עלות מינימאלית של כ-12.5 אלף ש"ח על מנת להמחיש את יעילות המודל העסקי של החברה אף במצבי קיצון. כך לדוגמה גם קטנוע בנזין בסיסי מסוג ה-JOYRIDE S 125 עולה כ-15 אלף ש"ח בהתאם למחירון יצרן.¹⁰
- ב. עלות אופנוע החברה - כולל מטען ושתי סוללות בהתאם למחירון החברה בסך מצטבר כולל של כ-21.5 אלף ש"ח.¹¹ מחיר האופנוע, כשאר המתחרים, רגיש לעלייה בעלויות שינוע בינלאומי ועליית המחירים העולמית בתחום השבבים והסחורות.
- ג. עלות ביטוח - בהתאם למקובל בשוק לאופנועי 50 סמ"ק בשים לב להיותו חשמלי, אל מול המתחרים עלות ביטוח לאופנועי 125 סמ"ק.
- ד. עלויות אנרגיה ותחזוקה - בהתאם לניסיון החברה עם לקוחותיה במתאר נסיעה של כ-2,000 ק"מ לחודש.

¹⁰ המחיר לא כולל אגרות רישוי, הוצאות רישוי ומע"מ.

¹¹ המחיר לא כולל אגרות רישוי, הוצאות רישוי ומע"מ.

יובהר, כי העקרונות כאמור חשופים לשינויים ולהשפעות גורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך עלות קטנועים, ביטוח ואנרגיה המושפעים ממחירי שוק, עלויות שינוע, חומרי גלם, סחורות וכיו"ב. בהתאם, המודל הינו עקרוני בלבד והעלויות בפועל, ובכלל כך הכדאיות הכלכלית, עשויה להשתנות בהתאם, לרבות בשנים לב ובהתחשב בגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 להלן.

7.1.2. לפרטים אודות אפשרות עתידית להרחבת פעילותה של החברה גם לתחום התחבורה השיתופית, ראו סעיפים 6.3.3 לעיל. לצד זאת, יצוין כי לאור אתגרי המימון עימם מתמודדת החברה וקיומה של הערת "עסק חי", הרחבת פעילותה של החברה מוגבלת והיא מתמקדת בעיקר בפעילותה השוטפת של מכירה והשכרת קטנועים.

7.1.3. יצוין, כי פיתוח הקטנועים מתבצע במרכז הפיתוח של החברה בישראל וייצור הקטנועים מתבצע על ידי קבלן משנה בסין שהינו מאושר לייצוא מוצרים לישראל, לאיחוד האירופאי לדרום אפריקה¹², איחוד האמירויות והוואי. יצוין כי לחברה התקשרויות עם קבלנים נוספים בסין לייצור המוצרים אשר אף הם בעלי אישור לייצוא לאיחוד האירופאי, לדרום אפריקה¹³, איחוד האמירויות והוואי¹⁴, לייצור המוצרים, כאשר למועד הדוח, החברה מבצעת הזמנות מקבלני המשנה האמורים עבור הרבעונים הבאים על פי תחזיות החברה למסירות של מוצריה. כמו כן, החברה התקשרה עם ספק בישראל ובקנדה לצורך ייצור כרטיסי בקרה המורכבים בקטנועים וכן גיוונה החברה בשנה האחרונה את ספקיה, בין היתר לאור חוסר שביעות רצון של החברה מספק סוללות בסין, והתקשרה עם ספק בינלאומי לפיתוח של סוללה חדשה ולשדרוג של כלל מערכת ההינע של הקטנוע החשמלי המשווק על ידי החברה. לפרטים ראו סעיף 8.5 לדוח.

7.1.4. החברה מציעה ללקוחותיה, בין היתר, חוזי שירות המכסים הן תקלות והן תחזוקה שוטפת של הקטנועים לרבות חלקי חילוף.

7.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות

ישראל

ענף הרכב בישראל הינו תחום הכפוף לרגולציה ופיקוח ממשלתי ובפרט להוראות חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, תשע"ו-2016 והתקנות מכוחו ("חוק רישוי שירותים").

חוק רישוי שירותים, מאגד בחקיקה ראשית את ההוראות והכללים לכלל העוסקים בענף הרכב והשירותים הניתנים בו. חוק רישוי שירותים נועד להסדיר את כלל השירותים והעיסוקים בענף הרכב, לרבות בתחום הייבוא, על מנת להבטיח רמה מקצועית הולמת של נותני שירותים סדירים וזמינים לציבור ותנאים הולמים באזורי מתן השירות, כמו גם קידומה של התחרות בענף הרכב והגנת הצרכן.¹⁵ בין היתר, כולל חוק רישוי שירותים

¹² כאמור, יצוין כי לאחרונה דרום אפריקה מגבילה את יחסיה עם ישראל, באופן שמטיל ספק על המשך מימוש ההזמנות מהזכין המקומי בדרום אפריקה. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.7.2 להלן.

¹³ ראו ה"ש 3 לעיל.

¹⁴ ראו ה"ש 4 לעיל.

¹⁵ סעיף 1 לחוק רישוי שירותים.

הוראות בדבר פיקוח, אכיפה ועיצומים על מי שיימצא כי אינו פועל בהתאם להוראות חוק רישוי שירותים.

חוק רישוי שירותים אוסר על יבואן כלי רכב להתנות את תוקפה של האחריות שנתן בכך שהרכב יטופל במוסד שירות של היבואן או בשימוש במוצר תעבורה מסוים, וזאת למעט שירותי תחזוקה לרכב הכלולים באחריות שהיבואן נושא בעדם בתשלום של 90% לפחות. בנוסף, חוק רישוי השירותים מחייב כל בעל רישיון לייבוא כלי רכב ושיווקו, בין היתר, לספק מוצרי תעבורה לרכב שייבא במשך 7 שנים לפחות מיום מכירתו לראשונה ללקוח, וכן שירותי תחזוקה לרכב בהתאם להוראות חוק רישוי השירותים.

מוצרי החברה עוברים מבחני תקינה מקיפים של מכון התקנים הישראלי ועומדים בכל תקני הבטיחות לצורך ייבוא מוצרי החברה. כמו כן, קטנועי בליץ עברו את כל הבדיקות הנדרשות וקיבלו תעודת כשירות שעומדת בכל התקנים האירופאים המחמירים ביותר. קטנועי החברה אינם גורמים לקרינה או לנזק לרוכב יותר מקטנוע רגיל.

בנוסף לאמור לעיל, החברה כפופה, בין היתר, להוראות חוק לטיפול בציוד אלקטרוני, חשמלי ובסוללות התשע"ב-2012 והתקנות מכוחו וכן, להוראות דין נוספות והנחיות הדירקטיבה האירופאית בקשר עם טיפול בחומרים מסוכנים ושימוש בהן במהלך יצור מוצרי חשמל. למיטב ידיעת החברה, למועד דוח זה החברה עומדת בהוראות הדין וההנחיות הדירקטיבה האירופאית כאמור.

בחוק התחרות נוספה הוראת שעה (בתוקף שלוש שנים החל מחודש יולי 2018, וניתנת להארכה שלוש שנים נוספות) לפיה אם ראה הממונה על התחרות כי כתוצאה ממעמדו או התנהגותו של יבואן ישיר קיים חשש כי ייפגע באופן משמעותי יבוא מקביל או יבוא ישיר, ובשל כך עלולה להיפגע באופן משמעותי התחרות בענף בו פועל היבואן הישיר, רשאי הממונה לתת הוראות ליבואן הישיר בדבר צעדים שעליו לנקוט כדי למנוע את הפגיעה בתחרות כאמור.

אירופה

ענף הרכב באירופה הינו תחום הכפוף לרגולציה ופיקוח אירופאי ובפרט להוראות יורו 5 (EURO 5). יורו 5 הוא סדרה של כללים שיצרנים צריכים לעמוד בהם כדי שיוורשו למכור את המוצרים שלהם באיחוד האירופי ובאזור הסחר החופשי האירופי (EFTA).

החל משנת 2020, כל אופנוע חדש וקטנוע חדש שנמכר באיחוד האירופי וב-EFTA (איגוד הסחר החופשי האירופי) נדרש לעמוד בסטנדרטים שנקבעו בחקיקת יורו 5. החברה מחזיקה בכל האישורים הנדרשים בהתאם להוראות היורו 5.

אנגליה, דרום אפריקה¹⁶, ארה"ב ואיחוד האמירויות

ענף הרכב במדינות כאמור, בדומה למדינות אחרות, הינו תחום הכפוף לרגולציה ופיקוח רבות בקשר עם אישורי יבוא מתאימים, ובכלל כד כפוף להוראות GP Provisional Type approval באנגליה, להוראות Vehicle Certification Approval 9098 בדרום אפריקה, והוראות DOT Approval בארה"ב והוראות UAE MOIAT certificate of conformity

¹⁶ יצוין כי לאחרונה דרום אפריקה מגבילה את יחסיה עם ישראל, באופן שמטיל ספק על המשך מימוש ההזמנות מהזכין המקומי בדרום אפריקה. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.7.2 להלן.

באיחוד האמירויות. למועד הדוח מחזיקה החברה בכל האישורים הנדרשים בהתאם להוראות התקינה האמורות לעיל. על פי הוראות התקינה של כל אחת מהמדינות, קיימים סדרה של כללים שיצרנים צריכים לעמוד בהם כדי שיוורשו למכור את המוצרים שלהם במדינה הרלוונטית.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחומי הפעילות וברווחיותם

היקפי פעילות ורווחיות החברה מושפעים מגורמים פנימיים וחיצוניים לחברה, כאשר העיקריים שבהם הם שינויים רגולטוריים בשוק הרכב, קידום רגולציה הנוגעת לשמירה על איכות הסביבה, הרחבת תשתית הטעינה ומחירי הדלק. כמו כן, הגידול במצוקת החניה בערים יחד עם עומסי התנועה הנובעים, בין היתר, מגידול בכמות כלי הרכב, משפיעים על המגמה של מעבר לכלי רכב דו-גלגליים. כמו כן, התפתחויות גלובאליות שונות, הובילו להתפתחות של ענף השליחויות בתחום המזון וההתפתחות של הסחר המקוון (e-commerce) הביאו אף הן לגידול בדרישה לשליחויות, כאשר עסקים רבים זקוקים לשירותי הפצה של טובין לבתי הקלחות, באמצעות שליחים רכובים על כלי רכב דו גלגליים.

להסברים בדבר שינויים בתוצאות פעילות החברה בשנת 2023 לעומת שנת 2022 ראו את דוח דירקטוריון החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

7.4. התפתחויות בשווקים של תחומי הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלהם

7.4.1. **ענף השליחויות** - לפרטים אודות התפתחות ענף השליחויות (groceries), הנמנה על שווקי היעד העיקריים של החברה למועד הדוח, ראו סעיף 6 לעיל.

7.4.2. **רכבים חשמליים** - מדיניות ממשלתית המעודדת מעבר לתחבורה ירוקה כאמור, בארץ ובעולם, מעודדת את התפתחותו שוק הרכבים החשמליים, לרבות כלי רכב דו-גלגליים. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 6 לעיל.

בישראל, ניתן לאפיין מספר יתרונות באימוץ כלי רכב חשמליים ביחס ליתר מדינות העולם בשל תנאיה הייחודיים, ביניהם שטח קטן ומרחקי נסיעה קצרים, מחירי דלק גבוהים ומקורות אנרגיה עצמיים לייצור חשמל. עם זאת, שיעורי החדירה של כלי רכב חשמליים אינם מהותיים כיום, בין היתר, בשל היעדר תשתיות נאותות לשימוש בכלי רכב חשמליים, ובכלל כן, היעדר תשתית טעינה. בהקשר זה יצוין כי, בשונה מרכבים חשמליים ללא סוללות נשלפות, הקטנועים שמציעה החברה במסגרת שירותיה כוללים סוללות נשלפות וניידות, מה שמונע מהחברה להיות תלויה בהתפתחות של תשתית טעינה.

כמו כן, משרד האנרגיה פועל ליצירת תנאים אופטימאליים לפיתוח שוק כלי הרכב החשמליים בישראל, בין היתר באמצעות מיסוי מתמך לרכישת כלי רכב חשמליים.¹⁷ צעדים לקידום השימוש בכלי רכב חשמליים ננקטים גם במדינות אחרות בעולם¹⁸ כאמור בסעיף 6 לעיל.

¹⁷ דוח משרד האנרגיה מיום 19 בנובמבר 2019.

¹⁸ דוח סוכנות האנרגיה הבינלאומית לשנת 2020 <https://www.iea.org/reports/global-ev-outlook-2020#policies-continue-to-support-electric-vehicle-deployment-and-are-evolving-to-a-more-holistic-policy-portfolio>

7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחומי הפעילות

בשנים האחרונות החלו יצרני רכב בינלאומיים לתכנן ולייצר כלי רכב המונעים בחשמל בלבד, וזאת באמצעות עשיית שימוש באנרגיה האצורה בחבילת מצברים ובמנוע חשמלי במקום מנוע בעירה פנימית.

תחום השימוש בכלי רכב חשמליים מאופיין בהתפתחות טכנולוגית מתמדת, כחלק מההתפתחות הטכנולוגית הכללית והגידול במוצרים אלקטרוניים בכלל וכחלק מהגידול בשימוש ב"אנרגיה ירוקה" בפרט.

הרחבת הפריסה של תשתיות טעינה חשמלית של כלי רכב, ובכלל כד קטנועים, עשויה להגביר את התחרות בתחומי הפעילות ותאפשר להציע קטנועים חשמליים בטכנולוגיות שונות, גם ללא סוללות נשלפות.

7.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי פעילותה הם כדלקמן: (1) איתנות פיננסית (2) איכות המוצרים ורמת שירות גבוהה ומקצועית; (3) התקשרות עם ספקים בעלי רישיונות והיתרים מתאימים לשיווק מוצרי החברה; (4) זיהוי מגמות בתחומי הפעילות ובכלל זה המשך המגמה העולמית של מעבר לתחבורה חשמלית, ובייחוד של ציים מסחריים יחד עם שימוש הולך וגובר של איסוף מידע אודות הכלים וניתוחו לצורך מיצוי הפוטנציאל עבור לקוחות החברה; (5) מו"פ וניסיון בתחומי הפעילות; וכן (6) כוח האדם מקצועי ומיומן.

7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחומי הפעילות

כחלק מפעילותה השוטפת, מבצעת החברה באופן מתמיד ושוטף שדרוגי ושיפורי תוכנה וחומרה וכמו כן בוחנת באופן קבוע את איכות ספקיה וזמינותם, מתוך מטרה להבטיח עמידה בסטנדרטים בינלאומיים וכחלק מההתמודדות עם האתגרים הבינלאומיים בעולם הסחורות והשבבים. במסגרת זו, החלה החברה בשנה האחרונה להתקשר עם ספק סוללות חדש, כתחליף לספק הסוללות בסין וכמענה לתקלות שאירעו באותן סוללות. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.6.2 להלן.

7.8. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחומי פעילותה הם כדלקמן:

7.8.1. חסמי כניסה

7.8.1.1. מומחיות וניסיון- מומחיות וניסיון נדרשים על מנת לפתח ולייצר כלי

רכב חשמליים תחרותיים ולהציע פתרונות לנושאים כגון שיפור מהירות הנסיעה, פיתוח סוללה נשלפת המבטלת את הצורך בהשבתת כלי הרכב בעת הטענה, ומייתרת את הצורך בשימוש בתחנות הטענה

חיצוניות, שיפור הגדלת טווח הנסיעה ושיפור אורך חיי הסוללות.
בנוסף, ידע וניסיון נדרשים על מנת להבטיח שירותי תחזוקה
איכותיים עבור מוצרי החברה.

7.8.1.1.2. **חוסן כלכלי** - הנדרש, בין היתר, לצורך בניית מלאי מספק, אספקת
קטנועים במודל ליסינג תפעולי, ניהול מערך שירות ואחריות לכלי
הרכב ואספקת חלקי חילוף.

7.8.1.1.3. **אישורים רגולטוריים** - לצורך ייצור וייבוא מוצרי החברה לרבות
אישורים ממשרד התחבורה, עמידה בתקינה אירופאית לצורך שיווק
מוצרי החברה ואישורים נוספים.

7.8.1.1.4. **טכנולוגיה** - לחברה פטנט רשום על ניהול ציי רכב חשמליים בענן,
בנוסף לזכויות בלעדיות על סוללה חשמלית ותוכנה לניהול ציי רכב
ותחבורה שיתופית. הנכסים הטכנולוגיים של החברה הינם
משמעותיים, ופותחו במהלך שנים של עבודה בתחום.

7.8.2. חסמי יציאה

החברה מעריכה שחסם היציאה העיקרי: (א) **ביחס למכירת קטנועים** - נובע מהחובה
המוטלת על יבואני כלי רכב מכוח חוק רישוי שירותים, לספק מוצרי תעבורה (שירות
חלפים ואחריות) לכלי רכב המיובא במשך שבע שנים לפחות מיום מכירתו לראשונה
לצרכן; (ב) **ביחס להחכרת קטנועים במודל ליסינג תפעולי** - ההתחייבות להענקת
שירותים ללקוחות לאורך תקופת החוזה (שהינה, לרוב, תקופה של 36 חודשים).

7.8.3. תחליפים למוצרי תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

התחליפים למוצרי החברה כוללים, בין היתר, קטנועים חשמליים של יצרנים מתחרים,
קטנועים המונעים באמצעות מנועי בעירה פנימית וכלי רכב עירוניים אחרים.

לפרטים ראו גם סעיף 7.5 לעיל וכן סעיף 14 להלן (תחרות).

7.8.4. מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים ראו סעיף 14 להלן.

8. מוצרים ושירותים

8.1. למועד הדוח, בהתאם לדגם החדש עם מערך ההינע המשופר שפיתחה החברה, יחד עם
הסוללות המפותחות עבורה על ידי ספק סוללות בינלאומי, מציעה החברה קטנועים בעלי
טווח נסיעה רחב ללא צורך בהטענה (עד 120 ק"מ, לפי מתווה נסיעה ותנאי דרך בסוללות
החדשות). כאשר בכלים הנכללים במסגרת השירותים שמציעה החברה ישנן סוללות
נשלפות התומכות בהארכת השימוש בקטנוע ובמניעת השבתתו לצורך הטענתו. לחלק
מלקוחותיה המחזיקים ציי רכבים, מספקת החברה שירות מניעת כלים במקום העסק,
דבר שמביא להקטנה משמעותית של עלויות התפעול. לאור האמור, קטנועי החברה
מותאמים במיוחד לשימוש של ארגונים המחזיקים ציי קטנועים וזאת, בין היתר, בשל
עלות התחזוקה הנמוכה של הכלים ביחס לקטנועים המונעים על ידי מנועי בעירה פנימית,

עלויות הביטוח הנמוכות ובשל היכולת לנהל את צי הקטנועים באמצעות תוכנות ייחודיות. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 18 להלן.

8.2. החברה מפתחת, מתכננת, מייצרת ומשווקת קטנועים המונעים באמצעות חשמל, שאינם פולטים חומרים מזהמים ומתאפיינים ברמת בלאי נמוכה המתרכזת בעיקר בבלאי טבעי של הצמיגים, בלמים והסוללה.

8.3. בנוסף, מציעה החברה ללקוחותיה חוזי שירות לצורך תחזוקה שוטפת, טיפול בתקלות וניהול צי. שירותי החברה כאמור מאפשרים אבחון מונע וניטור תקלות, ניהול צי מלא בסביבת הלקוח (client-side), יחידת תקשורת העוקבת אחר צי הרכב ופלט נתונים זמין המאפשר יעול של צי הרכב בזמן אמת.

8.4. כאמור, נכון למועד הדוח, מכרה החברה כ-2,250 קטנועים בישראל (במודל של מכירה מלאה והענקת שירותים נלווים), והחל מהרבעון הרביעי של שנת 2021, בהתאם לתוכניות החברה, החלה החברה למכור את מוצריה ושירותיה באירופה במודל של ליסינג תפעולי. בנוסף, התקשרה החברה בהתקשרויות מחייבות למכירת קטנועים בדרום אפריקה ובהוואי, אשר לגביהם טרם בוצעו מסירות והן אינן נכללות בצבר ההזמנות של החברה בהתאם למפורט בסעיף 11.6 להלן. למועד הדוח מסרה החברה כ-250 קטנועים באירופה, מהם כ-230 קטנועים במודל ליסינג). סה"כ מסרה החברה כ-2500 קטנועים מהתחלת פעילותה.

8.5. למועד הדוח, לחברה מוצר עיקרי, אשר משווק יחד עם סל השירותים שמעניקה החברה, כדלקמן, וכולל דגם קטנועים חדש מסוג XS3000 (הזהה מבחינה חיצונית לדגם 3000X ששווקה החברה לפניו) במסגרתו נעשה שימוש בדגם סוללות חדש אשר פותח עבור החברה על ידי ספק בינלאומי, בשיתוף עם החברה, כך שכלל הזכויות בסוללה שייכות לחברה לצד זאת, ממשיכה החברה להסב ולשדרג את דגם הקטנועים הישן עבור לקוחותיה שמבקשים זאת ומעוניינים לחסוך את העלות של הדגם חדש ולשפר את הביצועים של הקטנוע בהתאם למערכת החשמל החדשה:



כוח סוג 3000 וואט	ספרים 1180 / 670 / 2000 מ"מ	ספרים 150 ק"ג
מהירות מרבית 90 קמ"ש	כיסוי מלא מנוע 150 ק"ג	מנוע 90 ק"ג
נחל נסיעה 120 ק"מ	מאפיינים מיוחדים יכולת נסיעה לאחור	יכולת נסיעה 120 ק"מ
יכולת נסיעה 120 ק"מ		

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן פרטים אודות הכנסות החברה בגין השנים 2021, 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

בישראל

2021		2022		2023		
ב- %	באלפי ש"ח	ב- %	באלפי ש"ח	ב- %	באלפי ש"ח	
45%	3,066	50%	3,017	60%	4,298	קטנועים
55%	3,721	50%	3,075	40%	2,849*	אחרים ^(*)
100%	6,787	100%	6,092	100%	7,147	סה"כ

* כולל שירותי תחזוקה ומכירת חלפים למוצרי החברה, שירותי ניהול צי (יחידת תקשורת), ומכירות לאיחוד האמירויות מישראל.

אירופה

2021		2022		2023		
ב- %	באלפי ש"ח	ב- %	באלפי ש"ח	ב- %	באלפי ש"ח	
--	--	97%	1,401	87%	1,885	קטנועים
--	--	3%	47	13%	287	אחרים ^(*)
--	--	100%	1,447	100%	2172	סה"כ

* כולל שירותי מכירת חלפים למוצרי החברה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 17ג' לדוחות הכספיים.

10. שיפור מוצרים ושירותים קיימים ופיתוח מוצרים ושירותים חדשים

בהתאם לתוכנית העסקית הרב שנתית של החברה ולאור חוסר שביעות רצון של החברה מספק סוללות בסין, פעלה החברה לפיתוח של סוללה חדשה ולשדרוג של כלל מערכת ההינע של הקטנוע החשמלי. השדרוג כולל גם פיתוח של תוכנת ניהול חדשה לקטנוע ולסוללה. כך מביאה החברה לשיפור ושדרוג מתמיד של המוצרים והשירותים הקיימים, תוך פיתוח הדגם החדש (XS3000) ושדרוג דגמים ישנים לדגם החדש. הפיתוח החדש מאפשר לחברה להציע, בין היתר, מערכת לניהול צי רכב, ניהול תחבורה שיתופית, ומערכות נוספות, כל זה במטרה להשיג ערך מוסף ליכולות הקטנועים והמידע הגלום בשימוש בהם. מערך הינע חשמלי חדש הכולל סוללה מתקדמת מדור חדש עם נפח אנרגיה גדול משמעותית, והכל באופן שמאפשר ניהול מידע יעיל יותר והרחבת טווח הנסיעה.

בנוסף, בשנת 2022 רכשה החברה בהיקף השקעה של כמאות אלפי ש"ח זכויות בעלות ושימוש בקוד מקור של מערכת ניהול רכב שיתופי מחברה פורטוגזית, במטרה לחסוך בזמני הפיתוח ולאפשר גמישות במציאת פתרונות מבוססי תוכנה, כולל ניהול צי, רכב שיתופי, השכרה לטווח ארוך, ניטור ובקרה של הנכסים הניידים (כלים חשמליים וסוללות) וכו' בלוחות זמנים קצרים יחסית ביחס לפיתוח של פתרונות תוכנה ללא התבססות על קוד מקור קיים.

11. לקוחות

11.1. עיקר לקוחות החברה הם גופים עסקיים המפעילים ציי קטנועים כגון חברות מזון, חברות שליוחיות וכן גופים ממשלתיים (דוגמת הדואר, משטרה ועיריות) וכדומה, בארץ ובחו"ל. למועד הדוח, החברה מתמקדת בשיווק ומכירות למגזר העסקי, בישראל ומחוץ לישראל.

11.2. החברה מוכרת מעת לעת קטנועים גם ללקוחות פרטיים, אשר למועד הדוח הינם בשיעור שאינו משמעותי במכירות החברה.

- 11.3. לחברה כ-200 לקוחות עסקיים, המחזיקים צי רכבים, ובנוסף כ-350 לקוחות פרטים.
- 11.4. הכנסות החברה בשנת 2023 מקורן: (א) כ- 77% הינם ממכירת קטנועים בישראל, וממכירות בחו"ל שלא באירופה, במודל של מכירה והענקת שירותי תחזוקה, מכירת חלפים ושירותי ניהול צי (לפרטים אודות מאפייני ההתקשרות עם לקוחותיה העיקריים ראו סעיף 11.6 להלן); (ב) כ- 13% הינם מהתקשרות למכירת קטנועים, לרבות בחכירה תפעולית (ליסינג) ללקוחות באירופה; ו- (ג) 10% ממכירת שירותים. לפרטים אודות התקשרויות עם לקוחות ראו סעיף 11.6 להלן.
- 11.5. להערכת הנהלת החברה, אין לחברה תלות בלקוח בודד אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות יחד עם זאת, להערכת הנהלת החברה, בשים לב להיקפי פעילותה למועד הדוח ומאפייני לקוחותיה, יש לה תלות מסוימת במספר מצומצם של לקוחות אשר אובדן כולם או חלקם, ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.
- 11.6. להלן פרטים אודות שיעור המכירות ללקוח החברה אשר הכנסותיה ממנו היוו מעל 10% מהכנסות החברה במאוחד נכון ליום 31.12.2023:

ישראל

2021			2022			2023		
שיעור מהכנסות החברה (%)	הכנסות (אלפי ש"ח)		שיעור מהכנסות החברה (%)	הכנסות (אלפי ש"ח)		שיעור מהכנסות החברה (%)	הכנסות (אלפי ש"ח)	
	שירות	מכירה		שירות	מכירה		שירות	מכירה
45%	1,311	1,721	33%	1,343	1,143	18%	1,535	[*]140
--	--	--	--	--	--	17.6%	--	[**]1,641

[*] לקוח בישראל - החברה השלימה מספר עסקאות שהחלו בשנת 2016 עם הלקוח כאמור וגופים קשורים אליו, לפיהם, קיבלה החברה הזמנות לרכישת 500 קטנועים במהלך כל שנות ההתקשרות ואשר כתוצאה מהן, למיטב ידיעת החברה, הלקוח הפך להיות החברה הראשונה בישראל המנהלת את כלל צי הקטנועים שלה על בסיס חשמלי. סך כל היקף ההתקשרויות לאורך השנים נאמד בכ- 18 מיליוני ש"ח במצטבר, בגין מכירה ושירות ממועד ההתקשרות הראשונית, כאשר מתוכו נזקפו בדוחות הכספיים של החברה בשנת 2023 סך של כמיליון ש"ח בגין שירות ומכירת קטנועים. נכון למועד הדוח, בין החברה ללקוח קיימת התקשרות למתן שירותים על בסיס חודשי שניתן להפסיקה בכל עת. בהתאם לניסיון החברה ותחת הנחה שהשירותים יימשכו לתקופה של כשנתיים בהתאם למשך זמן השימוש המוערך בקטנועי החברה, יתרת ההכנסות הפוטנציאלית מהתקשרות זאת צפויה לעמוד על סך של כ- 1.5 מיליון ש"ח במצטבר לשלוש שנים הקרובות. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, החל הלקוח לאחרונה לגוון את צי הקטנועים שלה באמצעות ספק נוסף וכרגע עיקר ההתקשרות עימה כוללת שירות ושדרוג עבור קטנועים שכבר מסרה החברה בעבר.

יובהר, כי, כאמור, הערכת החברה בדבר יתרת ההכנסות הצפויה הינה מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, הנסמך על הערכות החברה למועד הדוח בהתחשב

בניסיון הנצבר ובהנחה שתקופת ההתקשרות הינה לשלוש שנים וכן בהתחשב במידע הקיים בידי החברה למועד הדוח. יודגש, כי בהתאם לתנאי ההתקשרות הקיימים, דומינוס רשאית לסיים את ההתקשרות בכל עת, ובהתאם, אין ודאות בהמשך הענקת השירותים על ידי החברה, ובכלל כך בקבלת יתרת ההכנסות המוערכות כאמור.

[**] שותף עסקי הפועל באיחוד האמירויות. לפרטים ראו סעיף 11.6.2 להלן.

יצוין, כי החברה מספקת ללקוחותיה שירות לאחר מכירה הכולל תחזוקה ואחריות על חלקים מסוימים בקטנועים, כאשר תקופת האחריות בגין חלקים מסוימים בקטנועים הינה לשנתיים.

אירופה ואחרים - למועד הדוח לא קיים באזורים אלה לקוח אחד אשר הכנסות ממנו היוו מעל 10% מהכנסות החברה במאוחד נכון ליום 31.12.2023.

פרטים נוספים אודות התקשרויות באירופה

11.6.1. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021 ועד למועד דוח זה התקשרה החברה במספר התקשרויות עם לקוחות עסקיים באירופה לאספקת קטנועים מהדגם BLITZ 3000X של החברה במתכונת של ליסינג תפעולי, כמפורט להלן:

הסכם מסגרת למסירת קטנועים במתכונת של חכירה תפעולית עם זכיין של רשת "דומינוס" בהולנד¹⁹ - בהתאם להסכם, הקטנועים יסופקו לתקופה של 36 חודשים, במהלכם תספק החברה שירותים נלווים (שירותי תמיכה, תפעול, תחזוקה, תיקונים ושירותי דרך שוטפים בסניפי הלקוח, שירותי Data, ניטור ואיסוף מידע). התשלומים לחברה הינם חודשיים. ההסכם אינו כולל התחייבות של הרשת לביצוע הזמנות, אולם החברה קיבלה מכח ההסכם הזמנות ראשוניות להספקת עשרות קטנועים בהיקף מצטבר (על פני תקופת הליסינג ובהנחת אספקת השירותים הנלווים ביחס למלוא התקופה) של מעל 2 מיליון ש"ח, באופן שמסירות ראשוניות בוצעו בסמוך לאחר ההתקשרות בהסכם. תקופת ההתקשרות מתחדשת אוטומטית לתקופה של 12 חודשים כל אחת, וניתנת לסיום בהודעה מוקדמת של 90 יום לפני תום התקופה הרלוונטית.

ניתן לסיים את ההתקשרות ביחס לחלק מהקטנועים בכל עת, בכפוף לתשלום פיצוי על פי מנגנון שנקבע. כמו כן, ללקוחות האופציה לרכוש את הקטנועים בתום התקופה בהתאם למחיר שנקבע בהסכם.

בהקשר זה יצוין כי למיטב ידיעת החברה, לאור אי-הוודאות בסביבה המאקרו כלכלית העולמית, חברות מוצרי צריכה, לרבות כאלו שהחברה התקשרה עימן, האטו את קצב צמיחתן ובוחנות את האסטרטגיה שלהן ואופן המשך שיתוף הפעולה עם החברה.

¹⁹ שהינה, למיטב ידיעת החברה, רשת משלוחים של מצרכי מזון (groceries) בפריסה רחבה במערב אירופה, אשר בוחנת הוספת קו פעילות חדש, ובחרה להתחיל על בסיס קטנועי החברה. כיום עיקר הצי הקיים של הרשת למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, מבוסס על אופניים.

11.6.1.1. מזכר הבנות לא מחייב עם רשת "Stuart" - בהתאם למזכר

ההבנות קיימו הצדדים שיתוף פעולה במהלך הרבעון השני של שנת 2022, לבחינת האפשרות של שימוש בקטנועים של החברה כחלק מצי הרכב של רשת "Stuart". לאחר סיום פיילוט מוצלח במהלכו בחנה רשת "Stuart", את האופנועים והתאמה לצרכיה, נכון למועד פרסום הדוח התקשרה החברה עם הרשת Stuart בהסכם ליסינג תפעולי לטווח קצר, בהיקף של 50 קטנועים שיסופקו בלונדון. נכון למועד הדוח סיפקה החברה כ-30 קטנועים, היתר יסופקו עם הגעתו של הדגם החדש 3000 XS לאנגליה. החברה מעריכה את ההיקף המצטבר של החוזה (על פני כל תקופת החכירה ובהנחת אספקת השירותים הנלווים ביחס למלוא התקופה) בכ- 4 מיליון ש"ח. הסכם זה מהווה התקשרות ראשונה של החברה באנגליה, והוא מהווה פוטנציאל להזמנות במדינות נוספות בהן פועלת רשת "Stuart" כאמור אשר בכפוף להתקיימותן עשויים להגיע למיליוני פאונד נוספים.

11.6.1.2. יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההיקף המצטבר של

ההתקשרות הפוטנציאלית עם רשת "Stuart" הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר נסמך על הערכות ואינדיקציות שבידי החברה למועד הדוח. הערכות כאמור יכול שלא תתממשנה או שתתממשנה באופן שונה משהוערך, וזאת, בין היתר, בשים לב לכך שההסכמים אינם מחייבים ואין ודאות במסירת קטנועים על פיהם והרחבת שיתוף הפעולה עם אותן רשתות.

11.6.1.3. מזכר הבנות לא מחייב עם חברת PPP - חברה להפצת עיתונים

מהגדולות באירופה, לרכישת 120 קטנועים ושירותי דרך נוספים בהמשך, במידה ו-PPP תזכה בחוזה משמעותי להפצת עיתונים בבגליה בשנים 2024-2028. בכפוף להשתכללותו של הסכם מחייב, וצרכי חברת PPP כאמור, ניתן להעריך את היקף החוזה בכ- 10 מיליון ש"ח לכלל התקופה במצטבר, ובהנחת מסירת ואספקת מלוא הכמות והשירותים הנלווים. למועד זה טרם השתכלל הסכם מחייב ואין ודאות בהשתכללותו.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההיקף המצטבר של ההתקשרות הפוטנציאלית עם חברת PPP הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר נסמך על הערכות ואינדיקציות שבידי החברה למועד הדוח. הערכות כאמור יכול שלא תתממשנה או שתתממשנה באופן שונה משהוערך, וזאת, בין היתר, בשים לב לכך שההסכמים אינם מחייבים, אין ודאות בזכיית חברת PPP במכרז ובהתאם במסירת הקטנועים וכן בהתחשב ביכולתה של החברה להשיג את המימון הנדרש.

11.6.1.4. הסכם שיתוף פעולה עם Deliveroo - בחודש בינואר 2024 נחתם

הסכם שיתוף פעולה עם חברת Deliveroo, שהינה חברת שליחויות

מהגדולות בעולם הפועלת בתחום שליחויות המזון. במסגרת ההסכם, שליחי החברה יוכלו לעשות שימוש בקטנועי החברה במתכונת של השכרה. ככל שיעשה שימוש בקטנועי החברה באופן נרחב, ובכפוף למקורות מימון שיעמדו לרשות החברה לשם כך, ההערכה היא שההסכם יוכל לתרום למכירות החברה באנגליה והרחבת פעילותה באותה טריטוריה. בנוסף, התקיימו מספר פגישות עם חברת Deliveroo הפועלת גם באיחוד האמירויות ובבלגיה, כדי לבחון את האפשרות של יישום התקשרות דומה בטרטוריות נוספות. הסכם זה הינו המשך להסכם שנחתם עם רשת השליחויות הבינלאומית Stuart, שכבר החלה לעשות שימוש בקטנועים של החברה באנגליה.

11.6.1.5. הסכם מימון התקשרויות עם לקוחות בבלגיה והולנד - בחודש

פברואר 2024 נחתם הסכם מימון, בהיקף של כ- 5 מיליון יורו לחברת הבת בבלגיה, בערבות בסך של כ- 25 אלף יורו מצד החברה. ההסכם נחתם עם חברת מימון מובילה באירופה, למימון לקוחות החברה בהולנד ובלגיה לצורך הסכמי ליסינג עתידיים שעשויה החברה להמשיך ולהתקשר בהם באותם אזורים. בנוסף, החברה פועלת לכך שבהמשך יורחב ההסכם לכלל אירופה, מה שיאפשר לתמוך באפשרות החברה להציע את מוצריה בתמיכה המימונית לה היא נדרשת במכירות של החברה במדינות נוספות באירופה. יובהר כי הסכם המימון כאמור אינו מחייב.

דרום אפריקה, הוואי ואיחוד האמירויות

11.6.2. במהלך חודש יולי 2022 התקשרה החברה בשתי התקשרויות מחייבות נוספות באזורי פעילות חדשים, בדרום אפריקה ובארה"ב, כמפורט להלן:

(א) החברה התקשרה עם זכיין מקומי בדרום אפריקה AKATA ENERGY LTD (PTY) בהתקשרות מחייבת לרכישת 400 קטנועים מהדגם BLITZ 3000X על פני תקופה של 24 חודשים החל מחודש יולי 2022. בהתאם לתנאים שנקבעו, היקף רכישת הקטנועים הינו כ-1 מיליון דולר ארה"ב והוא אינו כולל רכישת סוללות אשר יסופקו בתנאי השכרה במודל של Battery as a Service. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13.7.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-088639), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. למועד הדוח ובהתאם להסכם שנחתם, התקבלה הזמנה ראשונה להספקה של 35 קטנועים אשר אמורים היו להישלח מסין לזכיין ברבעון השני של שנת 2023 וכמו כן התקבלה מקדמה בסך של 100,000 דולר ארה"ב. נכון למועד הדוח לא סופקו הקטנועים. כאמור, יצוין כי הסביבה הכלכלית בדרום אפריקה עדיין סובלת מהרעה, ובכלל כך חל פיחות במטבע המקומי, מאותרות בעיות באספקת חשמל ומים ברחבי המדינה, ובהתאמה, הזכיין המקומי באפריקה טרם קיבל הזמנות לרכישת קטנועי החברה מלקוחותיו. למועד הדוח שולם לחברה סכום המקדמה שנקבעה

בהתקשרות עימו (100,000 דולר ארה"ב). לכך מתווסף אי וודאות פוליטי, הבא לידי ביטוי בכך שלאחרונה דרום אפריקה מגבילה את יחסיה עם ישראל, באופן המקשה על המשך מימוש ההזמנות מצד הזכייין המקומי בדרום אפריקה. לאור האמור, הגם שההזמנה שנחתמה עם הזכייין בדרום אפריקה הינה מחייבת, למען הזהירות לא כללה החברה מסירות לדרום אפריקה במסגרת צבר ההזמנות שלה.

(ב) בארה"ב ההתקשרות נערכה עם Domino's Hawaii (Posso Pizza Inc.) לאספקת 100 קטנועים מהדגם BLITZ 3000X במתכונת של חכירה (lease) במהלך תקופה של 12 חודשים (החל מהרבעון הרביעי של שנת 2022), שלמועד הדוח עודכן לתקופה של 12 חודשים, מהרבעון השני של שנת 2023. ההיקף המצטבר המוערך של ההתקשרות כאמור, בכפוף למימושה ובשים לב לתנאיה ולניסיון החברה, הינו כ- 5 מיליון ש"ח. יודגש, כי למועד הדוח תהליך הרישוי בהוואי בוצע בהצלחה אולם לצורך תפעול פעילותה של החברה בטריטוריה זו היא פועלת לאיתור מפיץ מקומי (שאינו Domino's Hawaii). עד לאיתור מפיץ מקומי לא מכירה החברה בהזמנה כאמור כחלק מצבר ההזמנות, ומבלי לגרוע מהתחייבותו לרכישת 100 קטנועים כאמור.

(ג) בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם שותף עסקי הפועל באיחוד האמירויות, בהתקשרות לפיה יקיימו הצדדים בחינה ראשונית (initial testing) של התאמת קטנועי החברה ושירותיה לצרכי השותף ולקוחות קצה שלו, כאשר בכפוף להצלחתה וכן להשלמת תהליך רישוי ותקינה מתאימים (Homologation), ירכוש השותף, בשלב ראשון, 600 קטנועים על פני תקופה של 24 חודשים. כמו כן, נקבע כי בכפוף לאמור השותף ישמש כמפיץ בלעדי של החברה באותו איזור ולאותה תקופה. למיטב ידיעת החברה, השותף הינו חברה ותיקה המתמחה ביבוא ביגוד ממותג ללקוחות קצה המתאימים לפרופיל הלקוחות של החברה (דומינוס, KFC וכיו"ב).

נכון למועד הדוח בוצע ברבעון הרביעי לשנת 2023 משלוח ראשון של 35 קטנועים ו-300 סוללות אשר סופקו ונמסרו קטנועים ללקוחות מקומיים. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8.3.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-020668) וכן דוח מיידי בדבר עדכוני הנהלת החברה מיום 3.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-001096), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

אחריות - החברה מספקת אחריות בגין דגם סוללות ספציפי אשר סופק ללקוחות החברה וזאת על פני שנתיים מיום רכישת הקטנוע. החל מהחציון הראשון של שנת 2022 במסגרת אספקה של סוללות משופר (לאור תקלות שארעו), שינתה החברה את אומדן ההפרשה לאחריות ביחס לעלויות העלויות להתהוות לה בגין הסוללות הקיימות אצל לקוחותיה, וזאת בהתאם לניסיון העבר, מועד רכישת הסוללה ומשך החיים הצפוי. בעקבות שינוי האומדן לעיל, הוכרה לראשונה בשנת 2022 הפרשה לאחריות בסך של כ- 660 אלפי ש"ח בגין סוללות אשר סופקו עם קטנועים שנמכרו ללקוחות

החברה. יתרת ההפרשה לאחריות בגין אחריות לסוללות ל 31 בדצמבר 2023 היא 456 אלפי ש"ח. ההתאמה בהפרשה, בוצעה לאחר מימוש אחריות (גריעת סוללות פגומות, והחלפות ללקוחות), בהיקף של כ- 224 אלף ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 12 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023.

בהקשר זה יצוין כי בחודשים האחרונים אירעו תקלות שהובילו להתלקחות סוללות מהדגם הישן שסיפקה החברה בעבר (לרבות לאחר שיפורים שערכה), כמפורט בדיווח מיידי של החברה מיום 8.2.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-011905), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. התקלות אירעו בקטגוריות שסופקו על ידי החברה ללקוח העיקרי של החברה בישראל, וביחס לחלקם קיים דוח בודק המראה שחלק מההתלקחויות נגרמו כתוצאה מתחזוקה ושימוש לא תקין. החברה ביצעה הפרשה לאחריות, כנגד נזקים כאמור. לפרטים ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים. יצוין כי בהמשך לאמור, התקשרה החברה עם הלקוח בהסכם פשרה לפיו העבירה החברה לבעלותו של הלקוח מספר קטגוריות, סוללות ומטענים, בתמורה לווייתור על כל טענה, דרישה ותביעה כלפי החברה.

הסוללות מהדגם הישן הן סוללות שלגביהן עדכנה החברה בעבר שמאותרות בהן תקלות ושהיא פועלת להחלפתן בסוללות במסגרת שיווק הדגם החדש מסוג XS3000. בגין הסוללות כאמור ואחריותה של החברה להחלפתן ביצעה החברה הפרשה כמפורט לעיל.

יצוין כי לחברה אין כיסוי ביטוחי לאירועים כאמור, בשים לב לכך שבהתקשרותה עם הספק נקבעו הוראות אחריות במקרה של תקלות. בהתאם, בכוונת החברה לפעול כפי שידרש למיצוי זכויותיה מול הספק. לאור האמור ולרבות בשם לב להפרשות שביצעה החברה בגין אחריות, להערכת החברה למועד הדוח אחריותה צפויה להסתכם בהיקפים שאינם מהותיים ביחס לפעילותה.

הערכות החברה בדבר היקף האחריות כאמור הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, הנשענות על מידע הקיים בידי החברה למועד הדוח. הערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, אף מהותית, כתלות, בין היתר, בממצאים לסיבת התקלות, המשך התקלות והליכים שתנקוט מול הספק.

12. שיווק והפצה

פעילות השיווק והמכירה של החברה נעשית בעיקר באמצעות השתתפות בכנסים ובפנייה יזומה ללקוחות פוטנציאליים. בנוסף, מציגה החברה את מוצריה ושירותיה באולם התצוגה שלה, באמצעות סוכני שטח וכן, באמצעות פרסום במדיה הדיגיטלית ובפעילויות פרסום נוספות, השתתפות במכרזים ותהליכים תחרותיים הנערכים על ידי לקוחות ממגזרים שונים וכיו"ב.

כמו כן, במטרה להרחיב את פריסתה הגיאוגרפית של החברה, התקשרה החברה עם מספר מפיצים מורשים של מוצרי החברה במספר מדינות בעולם. יכולתה של החברה להפיץ את קטגוריה בדרום אפריקה, איחוד האמירויות והוואי נסמכת על מפיצים המקומיים עימם היא פועלת. באנגליה התקשרה החברה עם מפיץ, חברה פעילה בתחום ה LAST MILE DELIVERY,

לה מכירות רבות בתחום. על פי התוכנית העסקית שסוכמה עם המפיץ, בכוונתו למכור כ- 500 קטנועים בשנת 2024. התוכנית מהווה מסגרת עבודה משותפת ואין בה התחייבות לרכוש את הקטנועים כאמור.

לפרטים אודות התקשרויות החברה עם מפיצים פוטנציאליים בדרום אפריקה, איחוד האמירויות והוואי, ראו סעיף 11.6.1 לעיל.

13. צבר הזמנות

צבר הזמנות כולל בעיקרו הזמנות שבוצעו בתקופה שאינה עולה על שלושה חודשים, הן לגבי לקוחות פרטיים והן של לקוחות עסקיים. להלן צבר הזמנות מפורט של קטנועים (באלפי ש"ח), המבוסס על הזמנות אשר טרם נקפו לדוחות רווח או הפסד לתקופות הרלוונטיות*: לאור חוסר הוודאות במימוש ההזמנות מדרום אפריקה והוואי כמפורט בסעיף 11.6.1 לעיל, הצבר אינו כולל את ההזמנות לטריטוריות כאמור, אשר בצבר ההזמנות של החברה ליום 31.12.2022 נכלל בגינן סך של כ- 5,320 אלפי ש"ח.

תקופת ההכנסה הצפויה	צבר הזמנות ממכירת קטנועים ליום 31.12.2023*	צבר הזמנות משירותי חכירה לקטנועים ומוצרים נלווים באירופה ליום 31.12.2023	צבר הזמנות ממתן שירות לקטנועים שנמכרו ליום 31.12.2023***	סה"כ לא כולל צבר הזמנות ממתן שירות שנחתן להפסיקו בכל עת למועד הדוח	סה"כ כולל צבר הזמנות ממתן שירות שנחתן להפסיקו בכל עת למועד הדוח
רבעון ראשון 2024		300,000	270,000	300,000	570,000
רבעון שני 2024	432,000	300,000	270,000	732,000	1,002,000
רבעון שלישי 2024	864,000	300,000	270,000	1,164,000	1,434,000
רבעון רביעי 2024	1,152,000	300,000	270,000	1,452,000	1,722,000
שנת 2025	6,160,000	1,200,000	1,080,000	7,360,000	8,440,000
שנת 2026 ואילך	[*]	1,200,000	1,080,000	1,200,000	2,280,000
סה"כ	8,608,000	3,600,000	3,240,000	12,208,000	15,448,000

* בהתאם להזמנות מחייבות אשר לא נקבע בהן מועד אספקה מדויק ולהערכת החברה האספקה צפויה במהלך שנת 2024. החלוקה לפי רבעונים נערכה על פי הערכות ההנהלה למסירות הכלים, בהתחשב בתכניות העבודה של החברה נכון למועד הדוח. בהתאם לאמור, היקף ההכנסות בפועל עשוי להיות שונה; כאמור לעיל, צבר ההזמנות אינו כולל התקשרויות של החברה בדרום אפריקה והוואי.

** לפרטים אודות מאפייני התקשרויות עיקריים במודל של ליסינג תפעולי ראו סעיף 11.7.2 לעיל

*** בהתאם לחוזי שירות חתומים. יובהר כי השירות הינו בתשלום חודשי וניתן להפסיקו בכל עת. כמו כן, הסכומים הינם בהתאם לניסיון החברה ממתן שירותים מסוג זה.

14. תחרות

להערכת הנהלת החברה, תחרות החברה בתחום הפעילות בתחום הקטנועים מתמקד בשני מוקדים עיקריים - קטנועים המונעים על ידי מנועי בעירה פנימית והמיועדים לעסקים, וקטנועים חשמליים שבעיקרם מיועדים לשוק הפרטי.

למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח ישנן מספר חברות הפועלות בתחום ייצור הקטנועים החשמליים המייצרות קטנועים חשמליים באופן דומה לקטנועי החברה. עם זאת, בשל אופי חסמי הכניסה, החברה מעריכה שיצרניות כלי רכב שיחליטו להיכנס לתחום פעילות החברה יוכלו

לעשות זאת ללא קושי משמעותי. בליץ קטנה משמעותית מהמתחרות, שרובן נסמכות על שווקים מקומיים גדולים (סין, הודו, אירופה וכדומה), עם זאת הפתרון ומודל השרות של בליץ הם ייחודיים, והמתחרים מתרכזים יותר בלקוחות פרטיים.

נכון למועד הדוח מתחריה העיקריים של החברה הם, בין היתר חברות כגון: Vespa ו-Askoll האיטלקיות, Gogoro הטיוואנית, Niu ו-Vmoto הסיניות, Ather ההודית, Govecs Group הגרמנית, Torrot ו-Silence הספרדיות, שלמיטב ידיעת החברה, מרביתן משווקות כלי-רכב בישראל ובאירופה. להערכת החברה, נתח השוק של החברה בעולם לעומת מתחריה הינו זניח. למועד הדוח החברה אינה יכולה להעריך את חלקה בשוק הקטנועים החשמליים בישראל, אך יחד עם זאת, החברה מעריכה כי בישראל, נכון למועד הדוח, החברה הינה שחקן משמעותי בתחום הקטנועים החשמליים.

יצוין כי ביום 11 במרץ 2024, הגישה החברה בקשה לצו מניעה זמני לבית הדין האזורי לעבודה, כנגד שני עובדים לשעבר (לפרטים נוספים ראו סעיף 20.2 להלן), בטענה שאלה הפרו את החובות וההתחייבויות החלות עליהם במסגרת עבודתם בחברה, ובכלל כך הפרו חובת סודיות ופעלו באופן פסול על מנת למסור למתחריה של החברה סודות מסחריים. בתוך כך, כאמור, אלה פנו במהלך עבודתם בחברה למתחריה ישירה של החברה, פעלו להפנות אליה לקוחות קיימים של החברה בישראל (לרבות הלקוח העיקרי של החברה בישראל), והקימו עסק מתחרה בחברה. למועד הדוח לא בוטלו התקשרויות קיימות של החברה עם לקוחותיה אולם אלו החלו להתקשר בעסקאות חדשות עם המתחרה של החברה כאמור חלף הרחבת שיתוף הפעולה עם החברה. בהתאם לבקשה שהוגשה ביקשה החברה מספר סעדים זמניים, ובכלל כך סעדים בקשר עם שמירת מידע סודי השייך לך ומניעת הפרות של התחייבויות לתחרות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.3.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-024681), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. ביום 19 במרץ 2024 התקיים דיון בבקשתה של החברה, לפיוניתן צו מניעה כנגד שני העובדים למשך תקופה של שישה חודשים, בה הוטל עליהם איסור ליצור קשר עסקי עם מספר לקוחות של החברה כפי שפורט בהחלטה. כמו כן, ככל שהעובדים יעבדו כעובדים שכירים בחברה העוסקת בתחום אופנועים חשמליים, לא יטפלו ולא יעבדו עם לקוחות החברה כאמור, למשך תקופה של 6 חודשים ממועד ההחלטה.

בהתאם לאמור ולנסיבות, החברה מתמודדת עם התחרות על ידי שיפור מתמיד של איכות הקטנועים המוצעים על ידה ועל-ידי הצעת שירות המותאם לצרכי לקוחותיה, זאת באמצעות שמירה על כוח אדם איכותי ועבודה אינטנסיבית עם הלקוחות לצורך הבנת צרכיהם וצרכי השוק שבו הם פועלים. כמו כן, החברה מתמודדת עם התחרות על ידי פיתוח טכנולוגיות ייחודיות המתאימות לצרכי לקוחותיה ובפרט לצורכי לקוחותיה העסקיים כגון פיתוח של טכנולוגיה לאופטימיזציה של ניהול כלי רכב מרובי סוללות. התמודדות החברה נעשית בכפוף ובהתאם למגבלות מקורות המימון הנדרשים לפעילותה כמפורט לעיל.

להלן תרשים המציג את המאפיינים העיקריים השונים בין החברה לבין מתחרותיה העיקריות:

מתחרים עיקריים					סעיף תחרות
Askoll	Silence	GoGoRo	NIU	BLITZ	זמן טעינה
4 שעות	5 שעות	4 שעות	5 שעות	שעתיים	מספר סוללות הניתנות להחלפה
1	1	2	2	3	משקל הסוללה
11 ק"ג	30 ק"ג	11 ק"ג	14 ק"ג	7 ק"ג	קיבולת האספקה
10 ליטר	12 ליטר	24 ליטר	19 ליטר	350 ליטר	

15. עונתיות

פעילות החברה אינה מאופיינת בעונתיות.

16. כושר ייצור

החברה אינה מפעילה מערך ייצור עצמאי אלא מייצרת את הקטנועים באמצעות קבלני משנה הפועלים בסין ובישראל. החברה מתמחה בייצור קטנועים השומרים על איכות הסביבה ומוכרת את מוצריה ברחבי העולם.

החברה מייצרת את הקטנועים באמצעות קבלן משנה בסין כאשר הטכנולוגיה והידע של מערכות הליבה הינו פרי פיתוח ישראלי. בנוסף הסוללות מהדגם החדש פותחו עבור החברה באמצעות ספק בינלאומי, גדול מהתחום, והקניין הרוחני של המוצר שפותח הוא של החברה. חומרי הגלם העיקריים הינם שלדת הקטנועים, מערכת ההנעה והסוללה. כאמור לחברה ישנם הסכמים עם מספר קבלני משנה נוספים להם היכולת להפעיל קווי ייצור ואספקת חומרי גלם חלופיים בהודעה מראש של 90-180 ימים וזאת בכפוף למגבלות שרשרת האספקה העולמיות כפי שפורט בסעיף 6 לעיל.

לספקים הקיימים של החברה יש יכולת מלאה לספק ולייצר את מוצרי החברה בהתאם לתוכנית העסקית. בנקודת זמן זו לא ידוע על בעיה קונקרטית הקשורה ביכולת ייצור של מי מספקי החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 21 להלן.

במלאי של החברה באירופה ישנם כ- 160 קטנועים הזמינים לחברה במקרה של הזמנות שתתקבלנה, כך שתתאפשר אספקה מיידית ללקוחות הקיימים והפוטנציאליים במהלך שנת 2024, בנוסף ל- 60 קטנועים אשר זמינים בישראל למשלוח.

יצוין כי כושר הייצור של החברה, בפרט בכל הקשור למלאי שנועד לשרת התקשרויות במתכונת של ליסינג, מותנה בקבלת מימון מתאים שנדרשת החברה כדי לממן את ייצור הקטנוע ומסירתו על פני תקופת הליסינג.

17. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

ישראל

החברה פועלת בשני מיקומים בתל אביב, כמפורט להלן: (א) בניין בן שתי קומות ובעל שטח כולל של כ-535 מ"ר, ברחוב ישראל בק 7 בתל אביב, אשר משמש את מערך התפעול של החברה בו מפעילה החברה מוסך לטיפול במוצריה. תקופת השכירות המקורית הינה עד ליום 31 בינואר 2021 והיא הוארכה מעת לעת לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, וזאת עד ליום 31 בינואר 2024. לאחר הארכה האחרונה כאמור, חודש החוזה לשנתיים נוספות עד ליום 31.1.2026. לפרטים נוספים ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים. ו- (ב) החברה שוכרת מרתף בשטח של כ-400 מ"ר הממוקמים ברחוב גרשון שץ 21 בתל אביב. הסכם השכירות הוארך עד ליום 18 בדצמבר, 2024. בנוסף, החברה שוכרת 3 משרדים וחניה בבניין נצבא, במשרדי SOK (חלל עבודה משותף), בתמורה חודשית בהיקפים שאינם מהותיים. ההתקשרות הינה שנתית, מתחדשת באופן אוטומטי וניתן לסיימה בהתראה של 3 חודשים מראש.

לפרטים אודות רכוש קבוע הכולל מכונות וציוד, קטנועים, מחשבים וציוד היקפי, ריהוט וציוד משרדי ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראו באור 10 בדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי. יצוין כי במסגרת הסכם השכירות, ברחוב ישראל בק 7, תל אביב, העמיד מר מוזינסקי ערבות אישית למשכיר להבטחת התחייבויות החברה על פי הסכם השכירות.

אירופה

לחברה משרדים אותם היא שוכרת בבליה בהיקף של כ-675 מ"ר, הכוללים גם מחסן ומוסך. הסכם השכירות למשרדים כאמור הינו לתקופה של 4 שנים, מחודש אפריל 2022, ובדמי שכירות שנתיים בסך של כ-300 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 9' לדוחות הכספיים.

18. מחקר ופיתוח

18.1. החברה עוסקת באופן שוטף בפיתוח טכנולוגיות רלוונטיות לקטנועים מבוססי סוללות, בשיפור מערכות קיימות והתאמתן לצרכים הייחודיים של לקוחות החברה, לפי בקשתם ועל פי דרישות השוק, ובכלל כד לשפור הסוללות ומתן מענה מיידי במקרים של עומסי יתר המשפיעים על אורך חיי הסוללות, תוך שיתוף פעולה עם ספקי החברה.

18.2. פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בעיקר בשיפורים שוטפים ופיתוח הקטנועים וכן, בפיתוח שירותים לניהול ציי רכב ו-AI, מערכות תוכנה וטלמטיקה שיאפשרו יישומים שונים הן ללקוחות קיימים והן ללקוחות פוטנציאליים שיעשו שימוש במידע זה כגון עיריות, חברות ביטוח וכדומה, וזאת בטווח הבינוני-ארוך.

18.3. בשנת 2023 עיקר המחקר והפיתוח של החברה התמקד בהרחבת פיתוח מערכת לניהול צי, טלמטיקה, ובקר חדש (master controller) במטרה להשיג ערך מוסף ליכולות הקטנועים והמידע הגלום בשימוש בהם, מערך הינע חשמלי חדש הכולל סוללה מתקדמת מדור חדש עם נפח אנרגיה גדול משמעותית, משפחת בקרי מנוע מדגם חדש המותאם בצורה טובה יותר לדרישות ההתפתחות העתידיות של קווי המוצרים של החברה, ובקר

רכב מפיתוח עצמי המאפשר שליטה ובקרה טובים יותר על הכלי, כולל מרחוק. בהתאם לפיתוח כאמור החלה החברה לאחרונה בשיווק הדגם החדש. במסגרת זו פעלה החברה, באמצעות צד ג' שהינו ספק בינלאומי, לפיתוח הסוללות והמערכת המשולבים בדגם החדש.

18.4. במסגרת זו, החברה פיתחה ומפתחת יישומים עתידיים שיספקו נתונים לאופטימיזציה של תפעול ציי קטנועים של מערכי שליחויות ומערכי תחבורה שיתופית.

18.5. הוצאות הפיתוח של החברה, אינן עומדות בכללי תקן חשבונאות בינלאומי IAS-38 להיוון לנכס, ועל כן נזקפו לדוחות על הרווח או (הפסד) הכולל בעת התהוותן. לפרטים נוספים אודות הסכומים שהוציאה החברה בגין הוצאות מחקר ופיתוח ראו ביאור 17 בדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

18.6. ביום 14 ביוני 2022 עדכנה החברה בדבר התקשרותה בהסכם פיתוח משותף עם אדיוניקס ישראל בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה ישראלית פרטית המפתחת טכנולוגיה לשיפור ביצועי סוללות חשמליות. למועד הדוח שיתוף הפעולה בין הצדדים הסתיים מבלי שנערך פיתוח משותף.

18.7. להערכת החברה ולמועד הדוח, בהתחשב בתכניתיה העסקיות, לא צפויות הוצאות מחקר ופיתוח, ועלויות הפיתוח שיירשמו כנכסים בלתי מוחשיים.

הערכותיה של החברה בדבר הסכומים הצפויים הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, בהתאם לתכניתיה העסקיות למועד הדוח. הערכות כאמור יכול שתתממשנה באופן שונה בפועל, אף מהותית, וזאת, בין היתר, בהתחשב במגבלות המימון הקיימות בחברה למועד הדוח, במיקודה העסקי שיכול להשתנות בהתאם לצרכיה העסקיים, צרכי הלקוחות וכיו"ב. יצוין כי הרכיבים והמערכות המוטמעים בקטנועי החברה משודרגים או מתחלפים מעת לעת באופן המשפיע על הוצאות המחקר והפיתוח של החברה. בהתאם, אין ודאות כי הערכות החברה כאמור תתממשנה.

18.8. החברה הגישה למשרד הפטנטים האמריקני (United States Patent and Trademark Office) בקשה לקבלת פטנט בגין טכנולוגיה לאופטימיזציה של ניהול כלי רכב מרובי סוללות אשר אושרה ביום 20 לאפריל 2023. הפטנט מתייחס לטכנולוגיה חדשנית שמטרתה לנתח ולייעל את השימוש והניצול של סוללות נטענות המשמשות צי של כלים חשמליים. באמצעות הטכנולוגיה פועלת החברה להבטיח שימוש בסוללות בצורה מיטבית, במטרה להפחית את הצורך בהחלפות תכופות והגדלת אורך חיי סוללות, ובכך להגיע לאופטימיזציה של צי כלי הרכב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מאותו היום (אסמכתא מס': 2023-01-038260).

18.9. לבקשות שהגישה החברה במסגרת תכנית שער לשיווק עולמי (של"ב) ראו ביאור 14' בדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

19. נכסים לא מוחשיים

נכסי הקניין הרוחני של החברה כוללים ידע מקצועי, עסקי ומסחרי המשמש אותה לפעילותה. בנוסף, לחברה רישיון לעיסוק ביבוא מסחרי של כלי רכב לישראל והיא מוכרת כיצור מורשה באירופה וכאמור בסעיף 18.9 לעיל, אושר פטנט על ידי משרד הפטנטים בארה"ב, בגין טכנולוגיה לאופטימיזציה של הסוללות שבקטנועים.

כלל הזכויות על מרכיבי המערכת המוטמעת בקטנועי החברה הינן של החברה.

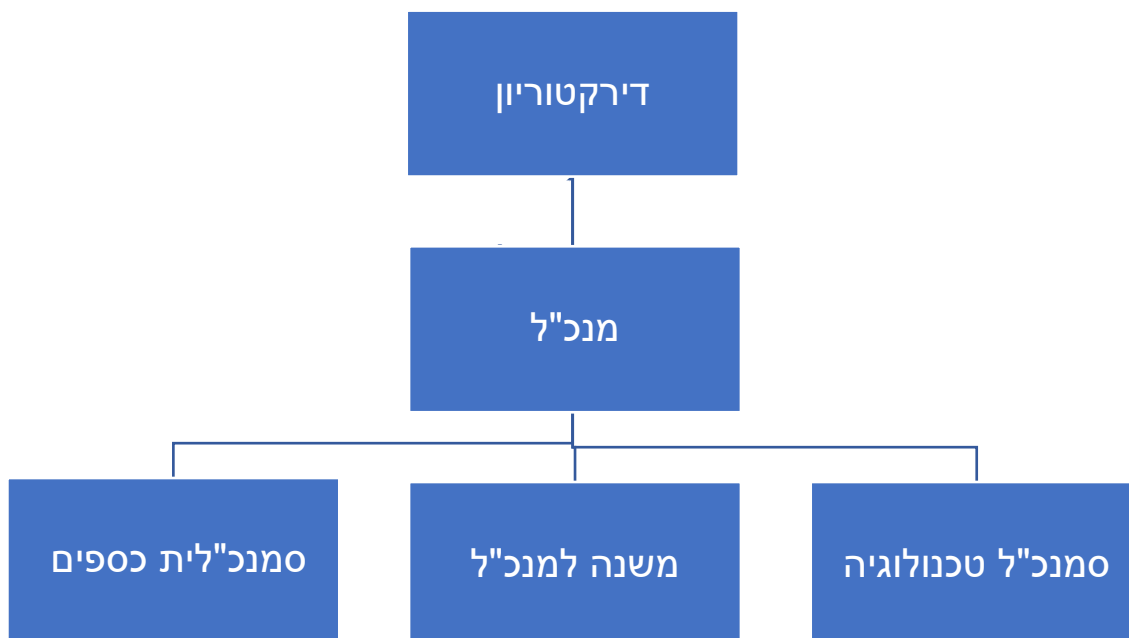
החברה בוחנת בכל עת את הצורך בשיפור מערך ההגנה על הקניין הרוחני שברשותה. שם החברה והלוגו רשומים כסימן מסחר באירופה. כמו כן, החברה מחזיקה בסימני מסחר בישראל ביחס למילים Blitz Motors ולסימן מעוצב.

נכון למועד הדוח, ההוצאות הקשורות לרישום סימני מסחר הן בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

20. הון אנושי

20.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הניהולי של החברה למועד הדוח (לרבות בהתחשב בנושאי משרה בחברת הבת):



20.2. מצבת נושאי משרה ועובדים: להלן נתונים בדבר מצבת עובדי החברה לשנים 2022 ו- 2023:

תחום	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022
הנהלה ואדמיניסטרציה	3.5	3
כספים והנהלת חשבונות	4	5
שירות	11	13
שיווק ומכירות	0.5	0.5
מחקר ופיתוח	6	11
סך הכל	25	33

*במהלך שנת 2023 ולמועד הדוח, מנכ"ל החברה משקיע את מרבית זמנו במאמצי שיווק ומכירות.

למועד פרסום הדוח מצבת כוח האדם של החברה כוללת 25 עובדים, הקיטון במצבת העובדים לעומת שנת 2022 נובע, בין היתר, מצעדי ייעול שנקטה החברה ומעזיבת עובדים. כמו כן, במחלקת השירות סיימו את עבודתם לאחרונה 2 עובדים אשר החברה ערכה להם שימוע בנסיבות המצדיקות, בין היתר, שלילת פיצויי פיטורים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.3.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-024681), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. החברה פועלת לשימור כוח האדם בחברה, במסגרת זו אושרה הקצאת אופציות ו-RSU לעובדים, והסכמי העבודה האישים שופרו.

20.3. הסכמי העסקה ותכניות תגמול לעובדים: עובדי החברה מועסקים על פי תנאים שנקבעים בהסכמי העסקה אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. העובדים זכאים לשכר ולתנאי עבודה ולתנאים סוציאליים מקובלים, וחלקם זכאים לעמלות בגין מכירות על פי יעדים ו/או לבונוסים שנתיים. במסגרת הסכמי העסקה, חתומים העובדים על סודיות בגין כל מידע שאליו נחשפו במסגרת עבודתם בחברה, בנוסף חתומים חלק מהעובדים על ויתור לטובת המעביד בגין כל קניין רוחני שפיתחו במסגרת עבודתם בחברה.

החברה מקפידה על ביצוע תכניות הכשרה לעובדים במסגרתן מקבלים העובדים הכשרות ספציפיות לפי תחום עיסוקם (אלקטרוניקה, מחשוב ועוד).

להערכת החברה, קיימת לחברה תלות מהותית במר מוזינסקי, ובבעלי תפקידים בכירים אחרים בחברה (סמנכ"ל טכנולוגיה), באופן שאובדנם והצורך בהחלפתם יהיה כרוך בתקופת הסתגלות אשר עלולה להשפיע באופן שלילי על פעילות החברה.

20.4. מידע נוסף על תגמולים הניתנים לנושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה: נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה מועסקים גם הם בהסכמי העסקה אישיים. נושאי המשרה בחברה זכאים למשכורת חודשית, הכוללת גם תמורה בעבור שעות נוספות גלובליות.

בנוסף, זכאים נושאי המשרה בחברה לתנאים נלווים כמקובל בחברה, הכוללים הפרשות סוציאליות לרבות קרן השתלמות, ימי חופשה, מחלה והבראה בהתאם למדיניות החברה, וכיו"ב, החזר הוצאות עסקיות סבירות, דמי חבר באיגודים מקצועיים, מתנות לחגים ופטור שיפוי וביטוח לנושאי משרה. בנוסף, זכאים נושאי המשרה למענק שנתי, בהתאם לשיקול דעת החברה ועל פי מדיניות התגמול שלה. לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה ראו נספח ד' בדוח זימון האסיפה לאישור עסקת בליץ. כמו כן, לנושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה מוענק תגמול הוני. לפרטים נוספים ראו באור 15ב' לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

20.5. נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירים:

20.5.1. לפרטים אודות תנאי העסקת נושאי המשרה הבכירה בחברה ראו פרק ד' לדוח התקופתי - פרק הפרטים הנוספים על התאגיד.

20.5.2. ביום 5 באוקטובר 2023 הודיעה החברה על הפחתת שכר הנהלה מרצון במסגרת מהלכים שביצעה החברה לצמצום הוצאותיה:

20.5.3. בעל השליטה ומנכ"ל החברה, מר רפאל מוזינסקי, הודיע לחברה על הסכמתו, באופן חד צדדי, לדחות חלק ממשכורתו, באופן שמשכורתו, במונחי ברוטו, לה הוא זכאי מכוח הסכם העסקתו כמנכ"ל, תופחת ב-25% ("סכום ההפחתה"), וזאת באופן מיידי, החל מהמשכורת בגין חודש ספטמבר 2023, ועד למוקדם מבין: (א) משכורת בגין חודש פברואר 2024 או (ב) סמוך לאחר השלמת גיוס הון או חוב בהיקף של 2 מיליון ש"ח לפחות ("גיוס ההון"). סכום ההפחתה יוחזר למר מוזינסקי, ללא תוספת ריבית והצמדה, בהתאם להודעה שתימסר על ידו לחברה, בהתחשב בצרכי החברה ומצבה הפיננסי, ובכל מקרה לא יאוחר ממועד הסמוך לאחר גיוס ההון. מובהר כי אין בהפחתת השכר הזמנית של מר מוזינסקי כאמור כדי לשנות את תנאי כהונתו והעסקתו כמנכ"ל החברה, כפי שאושרו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה.

20.5.4. החברה הגיעה להסכמות עם סמנכ"ל התפעול לשעבר²⁰ בחברת הבת וסנמכ"ל מחקר והפיתוח של חברת הבת, לפיהן שכרו של כל אחד מהם, במונחי ברוטו, יופחת בשיעור של 15% וזאת החל מהמשכורת בגין חודש ספטמבר 2023 ועד למשכורת בגין חודש פברואר 2024 כנגד הפחתת השכר האמורה, הוסכם כי תוקצינה לנושאי המשרה הבכירה כאמור מניות של החברה בשווי המשקף שיעור של פי 2 מהשווי של סכום ההפחתה, והכל בהתאם ובכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה, ובכפוף לאישור הבורסה לרישומן למסחר. לפרטים נוספים אודות ההקצאה ראו בסעיף 3.4 לעיל.

לפרטים ראו דיווח מיום 5.10.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-092119) אשר הפרטים בו מובאים על דרך ההפנייה.

20.5.5. שינויים בשדרת ההנהלה הבכירה - במהלך שנת 2023 בוצעו מספר שינויים בשדרת ההנהלה הבכירה ובכלל כך, החלפת סמנכ"לית הכספים, סמנכ"ל

²⁰ מר דוד מרקוס, סמנכ"ל מוצרים בבליץ אלקטריק, סיים את כהונתו בחברה ביום 17.2.2024. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21.11.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-126051), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

המוצרים וכן הצטרפות מר איתן ורון כמשנה למנכ"ל מר איתן ורון מונה כמשנה למנכ"ל החברה, וכן, בכפוף לאישור תנאיו על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, עתיד להתמנות גם כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים בנוגע לשינויים שבוצעו ולתנאי העסקתם של נושאי המשרה הבכירים בחברה ובעלי העניין, ראו תקנה 21 לפרק ד' בדוח התקופתי.

21. חומרי גלם וספקים

21.1. כאמור בסעיף 7.1.3 לעיל, ייצור הקטנועים מתבצע על ידי קבלן משנה בסין המאושר לייצוא מוצרים לאיחוד האירופאי. יצוין כי לחברה אין תלות בקבלן משנה כאמור, היות ולחברה התקשרויות עם קבלנים נוספים בסין, בעלי אישור לייצוא לאיחוד האירופאי, לייצור המוצרים, כאשר למועד הדוח החברה טרם ביצעה הזמנות מקבלני משנה כאמור ובכפוף לנאמר בסעיף 6. כמו כן, החברה התקשרה עם קבלן משנה בישראל לצורך ייצור כרטיסי בקרה המורכבים בקטנועים. בהתאם להתחייבויות החברה על פי הוראות חוק רישוי שירותים ועל פי הסכמים עם לקוחות, החברה התחייבה להחזיק חלקי חילוף למוצריה, כאשר בהתאם למרבית ההסכמים עם לקוחותיה, התחייבה החברה למתן שירות בטווח זמן של בין 24 שעות ל-21 ימים.

כמו כן, בהתאם להתקשרות עם קבלן המשנה בסין, הקבלן כאמור נדרש להחזיק מלאי, בהתאם להזמנות קיימות ו/או להערכות החברה בקשר להזמנות מוצרים לתקופה של שלושה חודשים בכל פעם. לחברה נציג קבוע מטעמה במפעל בסין אשר מוודא את ביצוע ההזמנות לפי צרכי החברה.

21.2. כמו כן, למועד הדוח לחברה התקשרות עם ספק בינלאומי לצורך פיתוח דגם סוללות חדש שמוטמע במערך ההינע המשופר של החברה בדגם הקטנועים החדש, כמפורט בסעיף 8.5 לעיל. הספק כאמור הינו הספק היחיד שמספק לחברה סוללות לצד ספק הסוללות הישנות שהחברה הפסיקה את ההתקשרות איתו.

21.3. מר מוזינסקי מסר למספר ספקים של החברה שטרי חוב לטובת הבטחת התחייבויות החברה כלפיהם.

21.4. להלן פירוט שיעור הרכישות של החברה מספקים עיקריים מתוך סך הרכישות של החברה:

בשנים						
2021		2022		2023		
שיעור מסך רכישות החברה	היקף הרכישה (אלפי ש"ח)	שיעור מסך רכישות החברה	היקף הרכישה (אלפי ש"ח)	שיעור מסך רכישות החברה	היקף הרכישה (אלפי ש"ח)	הספק
42%	5,918	46%	5,507	40%	2,200	ספק א'
				38.5%	2,070	ספק ב'*

*ספק א' - קבלן המשנה הסיני המייצר את קטנועי החברה כמפורט לעיל.

**ספק ב' - חברה אמריקאית, המייצרת בעיקר סוללות חשמליות בעבור החברה.

כאמור, ספקים א' ו- ב' הינם הספקים העיקריים של החברה ולכן, בהתחשב בפרק הזמן הדרוש כדי להתקשר עם ספקים חלופיים, לחברה ישנה תלות מסוימת בספקיה כאמור.

22. הון חוזר

22.1. ההון החוזר של החברה לימים 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022 ו- 2023 הסתכם לכ- 75 ולכ- 10,478 אלפי ש"ח, בהתאמה. השינוי נובע משינוי שחל בסעיף מזומן שקטן בכ- 13 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו הסברי הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי.

22.2. מלאי

ככלל, החברה נוהגת לייצר מוצרים למלאי שלא התקבלו הזמנות ביניים, וזאת כחלק מההתמודדות עם אפשרויות לעיכובים בשרשרת האספקה כמפורט בסעיפים 6.5 ו- 6.6. במקביל, מחזיקה החברה מלאי, לרבות חלקי חילוף, לצורך מכירה שוטפת ללקוחות החברה. נכון למועד הדוח, לחברה מלאי בשווי 4,784 אלפי ש"ח.

22.3. מדיניות אשראי

22.3.1. אשראי לקוחות

החברה מעניקה ללקוחותיה בישראל אשראי בהתאם לאופי העסקה ואופי הלקוח. בעסקאות מסוג מכירת שירות תקופת האשראי הממוצעת הינה 30 ימים. בעסקאות מסוג מכירת כלים ללקוחות מזדמנים נדרש תשלום במועד האספקה. בעסקאות מכירת כלים ללקוחות עסקיים אשר קשורים בחוזי שירות עם החברה, תקופת האשראי הממוצעת הינה של כ-18 חודשים. יחד עם זאת, מדיניות האשראי משתנה מלקוח ללקוח ולעיתים נדרש תשלום במועד האספקה או בפריסה על פני חודשים ספורים.

22.3.2. יצוין כי החברה התקשרה עם תאגיד פיננסי בעסקאות לביצוע ניכיון לקוחות שיתרתה ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכם לסך של כ- 5,000 אלפי ₪ (לעומת 1,538 אלפי ₪ לשנת 2022). לפרטים ראו גם סעיף 24.3 להלן.

22.3.3. אשראי ספקים

תשלומי החברה לספקים עבור רכישת המוצרים נעשים בתנאי אשראי לתקופה ממוצעת של 30 ימים. יחד עם זאת, בגין רכישות המבוצעות מקבלן המשנה הסיני, מלוא התשלום מועבר עד למועד שילוח הסחורה מנמל המוצא.

23. השקעות

נכון למועד הדוח אין לחברה פעילות השקעה מהותית.

- 24.1. החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר מגיוסי הון (לפרטים ראו סעיף 3 לעיל) וכן מאשראי בנקאי מתאגיד בנקאי, וזאת לצד אשראי ספקים כמפורט בסעיף 21 לעיל.
- 24.2. החברה פועלת להשגת מקורות מימון הנדרשים לה לצורך המשך פעילותה השוטפת ולגישור על פערי העיתוי בין העלויות לחברה בהסכמי הליסינג לבין פריסת התשלומים בהתקשרויות אלו, ובמקביל, פועלת לאיתור משקיע אסטרטגי או פיננסי, לרבות מאירופה או ארה"ב. כמו כן, החברה פעלה וממשיכה לפעול לטייב עלויות מול ספקים ונותני שירותים. נוכח העדר הפקת תזרים חיובי מפעילות שוטפת ואי הגעה לרווחיות בהתאם ליעדי המכירות של החברה ומסירות בהתאם לתוכניות החברה, לצורך המשך פעילותה העתידית נדרשת החברה להשגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים, לרבות מענקים והמשך גיוסי הון באמצעות תשקיף המדף שברשותה ולאיתור משקיע אסטרטגי או פיננסי, לרבות מאירופה או ארה"ב. לפרטים נוספים ראו גם ביאור ג'2 המתייחס להערת "עסק חי".
- 24.3. ביום 3 בספטמבר 2023 התקשרה חברת הבת בליץ אלקטריק בהסכם להעמדת מימון מחברת אשראי חוץ בנקאי בישראל באמצעות הסכם ניכיון שיקים המשולמים לחברת הבת עבור עסקאות בישראל, בהיקף כולל של עד כ-5 מיליון ש"ח בהתאם לעיקרי תנאי המימון כמפורט בטבלה להלן, אשר נכון למועד הדוח נוצלו 378 אלפי ש"ח מהיקף האשראי אשר ניתן למימוש כנגד ניכיון המחאות של לקוחות:

היקף המימון	מסגרת של עד 5 מיליון ש"ח, כנגד ניכיון המחאות של לקוחות שיאושרו על ידי המלווה.
תקופה ומועדי פירעון ההלוואה	ייקבעו מעת לעת על פי ההמחאות שיועברו למלווה.
ריבית והצמדה	ההלוואה תישא ריבית חודשית קבועה בשיעור שבטווח של 0.8%-1.3%. בנוסף, נקבעו עמלות והוצאות בגין טיפול בהמחאה. כמו כן, בכל מקרה בו לא תיפרע במלואה ובמועדה המחאה שבוצע לגביה ניכיון, יהווה סכום השיק חוב של חברת הבת למלווה, אשר יישא ריבית פיגורים שנתית בשיעור העולה על פי 2 משיעור הריבית השנתית על פי הריבית המקורית.
בטוחות עיקריות שהועמדו לטובת המלווה	ערבות אישית של חברת הבת לכל אחת מההמחאות, שיק ביטחון שמעמידה החברה למלווה, שטר חוב המבטיח את חובות חברת הבת, אשר ערבים לו הן החברה והן המנכ"ל ובעל השליטה בחברה, מר רפאל מוזינסקי וערבות אוטונומית, בלתי חוזרת, הן של החברה והן של המנכ"ל ובעל השליטה בחברה, מר רפאל מוזינסקי.
תנאים מהותיים נוספים	<ul style="list-style-type: none"> הסכם המימון כולל עילות לפירעון מיידי במקרים של חילול שיק באי פירעון (לרבות שיקים נוספים מאותה סדרה, כגון שיקים נוספים של אותו מושד, חברה או אנשים הקשורים עמו), חשש ממשי לאי פירעון ההלוואה, הפרת הסכם, כאשר הסיכון לאי פירעון ההלוואה גדל בשיעור ניכר וכן אם התקיימו תנאים אחרים המחייבים ביצוע מיידי של פעולה של העמדה לפירעון מוקדם. לחברת הבת עומדת הזכות לפרוע את חובה בפירעון מוקדם, בכפוף להודעה מוקדמת של 7 ימי עסקים ולאישור של המלווה. לא תשולם עמלת פרעון

היקף המימון	מסגרת של עד 5 מיליון ש"ח, כנגד ניכיון המחאות של לקוחות שיאושרו על ידי המלווה.
	מוקדם מעבר לריבית ששולמה מראש.

24.4. למועד פרסום הדוח, לחברה אין מסגרות אשראי מחייבות, אך החברה נוטלת הלוואות לפי הצורך ובכפוף לזמינות האשראי. להלן פירוט ההלוואות לזמן קצר וזמן ארוך של החברה :

ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים (באלפי ש"ח)						שיעור ריבית	הלוואה לצורך מימון
2021		2022		2023			
זמן קצר	זמן ארוך *	זמן קצר	זמן ארוך* *	זמן קצר	זמן ארוך*		
-	-	-	-	[*]	[*]	[*]	הלוואות לזמן קצר
1,006	242	902	456	455	[*]	6.39%	הלוואות שניתנו לזמן ארוך ומסווגות ליום 31/12/2023 קצר (*)
250	635	251	386	247	137	4.86%	הלוואות שניתנו לזמן ארוך בערבות המדינה (לפרטים ראו ביאור 13(3) לדוחות הכספיים)
513	47	196	-	330	[*]	6.39%	הלוואות שניתנו מתאגיד פיננסי (ניכיון אשראי) כנגד הקדמת תשלומים שבוצעו על ידי לקוחות
-	-	217	350	978	1,398	5.4%	הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי לבליץ בלגיה
1,769	924	1,566	1,192	2,010	1,535	5.86%	סה"כ

* ההלוואות כאמור הינן לזמן ארוך אולם עקב אי עמידה במגבלות אשראי והתניות

פיננסיות על פי הסכם המימון עם התאגיד הבנקאי (כמפורט בסעיף 24.6 להלן), סווגו ההלוואות בדוחות המאוחדים על המצב הכספי כהתחייבויות שוטפות. כמו כן, כאמור לעיל ונוכח מצבה התזרימי של החברה, החברה בוחנת באופן שוטף אפשרויות לקבלת אשראי נוסף או חלופי.

להלן טווח הריביות המשתנות בתקופות שלהלן:

הריבית	בשנת 2023	בשנת 2022	בשנת 2021
P-פריים	4.75-5.75	1.6%-4.75%	1.6%

24.5. ערבויות:

למיטב ידיעת החברה, מר מוזינסקי, העמיד ערבויות אישיות ללא הגבלה בסכום לתאגיד בנקאי וזאת להבטחת התחייבויות החברה כלפי התאגיד הבנקאי. כמו כן, העמיד מר מוזינסקי שטר חוב המבטיח את חובות חברת הבת בהסכם המימון כמפורט בסעיף 24.3 לעיל.

24.6. מגבלות אשראי והתניות פיננסיות: החברה התחייבה כלפי התאגיד הבנקאי כי כל עוד יהיו קיימים חובות והתחייבויות כלפיו, החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות, אשר כאמור בסעיף 24.3 לעיל, החברה אינה עומדת בהן:

אמת המידה	הנתון	החישוב לפי הדוחות הכספיים ליום 31/12/2023
עמידה ביחס הון מוחשי לסך מאזן	לא יפחת מ-25%	45%
עמידה בהון מוחשי מינימלי	לא יפחת מסך של 1.1 מיליון ש"ח	6,483
רווח נקי חיובי	-	(12,911)

בנוסף התחייבה החברה שלא לבצע את הפעולות הבאות ללא הסכמה מוקדמת ובכתב של התאגיד הבנקאי: (1) אישור שינוי שליטה בחברה; (2) ביצוע מיזוג או פיצול כהגדרת מונחים אלה בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ובחוק החברות; (3) הנפקת ניירות ערך למוכ"ז; (4) שינוי מהותי בתחום עיסוקה של החברה. בנוסף התחייבה החברה כלפי התאגיד הבנקאי שלא תיטול על עצמה התחייבויות כלפי צדדים שלישיים שיגבילו את יכולתה ליצור התחייבויות כלפי התאגיד הבנקאי וכן להגיש לתאגיד הבנקאי דוחות כספיים מאזן בוחן וכל דוח, מסמך ומידע שיידרשו על ידי התאגיד הבנקאי. לפרטים נוספים ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים.

24.7. מגבלות מכוח תכנית "שער לשיווק בינלאומי" ("של"ב" או "התכנית") של משרד הכלכלה והתעשייה: כאמור בביאור 14ב', החברה הגישה בקשות למענקים במסגרת תכנית שיל"ב, המיועדת ליצואנים בהיקף יצוא נמוך המעוניינים להרחיב את פעילותם או לגופים שלא ייצאו בעבר ומעוניינים לחדור לשוק הבינלאומי. במסגרת התכנית החברה קיבלה החזר בשיעור של 50% מהוצאות מסוימות הקשורות לפעילות הייצוא שלה לשוק הבלגי, לתקופת בת 24 חודשים ובכפוף לחתימה על כתב התחייבות במסגרתו התחייבה החברה, בין היתר, לשלם תמלוגים לתכנית עד להחזר מלוא הסיוע אם היקף הייצוא לבלגיה יגדל ב-1 מיליון ש"ח ביחס להיקף הייצוא בשנת 2019, השנה שבה ניתן הסיוע.

בחודש נובמבר 2020, אושרה בקשת החברה לקבלת החזר בשיעור של 50% מהוצאות מסוימות הקשורות לפעילות הייצוא שלה לשוק ההולנדי לתקופה בת 24 חודשים, בתנאים דומים לתנאים המפורטים לעיל. נכון ליום 31/12/2023 רשמה החברה התחייבות למשרד התעשייה בסך של כ – 195 אלפי ש"ח.

24.8. צורך במימון הון חוזר באירופה: בנוסף למקורות המימון הנדרשים לחברה לפעילות והאתגרים להשגתם כמפורט לעיל, על מנת לאפשר פריסה של קטנועי ושירותי החברה במתכונת ליסינג, נדרשת החברה להעמיד קווי אשראי מהותיים למימון ההון החוזר וההשקעה הנדרשת בקטנועים. במהלך שנת 2022 נטלה החברה הלוואות מבנקים אירופאיים בסך כך שנכון ליום 31/12/2023 לחברה יתרה הלוואות (זמן קצר וזמן ארוך) בסך כ – 590 אלפי יורו. לפרטים ראו סעיף 24.2 לעיל.

24.9. לאור אי הוודאות כאמור לעיל, וכאמור בביאור ג'2 לדוחות הכספיים (לעניין הערת "עסק חי"), להערכת הנהלת החברה, נכון למועד זה, האמצעים הכספיים ומקורות המימון העומדים לרשותה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת לתקופה של לא יותר מחודשים ספורים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי", בפרט בטווח הקצר. לפרטים נוספים ראו ביאור ג'1 לדוחות הכספיים.

25. מיסוי

לפרטים בדבר היבטי המיסוי החלים על החברה ראו ביאור 16 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

להערכת החברה, לא קיימים סיכונים סביבתיים מהותיים וכן אין היא נושאת בעלויות סביבתיות מהותיות בקשר עם הסיכונים הסביבתיים. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח החברה עומדת בכל הוראות הדין הנוגעות לאיכות הסביבה ככל שחלות עליה.

בשל חלק מההיבטים הכרוכים בפעילות החברה, ישנה חשיפה לסיכונים סביבתיים שונים ובהן, בין השאר, בנושא של טיפול בפסולת ציוד אלקטרוני. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.2 לעיל. למועד הדוח, לחברה אין הוצאות מהותיות בגין סיכונים כאמור.

27. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לפרטים ראו סעיף 7.2 לעיל.

28. הסכמים מהותיים

28.1. ביום 28 במאי 2019 התקשרה החברה בהסכם עם קבלן משנה סיני (בסעיף 27.1 זה – "קבלן המשנה" ו-"ההסכם", בהתאמה) לפיו קבלן המשנה מייצר עבור החברה קטנועים חשמליים על פי תכנון החברה. ההסכם הוא הסכם מסגרת, כאשר כל הזמנה מבוצעת על ידי החברה באמצעות הזמנת רכש פרטנית. ההתקשרות היא לתקופה בת 36 חודשים המוארכת באופן אוטומטי לתקופות בנות 12 חודשים כל אחת אלא אם יוחלט אחרת על ידי אחד הצדדים. בהתאם לתנאי ההסכם התחייב קבלן המשנה לא לחשוף את הטכנולוגיה והקניין הרוחני של החברה ולהימנע מייצור מוצרים המבוססים על ידע

שפותח בחברה ללא קבלת אישור מראש ובכתב מהחברה. ההסכם כולל הוראות נוספות המקובלות בהסכמים מסוג זה כגון הבטחת איכות הקטנועים, אחריות במקרה של תקלה בקטנועים וכיוצא בזאת. ביום 10 בינואר 2022, הוארך ההסכם לתקופה נוספת של חמש שנים, עד ליום 28 במאי 2027. לפרטים נוספים ראו גם סעיף 21 לעיל.

28.2 ביום 27 בספטמבר 2016 התקשרה החברה בהסכם מכר ושירותי תחזוקה לקטנועים (בסעיף 27.2 זה – **"ההסכם"**) עם אלגד פיצה בע"מ, צד ג', שאינו קשור לחברה העוסק בתחום המזון המהיר (זכיון דומינוס פיצה) (בסעיף זה: **"הלקוח"**). במסגרת ההסכם התחייבה החברה לספק ללקוח קטנועים ושירותים הכוללים תחזוקה שוטפת, תיקון תקלות ונזקים תאונתיים, גרירה והכנות למבחן רישוי שנתי, בנוסף התחייבה החברה לספק קטנועים חלופיים במקרה הצורך. בהתאם לתנאי ההסכם לחברה אחריות יצרן על הקטנועים והיא אינה רשאית להביא את ההסכם לידי סיום כל עוד לא חלפה תקופת האחריות כפי שהוגדרה, אלא במקרה של הפרת חיוב של הלקוח שלא תוקנה על ידו במועד, לעומת זאת, הלקוח רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בכל עת ומכל סיבה שהיא בכפוף למתן הודעה מראש ובכתב.

28.3 לפרטים אודות התקשרויות לאספקת קטנועים מחוץ לישראל ראו סעיף 11.7 לעיל.

29. הסכמי שיתוף פעולה

למועד הדוח אין לחברה שיתופי פעולה שאינם מתוארים במסגרת תיאור תחומי פעילותה כמפורט לעיל.

יובהר, כי המידע האמור לעיל בקשר עם השתכללות מכתב הכוונות להסכם מחייב וכן לגבי צפי התחלת הוכחת ההיתכנות הינו מידע צופה פני עתיד ומאחר שטרם נחתם הסכם מחייב בין הצדדים ואין כל וודאות כי ייחתם כלל. לפיכך, האמור לעיל עלול שלא להתקיים או להתקיים באופן שונה מכפי שתואר, במידה שבסופו של דבר המשא ומתן בין הצדדים לא יבשיל לכדי הסכם מחייב ו/או במקרה שבו תנאי ההסכם המחייב, אם וככל שייחתם, יהיו שונים מהאמור לעיל.

30. הליכים משפטיים

30.1 במהלך שנת 2022 הוגשה על ידי ספק סיני של בליץ אלקטריק, תביעה בסין בטענה שהחברה לא עמדה בהתחייבויותיה לרכישות מינימליות מאותו ספק. סכום התביעה הינו כ- 205 אלפי ש"ח. בחודש פברואר 2023 ניתן פסק דין כנגד החברה בגובה מלוא הסכום הנתבע. למיטב ידיעת החברה, על מנת לממש את פסק הדין, בהעדר נכסים של החברה בסין, על הספק להגיש את התביעה כנגד החברה בישראל ולמועד זה, למיטב ידיעת החברה, טרם נפתחו הליכים כאמור. בגין הליך זה הפרישה החברה בדוחותיה הכספיים הפרשה על סך 205 אלפי ש"ח, בגין מלוא הסכום הנתבע מתאימה.

30.2 ביום 29.12.2021 הודיע משרד התחבורה לחברה, כי הוא שוקל להטיל עליה עיצום בגין "עיסוק במתן שירות רכב ללא רישיון". טעם העיצום, לפי משרד התחבורה, ב"יבוא ושיווק" ללא רישיון מתאים של שלושה אופנועים מתוצרת "דופרן". על הודעה זו השיבה החברה, בכתב, למשרד התחבורה. בתשובתה עמדה החברה על כך שלא "יבאה ושיווקה" אופנועים מתוצרת דופרן, וכי ממילא אין יסוד להטיל עליה עיצום. עוד עמדה החברה על

כך שבמסגרת בדיקות פנימיות שלה נבחן דגם ניסוי שהורכב מרכיבים שסופקו לה כדין - אך דגם ניסוי זה לא "יובא" ובוודאי שלא "שווק" בארץ. ביום 9.3.2022 נערכה ביקורת שגרתית, מטעם משרד התחבורה, במשרדי החברה. במסגרת הביקורת שבה ועלתה סוגיית ה"יבוא והשיווק" הנזכרת לעיל. אגב כך גם נגבתה הצהרה באזהרה מבעל השליטה בחברה. להבנת החברה לא נפל דופי בפעילותה, והיא ממשיכה בשיח המתקיים עם משרד התחבורה בהקשרים אלה. מאותו מועד ועד למועד הדוח לא קיבלה החברה כל דרישה ו/או בקשה ממשרד התחבורה. בהמשך לאמור בסעיף 1.8 לדוח הדירקטוריון לחציון הראשון של שנת 2023, בדבר הליך גילוי מרצון יזום מול המכס בעקבות גילוי אי התאמות עם ערכים לא מדויקים שדווחו למכס בתקופות קודמות. נכון למועד 31 בדצמבר 2023, החברה שילמה את כל יתרת הגירעונות כולל קנסות וריביות והצמדה שנצברו. לאחר תאריך המאזן, במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2023 שילמה החברה את יתרת הגירעונות (הכוללת את קרן המע"מ כאמור).

30.3. לפרטים אודות בקשה לצו מניעה זמני לבית הדין האזורי לעבודה, כנגד שני עובדים לשעבר ראו סעיפים 12 ו-20.2 לעיל.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחויות בשנה הקרובה

החברה בונה אסטרטגיה עסקית ומעדכנת אותה מעת לעת בהתאם למצב עסקיה והסביבה בה היא פועלת. החלטות מתקבלות על יעדים ומטרות בכל תחומי הפעילות בדגש על מיצובה כספק מוביל של קטנועים חשמליים בארץ ובעולם. לצורך זה החברה פועלת באופן אינטנסיבי למען שיפור מוצריה וחבילות השירות המוצעות ללקוחותיה, בנוסף, היא משקיעה בקידום ושיווק מוצריה על מנת להרחיב את נתח השוק שלה בישראל ובאירופה.

בכלל כך, פועלת החברה לפתח מערכות תוכנה ואפליקציות לשיפור מערכי השליחויות במרחב האורבני של לקוחותיה באמצעות מערכות AI לניהול מערך כלי רכב, מתוך מטרה להשיק פתרונות ומוצרים טכנולוגיים חדשים, וזאת לצד פיתוחים בתחומי הבקרה החשמלית, הסוללות ומערכות התוכנה התומכות אשר יאפשרו שיפורי ביצועים לאורך כל מערך הפתרונות של החברה.

למועד הדוח, במקביל למאמצי החברה להרחיב את פעילותה ולהתקשר בהתקשרויות חדשות למכירת קטנועים או השכרתם במודל ליסינג תפעולי, לצד שירותים נלווים, מרכזת החברה מאמצים לאיתור מקורות מימון הנדרשים לה לצורך מימון פעילותה השוטפת בכלל ומימון השכרה לטווח קצר או ליסינג תפעולי בפרט. לפרטים ראו גם סעיף 1.10 לדוח וביאור ג' לדוחות הכספיים.

היעדים והאסטרטגיה המפורטים בסעיף זה כוללים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך והם בבחינת חזון ויעדים לעתיד לבוא. מידע זה מתבסס בעיקר על הערכות ואומדנים של החברה לגבי השוק שבו היא פועלת ותכניותיה העסקיות ביחס, בין היתר, פעילות המחקר והפיתוח המבוצעת על ידה. יחד עם זאת, אין כל ודאות לגבי יכולתה של החברה לממש את החזון ולהשיג את היעדים כאמור, שכן במידה בלתי מבוטלת הם מבוססים על גורמים שמעצם טבעם אינם בשליטת החברה, כגון יכולת החברה לגייס הון להמשך פיתוח מוצריה והתפתחותה, שינויים בענף התחבורה, שינויים במצב הכלכלי והגיאופוליטי בישראל ובעולם, תמורות בשרשרת האספקה, השלמת תהליכי המחקר והפיתוח וכיו"ב.

32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנת 2024 מתכננת החברה להמשיך ולפעול לקידום המכירות, בדגש על אירופה ואזורים נוספים מחוץ לישראל, תוך המשך בניית תשתית המכירה והשיווק באזור זה, בדגש על ליסינג תפעולי. כאמור, החברה פועלת לגייס מקורות מימון לצורך המשך פעילותה, ובכפוף לכך תפעל לגייס אנשי שיווק נוספים להגדלת פעילות החברה באירופה והרחבת המטה הניהולי בטרטוריה זו.

33. גורמי סיכון

33.1. גורמי סיכון מאקרו-כלכליים

33.1.1. האטה כלכלית ואי-ודאות מקומית וגלובאלית: החברה מושפעת מהמצב

הכלכלי בישראל ובעולם, ובפרט באירופה, שכן היקף מכירותיה מושפע מהצריכה הפרטית לנפש. לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לעיל. כמו כן, בהתחשב בתלותה של החברה במימון חיצוני, המצב הכלכלי בישראל ובעולם עלולה להשפיע גם על יכולתה להשיג את המימון הנדרש לפעילותה. לפרטים ראו סעיף 1.10 לדוח וביאור ג' לדוחות הכספיים.

33.1.2. חשיפה לתנודות בשערי חליפין: מרבית עסקאות החברה עם לקוחותיה נקובות

בש"ח ובאירו והיא רוכשת את מוצריה מחוץ לישראל ומייצרת בסין. לפרטים ראו סעיף 6.4 לעיל.

33.1.3. המצב הביטחוני בישראל: שינויים במצב הביטחוני בישראל ובפרט משכה

ואופייה של מלחמת "חרבות ברזל" עלולים להשפיע על פעילות החברה ולגרום, בין היתר, לקשיי יבוא הבאים לידי ביטוי בעליית מחירים וירידה ביכולתה לייבא את הקטנועים מסין ולשווק אותם בישראל וכן קשיים ביכולת לשווק מוצרים של חברה ישראלית בטרטוריות מסוימות. כמו כן, הרעה במצב הבטחוני משפיעה על מאפיינים של אי וודאות בפעילות העסקית אשר עלול להתבטא בצמצום פעילות עסקית במשק בכלל ובקרב לקוחות החברה (לרבות הפוטנציאליים) בפרט. בנוסף, אי וודאות לאור הרעה במצב הבטחוני עלולה להשפיע על היכולת לגייס מקורות מימון כמפורט לעיל, שהינם נחוצים לפעילותה של החברה.

33.1.4. חוסר יציבות גיאופוליטי: שינויים במצב הביטחוני העולמי עשויים להשפיע על

עלויות השינוע וזמינות סחורות כחלק מהאתגר העולמי, בהתאם לניסיון שנצבר בלחימה בין רוסיה לאוקראינה והשפעות מתקפות החוטים על הסחר הימי. כמו כן, חוסר יציבות גיאופוליטית, בדגש על הממשקים שישראל נמצאת בהם במזרח התיכון, עלולים להשפיע על דעת הקהל העולמית ועל טעמי לקוחות החברה, לרבות כאלו הפועלים בשוק עם לקוחות המציגים דעה נגד ישראל, להמשיך להתקשר עם החברה או להתקשר איתה בהתקשרויות חדשות.

33.2. גורמי סיכון ענפיים

33.2.1. **התיישנות הטכנולוגיה** : פיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום כלי הרכב החשמליים וכלי הרכב המתחרים במנועי הבעירה הפנימית, עשויה לגרום להתיישנות מוצרי החברה הנוכחיים ולפגוע בהיקף פעילותה.

33.2.2. **תחרות** : כניסה של חברות חדשות לתחום הקטנועים המופעלים באמצעות חשמל או אנרגיה נקייה אחרת, התגברות התחרות מצד מתחרי החברה ו/או הגברת פעילותן בישראל, עשויות לפגוע בהיקף פעילות החברה ולהביא להקטנת הכנסותיה ושחיקה רווחיותה. לפרטים סעיף 14 לעיל.

33.2.3. **רגולציה** : פעילות החברה כפופה לדרישות ופיקוח רגולטוריים בישראל ובעולם, לפיכך, שינויים ו/או התפתחויות בדרישות ובפיקוח אלה ו/או אי עמידת החברה בהם, עשויים לגרום להטלת מגבלות על פעילות החברה ואף להוצאות מהותיות.

33.2.4. **כוח אדם מקצועי** : תחום פעילות החברה מתאפיין בידע, מומחיות ומקצועיות ברמה גבוהה ודורש כוח אדם מתאים ובנוסף, כוח אדם בעל יכולת ניהולית הבקיא הן בתחום האנרגיה הנקייה והן בתחום התחבורה. לפיכך, יכולת החברה להמשיך לפעול ולהתפתח תלויה בהמשך העסקת כוח אדם העונה לדרישות אלה.

33.2.5. **סיכוני סייבר** : פרט למכירת קטנועים מציעה החברה ללקוחותיה שירות מבוסס טכנולוגיה, כאשר טכנולוגיה זו מאוחסנת בשרתים שונים, פיזיים ובענן. לחברה צוותים חיצוניים הפועלים כדי להגן על החברה מפני התקפות טכנולוגיות. במקביל עובדת החברה עם חברות שונות המבצעות מדי פעם בדיקות חדירה למערכות החברה כדי לאתר פרצות ומשתמשת במוצרי טכנולוגיה המבצעים סקרי פגיעות שונים ובודקים את נקודות התורפה של החברה. על מנת להקטין את הסיכון הכרוך בפריצה למערכותיה מאחסנת החברה את מרבית המערכות והנתונים גם בחצרותיה ומפעילה שירותים של שכבות הגנה על המידע באמצעות חברות צד שלישי. פריצה למערכות החברה עשויה לחשוף מידע אישי של הלקוחות ולייצר עומסים ואף קריסה של מערכות החברה.

33.2.6. **זמינות חומרי גלם ורכיבים אלקטרוניים ועליית מחירים** : עלייה בביקושים לרכיבים אלקטרוניים, לצד אילוצים בשרשרת האספקה העולמית וזמינות חומרי הגלם, עלולים להשפיע על הוצאות החברה וכן על זמינות שירותיה ואספקת מוצריה.

33.2.7. **קו אשראי להון חוזר למימון תכנית הליסינג** : על מנת לאפשר פריסה משמעותית של קטנועי ושירותי החברה במתכונת ליסינג החברה נדרשת להעמיד קווי אשראי מהותיים למימון ההון החוזר וההשקעה הנדרשת בקטנועים. החברה מקיימת מגעים מתקדמים עם מספר בנקים אירופאיים על מנת להעמיד את המימון הנדרש. נכון למועד הדוח, התקשרה החברה בהסכם למימון עסקאות ליסינג, במספר מדינות באירופה.

33.3. גורמי סיכון מיוחדים לחברה

33.3.1. **קשיי נזילות ואי השגת מימון לפעילותה השוטפת** : למועד הדוח וכמפורט לעיל, לחברה אין מקורות עצמאיים לצורך מימון פעילותה, והיא תלויה בגיוס מקורות

חיצוניים לצורך המשך פעילותה, לרבות בטווח הקצר. העדר יכולת לגשר על מצב נזילותה של החברה ולהשיג מימון, הינו גורם סיכון משמעותי לחברה. יעדי ניהול סיכונים ההון של החברה הוא לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי 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.

33.3.2. **תלות באנשי מפתח ניהוליים**: לחברה תלות במנכ"ל ומייסד החברה, מר מוזינסקי וצוותי הפיתוח הבכיר, לאור היכרותם המעמיקה עם פעילות החברה ועם השוק בו היא פועלת, פיתוחים ועם ספקיה ולקוחותיה.

33.3.3. **ביקוש למוצרי החברה**: החברה תלויה בהמשך הביקוש למוצריה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם.

33.3.4. **אי קבלת אישורים כלשהם או חידוש היתרים**: פעילות החברה תלויה בקבלת היתרים רגולטורים וחידושם ובכלל זה חידוש רישיון ייבוא והיתרים לשיווק מוצרים באירופה.

33.3.5. **כשלים טכניים במוצרי החברה**: חלק מיתרונות החברה מבוסס על אמינות מוצריה, כאשר כשלים מתמשכים ו/או בעיות מהותיות בסוללות ו/או במטענים לרבות, אך לא רק, התלקחות של הסוללות ו/או המטענים יש בהם כדי לפגוע, בין היתר, באמינות של מוצרי החברה אצל לקוחותיה.

33.3.6. **תלות בכוח אדם מקצועי ובזמינות כוח אדם מקצועי**: החברה תלויה בכוח אדם מיומן, בעל ניסיון וידע רב בתחומי פעילותה של החברה. עזיבת עובדים בכירים או מקצועיים או ותיקים את החברה, ובמיוחד צוות העובדים הבכירים במחלקת הפיתוח, עלולה לגרום לחברה קשיים בפעילותה עד להכשרתם של עובדים חלופיים.

33.3.7. **עיכובי פיתוח**: פעילות החברה תלויה ביכולת החברה לעמוד ולבצע בתוכנית הפיתוח השנתית והרב שנתית כולל גיוס והכשרה של כוח האדם הרלוונטי וביכולתה לממן פיתוח כאמור.

33.3.8. **תלות בשרשרת אספקה**: לפרטים ראו סעיפים 6.6 ו- 6.7 לעיל. כאמור, החברה נקטה בפעולות הנדרשות לטיב ולהבטיח את שרשרת האספקה אך החברה אינה מנותקת מן המשבר העולמי וכפופה לאילוצי הספקים ככל שאלו יתממשו.

33.3.9. **שינויים רגולטורים**: חלק מיתרונות החברה מבוסס על הטבות הניתנות לכלי רכב חשמליים על פני כלי רכב המונעים באמצעות מנועי בעירה פנימית, כאשר אובדן הטבות כאמור עלול לגרום לירידה בהיקף המכירות. כמו כן, נכון למועד הדוח, ביטוחי החברה בגין מוצרי החברה הינם בשיעור פחות מאשר עלות ביטוחי קטנועים המונעים באמצעות מנועי בעירה פנימית, כאשר שינוי בנושא ביטוח עשוי להביא לירידה בכדאיות מוצרי החברה על פני מתחריה.

33.3.10. **אישורי תקינה**: במדינות השונות ישנן דרישות רגולטוריות הנדרשות להתקיים כתנאי למכירה של קטנועים, ובכלל כן עיכובים בקבלתם ו/או בחידושם עלול

לפגוע ביכולתה של החברה לפעול באזורים בהם היא פועלת ולהתרחב לטריטוריות חדשות.

33.3.11. יכולת הפצה באזורים גיאוגרפיים חדשים: היכולת להפצת הקטנועים של

החברה באזורים גיאוגרפיים שמחוץ לישראל ואירופה נסמכת על מפיצים מקומיים עימם מתקשרת החברה לטובת הפצת הקטנועים. קושי באיתור מפיצים מתאימים, הן מבחינה לוגיסטית והן מבחינת היתרים ורישיונות, עלול להגביל את הרחבת פריסתה של החברה בטריטוריות השונות. כמו כן, השפעות מלחמת חרבות ברזל בעולם עשויות להוות מכשלה ו/או גורם מעכב לפריסה לטריטוריות מסוימות.

להלן הערכת החברה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילותה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכוני מאקרו			
		X	האטה כלכלית ואי ודאות מקומיות וגלובאליות
	X		חשיפה לתנודות בשערי חליפין
	X		המצב הביטחוני בישראל
	X		חוסר יציבות גיאופוליטי
סיכונים ענפיים			
	X		התיישנות הטכנולוגיה
	X		תחרות
	X		רגולציה
		X	כוח אדם מקצועי
		X	סיכוני סייבר
		X	זמינות חומרי גלם ורכיבים אלקטרוניים ועליית מחירים
		X	קו אשראי להון חוזר למימון תכנית הליסינג
סיכונים מיוחדים לחברה			
		X	קשיי נזילות ואי השגת מימון לפעילותה השוטפת
		X	תלות באנשי מפתח ניהוליים
	X		ביקוש למוצרי החברה
		X	אי קבלת פטנט בארה"ב, אי קבלת אישורים כלשהם
	X	X	כשלים טכניים במוצרי החברה
	X	X	עיכובי פיתוח
		X	תלות בשרשרת אספקה
	X		שינויים רגולטורים
	X		אישורי תקינה
	X		יכולת הפצה באזורים גיאוגרפיים חדשים

בליץ טכנולוגיות בע"מ

**דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2023**

בחברה מתקיימים התנאים להגדרתה כ-"תאגיד קטן" על פי הוראות תקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדיווח").
החברה אימצה את ההקלות לתאגידים קטנים הנכללות בתקנות הדיווח במלואן.

פרק ב' - דוח דירקטוריון

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: **"תקופת הדוח"**) בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. דוח זה מוגש כחלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ובהנחה שבפני הקורא מצויים גם יתר חלקי הדוח התקופתי.

1. תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה ונתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

כללי

ביום 20 במאי 2021, הושלמה עסקת מיזוג במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ ("**בליץ אלקטריק**"), בתמורה להקצאת ניירות ערך של החברה ("**עסקת המיזוג**"). נכון למועד הדוח, לאחר עסקת המיזוג, עוסקת החברה בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של כלי רכב דו-גלגליים, המונעים באמצעות חשמל, שאינם פולטים חומרים מזהמים ומתאפיינים ברמת בלאי נמוכה ולפיכך בעלויות תחזוקה נמוכות, אביזרים נלווים כגון סוללות מתחלפות ומטענים ניידים, ומערכות תוכנה הנלוות לאותם קטנועים בטכנולוגיה ייחודית. כמו כן החברה מעניקה מעטפת שירותים הכוללת בין היתר תחזוקה שוטפת לקטנועים הנמכרים או מוכרים ללקוחותיה לצד שירותי טלמטיקה (ניהול תקשורת ומידע מרחוק), ובכלל כך ניהול צי ומידע וניתוח של כל תוצרי המערכות במטרה למקסם חסכון תפעולי ללקוחות החברה.

פעילותה של החברה למועד הדוח הינה בישראל, באירופה, באיחוד האמירויות, בנורס, יצרה קשרים עסקיים בארה"ב ובדרום אפריקה. לאחר התקשרות החברה (באמצעות בליץ אלקטריק) בהתקשרויות מחייבות לאספקת קטנועים באזורים כאמור. החברה סיפקה במהלך שנת 2022, לראשונה, קטנועים במתכונת של ליסינג תפעולי באירופה, לצד שירותים נוספים, וזאת בנוסף לפעילותה בישראל. בהתאם, נכון ליום 30.6.2023 וליום 31.12.2023 לחברה שני מגזרי פעילות גיאוגרפיים המדווחים בדוחותיה הכספיים: מגזר ישראל (הכולל את שאר העולם מלבד אירופה) ומגזר אירופה. לפרטים ראו גם באור 20 בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2023.

למועד הדוח פועלת החברה אל מול אתגרי מימון משמעותיים, כפי שמשתקף בהערת "עסק חי" שנכללת בדוחותיה הכספיים לשנת 2023 (החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ליוני 2023), ובהתאמה, המשך פעילותה, לרבות בטווח המידי, ויכולתה להמשיך ולהתקשר בהתקשרויות עם לקוחות כפוף ומותנה ביכולתה להשיג את המימון הנדרש.

התפתחויות עיקריות בעסקי החברה

להלן יובאו עדכונים עיקריים בקשר עם פעילותה של החברה במהלך שנת 2023:

1.1. למועד הדוח, נמסרו (מסירות בניכוי החזרות, בהיקף לא מהותי) כ- 2,500 קטנועים בישראל ובאירופה (מתוכם כ-170 קטנועים במהלך תקופת הדוח).

1.2. במהלך החציון השני של שנת 2023 החלה החברה לספק את דגם הקטנוע החדש אותו פיתחה ה-3000XS לאחר פיתוח ממושך ובדיקות מקיפות. בדגם הוטמע מערך הינע חשמלי חדש הכולל: סוללה מתקדמת ומשופרת, בקר מנוע מדגם חדש ובקר רכב המאפשר ניטור, שליטה ובקרה טובים יותר. פיתוח הסוללות בוצע באמצעות ספק בינלאומי והטמעתו החלה בכל הקטנועים מדגם 3000XS. בנוסף החברה פועלת להסב קטנועים הנמצאים במלאי לדגם החדש, ולשדרג קטנועים שקיימים אצל לקוחות בהתאם להסכמים איתם. המערך החדש מאפשר לחברה להעניק למשתמשים חווית שירות טובה הכוללת תנאי שימוש וביצועים משופרים של הקטנועים, מבחינת טווח נסיעה, חוויית נהיגה ואורך החיים של הסוללות

וכן לצמצם תקלות. עד למועד הדוח למיטב ידיעת החברה, התגובות מהלקוחות שעושים שימוש במוצר החדש הן חיוביות, וההערכה היא שהדבר יבוא לידי ביטוי במכירות החברה בהמשך.

1.3. מזכר הבנות לא מחייב עם חברת PPP - במהלך תקופת הדוח חתמה החברה על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת PPP, שהינה חברה להפצת עיתונים מהגדולות באירופה, לרכישת 120 קטנועים ושירותי דרך נוספים בהמשך, וזאת במידה ו-PPP תזכה בחוזה משמעותי להפצת עיתונים בבליגה בשנים 2024-2028. יובהר כי אספקת הקטנועים תעשה בכפוף להשתכללותו של הסכם מחייב וצרכי חברת PPP, וכתלות במקורות המימון שיעמדו לרשות החברה כמפורט לעיל.

1.4. הסכם שיתוף פעולה עם Deliveroo - בחודש ינואר 2024 נחתם הסכם שיתוף פעולה עם חברת Deliveroo, שהינה חברה שליוחיות מהגדולות בעולם אשר פועלת בתחום שליוחיות המזון. במסגרת ההסכם, שליחי Deliveroo יוכלו לעשות שימוש בקטנועי החברה במתכונת של השכרה. ככל שיעשה שימוש בקטנועי החברה באופן נרחב, ובכפוף למקורות מימון שיעמדו לרשות החברה לשם כך, ההערכה היא שההסכם יוכל לתרום למכירות החברה באנגליה והרחבת פעילותה באותה טריטוריה. בנוסף, התקיימו מספר פגישות עם חברת Deliveroo הפועלת גם באיחוד האמירויות ובבליגה כדי לבחון את האפשרות של יישום התקשרות דומה בטרטוריות נוספות. הסכם זה הינו המשך להסכם שנחתם עם רשת השליוחיות הבינלאומית Stuart, שכבר החלה לעשות שימוש בקטנועים של החברה באנגליה.

1.5. עכובים בביצוע הזמנות בדרום אפריקה ובהוואי - (א) דרום אפריקה - בהמשך להתקשרותה של החברה בהזמנה מחייבת עם זכין בדרום אפריקה, לרכישת 400 קטנועים במהלך תקופה של 24 חודשים (לפרטים ראו סעיף 11.6.2(א) בפרק א' לדוח התקופתי), למועד הדוח טרם בוצעו מסירות על פי ההתקשרות כאמור. הסביבה הכלכלית בדרום אפריקה עדיין סובלת מהרעה, ובכלל כך חל פיחות במטבע המקומי, מאותרות בעיות באספקת חשמל ומים ברחבי המדינה, ובהתאמה, הזכין המקומי באפריקה טרם קיבל הזמנות לרכישת קטנועי החברה מלקוחותיו. למועד הדוח, שולם לחברה סכום המקדמה שנקבעה בהתקשרות עימו (100,000 דולר ארה"ב, אשר שולם ברבעון האחרון של שנת 2022). לכך מתווסת אי וודאות פוליטית, הבאה לידי ביטוי בכך שלאחרונה דרום אפריקה מגבילה את יחסיה עם ישראל, באופן המקשה על המשך מימוש ההזמנות מצד הזכין המקומי בדרום אפריקה. לאור האמור, הגם שההזמנה שנחתמה עם הזכין בדרום אפריקה הינה מחייבת, למען הזהירות לא כללה החברה מסירות לדרום אפריקה במסגרת צבר ההזמנות של החברה; (ב) הוואי - בהמשך להתקשרותה של החברה בהזמנה מחייבת עם זכין דומינוס בהוואי, לרכישת 100 קטנועים במהלך תקופה של 12 חודשים (לפרטים ראו סעיף 11.6.2(ב) בפרק א' לדוח התקופתי), למועד הדוח טרם בוצעו מסירות על פי ההתקשרות כאמור. למועד הדוח תהליך הרישוי בהוואי בוצע בהצלחה אולם לצורך תפעול פעילותה של החברה בטרטוריה זו היא פועלת לאיתור מפיץ מקומי (שאינו Domino's Hawaii). עד לאיתור מפיץ מקומי לא מכירה החברה בהזמנה כאמור כחלק מצבר ההזמנות.

1.6. בחודשים האחרונים אירעו תקלות שהובילו להתלקחות סוללות מהדגם הישן שסיפקה החברה בעבר. התקלות אירעו בקטנועים שסופקו על ידי החברה ללקוח העיקרי של החברה בישראל, וביחס לחלקם קיים דוח בודק המראה שהתלקחות נגרמה כתוצאה מתחזוקה ושימוש לא תקין על ידי הלקוח. החברה ביצעה הפרשה לאחריות, כנגד נזקים כאמור, בסך 280 אלף ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.6 בפרק א' בדוח התקופתי וכן דיווח מיידי של החברה מיום 8.2.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-011905).

1.3. הסכם מימון בישראל כנגד ניכיון שיקים - ביום 3 בספטמבר 2023 התקשרה חברת הבת בליץ אלקטריק בהסכם להעמדת מימון מחברת אשראי חוץ בנקאי בישראל באמצעות הסכם ניכיון שיקים המשולמים לחברת הבת עבור עסקאות בישראל, בהיקף כולל של עד כ-5 מיליון ש"ח. למועד הדוח החברה מנצלת 378 אלף ש"ח מהיקף המימון. לפרטים נוספים ראו סעיף 24.3 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי.

1.7. הסכם מימון לא מחייב לעסקאות ליסינג - לאחרונה, לאחר תאריך המאזן, חתמה החברה עם גורם מממן על הסכם לקבלת קו אשראי לא מחייב למימון לקוחות בליסינג, ביחס לפעילותה באירופה, בהיקף של 5

מיליון יורו לעסקאות בבלגיה והולנד. העמדת המימון כאמור הינה לפי שיקול דעת הגורם המממן וכנגד עסקאות ליסינג.

1.8. השלמת הנפקת זכויות - לאחר תאריך המאזן, בחודש פברואר 2024, השלימה החברה הצעת זכויות על פי דוח הצעת מדף מיום 28.1.2024, על פיו הנפיקה סך של 174,798.33 יחידות זכות הכוללות 348,997 מניות רגילות ו-348,997 כתבי אופציה של החברה (הנתונים מעוגלים). המחיר ליחידת זכות בהקצאה עמד על 13 ש"ח כך שתמורת ההנפקה, ברוטו, הסתכמה לסך של כ-2,23 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההנפקה ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 14.1.2024 ומיום 4.2.2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-005152 ו-2024-01-010573), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה. יצוין כי מר מוזינסקי, מנכ"ל ובעל השליטה בחברה, ניצל את מלוא הזכויות שהוקצו לו על פי דוח הצעת המדף (קרי, ביחס לכמות של 148,153 יחידות זכות) ומר רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון רכוז זכויות ביום המסחר בזכויות וניצל 8,406 יחידות זכות. לפרטים נוספים אודות מימוש הזכויות ראו דיווח מידי מיום 30.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-009400) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

1.9. ביום 11.3.2024 הגישה החברה בקשה לצו מניעה זמני לבית הדין האזורי לעבודה, כנגד שני עובדים לשעבר, בטענה שאלה הפרו את החובות וההתחייבויות החלות עליהם במסגרת עבודתם בחברה, ובכלל כן הפרו חובת סודיות ופעלו באופן פסול על מנת למסור למתחריה של החברה סודות מסחריים. בתוך כך, כאמור, אלה פנו במהלך עבודתם בחברה למתחרה ישירה של החברה, פעלו להפנות אליה לקוחות קיימים של החברה בישראל (לרבות הלקוח העיקרי של החברה בישראל), והקימו עסק מתחרה בחברה. למועד הדוח לא בוטלו התקשרויות קיימות של החברה עם לקוחותיה אולם אלו החלו להתקשר בעסקאות חדשות עם המתחרה של החברה כאמור חלף הרחבת שיתוף הפעולה עם החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 20.2 בפרק א' בדוח התקופתי.

1.10. התקשרויות באיחוד האמירויות - בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם שותף עסקי הפועל באיחוד האמירויות, בהתקשרות לפיה יקיימו הצדדים בחינה ראשונית (initial testing) של התאמת קטנועי החברה ושירותיה לצרכי השותף ולקוחות הקצה שלו, כאשר בכפוף להצלחתה וכן להשלמת תהליך רישוי ותקינה מתאימים (Homologation), ירכוש השותף, בשלב ראשון, 600 קטנועים על פני תקופה של 24 חודשים. כמו כן, נקבע כי בכפוף לאמור השותף ישמש כמפיץ בלעדי של החברה באותו איזור ולאותה תקופה. למיטב ידיעת החברה, השותף הינו חברה ותיקה המתמחה ביבוא ביגוד ממותג ללקוחות קצה המתאימים לפרופיל הלקוחות של החברה (דומינוס, KFC וכיו"ב).

נכון למועד הדוח בוצע ברבעון הרביעי לשנת 2023 משלוח ראשון של 35 קטנועים ו-300 סוללות אשר סופקו, ונמסרו ללקוחות מקומיים. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות ראו דיווח מידי של החברה מיום 8.3.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-020668) וכן דוח מידי בדבר עדכוני הנהלת החברה מיום 3.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-001096), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

1.11. מכס - בהמשך לאמור בסעיף 1.8 לדוח הדירקטוריון לחציון הראשון של שנת 2023, בדבר הליך גילוי מרצון יזום מול בית המכס אשדוד בעקבות גילוי אי התאמות עם ערכים לא מדויקים שדווחו למכס בתקופות קודמות. נכון למועד 31 בדצמבר 2023, החברה שילמה את כל יתרת הגירעונות כולל קנסות, ריביות והצמדה שנצברו.

1.12. שינויים עיקריים בשדרת ההנהלה -

1.12.1 מר איתן ורון מונה כמשנה למנכ"ל החברה ובכוונת החברה לפעול למינויו כמנכ"ל החברה חלף מר רפאל מוזינסקי (המנכ"ל המכהן ומייסד החברה), אשר יומנה לסמנכ"ל פיתוח עסקי ויתמקד בפיתוח וקידום החברה ומוצריה.

1.12.2 גב' סיגל בן עלי סיימה את כהונתה כסמנכ"לית כספים ביום 31 באוקטובר 2023 וגב' לילך קטלן לביא מונתה כסמנכ"לית כספים בחברה החל מיום 1 בנובמבר 2023. לפרטים נוספים ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים.

1.12.3 מר דוד מרקוס כיהן כסמנכ"ל מוצרים ואסטרטגיה בחברת הבת בליץ אלקטריק החל מיום 1 במאי 2021 ועד ליום 17 בפברואר 2024. מר שמואל חכם מונה לסמנכ"ל תפעול ורכש (COO) בחברת הבת בליץ אלקטריק החל מיום 6.3.2024.

מימון והערת "עסק חי" - לאור אי הוודאות כאמור לעיל, וכאמור בביאור ג'2 לדוחות הכספיים (לעניין הערת "עסק חי"), להערכת הנהלת החברה, נכון למועד זה, האמצעים הכספיים ומקורות המימון העומדים לרשותה אינם מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת לתקופה של לא יותר מחודשים ספורים ממועד אישור הדוחות הכספיים, ואף לתקופה קצרה יותר. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי", בפרט בטווח הקצר. בסמוך למועד הדוח יתרת המזומנים של החברה עומדת על כ- 336 אלפי ש"ח.

מצב כספי

2

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2023	
ירידה בסעיף מזומנים, למימון ההוצאות השוטפות	20,493	8,128	נכסים שוטפים
קיטון של כ 300 אלף ש"ח בשווי נכסי השכרה, וקיטון של כ 600 אלף ש"ח בשקים לגביה	6,413	5,430	נכסים לא שוטפים
ירידה בנכסים השוטפים, למימון הפעילות ב 2023	26,906	13,558	סה"כ נכסים
קיטון בהתחייבויות לעובדים, לאחר תוכנית ההתייעלות, ותשלום החוב למכס במהלך שנת 2023	10,015	8,053	התחייבויות שוטפות
גידול בהתחייבויות לבנקים למימון פעילות החכירה באירופה	1,491	2,361	התחייבויות לזמן ארוך
	11,506	10,414	סה"כ התחייבויות
קיטון בהון החברה בעקבות הפסדי החברה בשנת 2023 בסך של 12,914 אלפי ש"ח.	15,400	3,144	סה"כ הון
	26,906	13,558	סה"כ התחייבויות והון

תוצאות הפעילות

3

3.1. להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בקבוצה בסעיפי דוח על הרווח או ההפסד לתקופות של 12 חודשים ו- 6 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסברי החברה	שיעור שינוי (%)	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שיעור שינוי (%)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2023	2022		2023	2022	
כניסה לשווקים חדשים תרמה לגידול במכירות	24%	9,319	7,539	54%	6,320	4,111	הכנסות
שיפור היעילות התפעולית	2%	(8,184)	(8,392)	42%	(5,354)	(3,779)	עלות ההכנסות
החברה מציגה רווח גולמי של 12% כתוצאה מהשיפור כמוסבר לעיל	233%	1,135	(853)	191%	967	332	רווח (הפסד) גולמי
מיקוד בפתרון הבעיות הטכניות, והצגת המוצר	7%	(5,605)	(5,249)	2.3%	(2,333)	(2,279)	הוצאות מחקר

הסברי החברה	שיעור שינוי (%)	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שיעור שינוי (%)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2023	2022		2023	2022	
החדש בסוף 2023							ופיתוח
שמירה על ההשקעות בשיווק	4%	(1,353)	(1,298)	30%	(490)	(690)	הוצאות מכירה ושיווק
התייעלות וצמצום ההוצאות ההנהלה	10%	(6,746)	(7,496)	44%	(2,780)	(5,004)	הוצאות הנהלה וכליות
			(7)			-	הוצאות רישום למסחר/ הפסד הון נטו
בהתאם, ההפסד התפעולי של החברה קטן 2.3 מיליון ש"ח	16%	(12,567)	(14,889)	39%	(4,635)	(7,641)	סה"כ הפסד מפעולות רגילות
גידול בהוצאות ריבית	408%	(346)	112	281%	(478)	264	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	13%	(12,913)	(14,777)	31%	(5,113)	(7,377)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
			(1,047)			(1,047)	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
סך הפסדי החברה קטן ב 1.9 מיליון ש"ח	18%	(12,913)	(15,824)	39%	(5,113)	(8,424)	הפסד נקי לתקופה

3.2. נתוני EBITDA

ה- EBITDA המותאם של החברה (כהגדרתו להלן) הסתכם בהפסד של כ- 10,791 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של כ- 10,556 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה.

מדד ה- EBITDA המותאם משמש את ההנהלה להשוות את ביצועי החברה לתקופות קודמות, לניתוח מגמות ולמטרות תכנון ותקצוב פעילותה. מדד זה מתבסס על מדד ה- EBITDA אשר אינו מדד חשבונאי, ומחושב על ידי החברה כרווח הנקי של החברה בנטרול עלויות מיסים, מימון ופחת. בחישוב EBITDA מותאם מנטרלת החברה הוצאות נוספות אשר התהוו בשל טיפול חשבונאי על בסיס תקני חשבונאות בינלאומיים IFRS כגון רישום הוצאות רעיוניות, רישום הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות, עלויות חד פעמיות וכדומה.

בחישוב מדד ה- EBITDA המותאם של החברה, בשנת 2023 נטרלו הוצאות חד פעמיות בסך כ- 940 אלפי ש"ח בגין מתן אחריות לסוללות, נזקי שריפה, ותביעות וכן הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדי החברה בסכום של כ- 463 אלפי ש"ח. בשנת 2022 נטרלו הוצאות חד פעמיות בסך של כ- 1,200 אלפי ש"ח בעקבות רישום הפרשה בגין התאמות בתשלום למכס ובגין רישום הוצאות חד פעמיות בסך כ- 2,000 אלפי ש"ח בגין מתן אחריות לסוללות וכן הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדי החברה בסכום של כ- 448 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 נטרלו הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדי החברה בסכום של כ- 400 אלפי ש"ח. ה- EBITDA ללא התאמות כאמור הסתכם להפסד של כ- 12,913 וכ- 14,156 אלפי ש"ח בשנים 2023 ו- 2022 בהתאמה.

הסברי החברה	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		תיאור תזרים המזומנים	
	2023	2022	2023	2022		
שימוש במזומנים למימון ההפסד מפעילות השוטפת – פיתוח, שיווק, הנהלה וכלליות (לא היה שינוי בשווי מלאי, והשקעות חדשות)	(12,868)	(9,074)*	(4,814)	(2,174)	פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
קיטון וביתרות המזומנים החברה בסך של כ 10 מיליון ש"ח.	9,727	(11,909)*	(15)	(11,189)	פעילות השקעה	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)
עיקר ההוצאה, מיוחס לתשלומי ריבית	(362)	(511)	69	412	פעילות מימון	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה- ראה באור 22 בדוח הכספי.

מקורות המימון

4.

הסברים	ליום 31 בדצמבר		
	2023	2022	
	2,010	2,022	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
השינוי נובע משימוש בקווי אשראי למימון לקוחות לסינג חדשים בבלגיה	1,535	736	הלוואות לזמן ארוך מבנקים ונותני אשראי אחרים

למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון כמפורט בסעיפים 1.5 ו- 1.6 לעיל, לצד מקורות עצמאיים שהיו בקופת החברה לאחר השלמת עסקת המיזוג וכן מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים בהיקף של כ- 3,545 מיליוני ש"ח כמפורט בטבלה לעיל.

היקפו הממוצע בשנת הדיווח של אשראי לזמן ארוך והיקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר הינם כ- 2,015 אלפי ש"ח וכ- 1,066 אלפי ש"ח, בהתאמה (לעומת כ- 709 אלפי ש"ח וכ- 2,016 אלפי ש"ח, בהתאמה בשנת 2022).

למועד הדוח החברה לא אימצה מדיניות קבועה בנושא מתן תרומות. החברה לא העניקה תרומה בתקופת הדוח וכן, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

6 דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

6.1. החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בחוק החברות. דירקטוריון החברה קבע בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון והרכב דירקטוריון החברה הכולל אנשים בעלי ניסיון וכישורים ניהוליים ומקצועיים, הינו דירקטור אחד.

6.2. נכון למועד זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה הינם ה"ה, רפאל מוזינסקי, אורית ברזילי ורון ויסברג. לפרטים אודות השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו פרק ד' "פרטים נוספים", המצורף לדוח תקופתי זה.

7 גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה הקבועה בסעיף 219(ה) לחוק החברות, בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

8 גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

שם: יוסי גינוסר, שותף ומנהל כללי של פאהן קנה ניהול ובקרה בע"מ. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה, ואין לו קשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור אליה. המבקר הפנימי אינו ממלא בחברה תפקיד נוסף כלשהו ולמיטב ידיעת החברה הוא פעיל כמבקר פנים גם בתאגידים אחרים.

תאריך תחילת כהונה: 26 במרס 2023.

מועד אישור המינוי בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, ותמצית הנימוקים לאישור המינוי: ביום 12 במרץ דנה ועדת הביקורת במינויו של המבקר הפנימי, לאחר שבחנה את מידת התאמתו, ניסיונו, השכלתו וכישוריו וגיבשה המלצה לדירקטוריון למינויו. ביום 26.3.2023 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת, לאשר את מינויו של המבקר הפנימי.

זהות הממונה על המבקר הפנימי: יו"ר הדירקטוריון

תוכנית הביקורת: ככלל, המבקר הפנימי של החברה פועל על פי תכנית ביקורת שנתית ורב שנתית, המוגשת על ידו לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים אם ישנם או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות בה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.

ביום 28.8.2022 המליצה ועדת הביקורת, ודירקטוריון החברה אישר, ביצוע דוח ביקורת בנושא רכש אשר נדון בוועדת הביקורת ביום 12.3.2023. דירקטוריון החברה דן ואישר את תכנית הביקורת לשנת 2023 בישיבתו מיום 26.3.2023, אשר כללה את הנושאים בטיחות ו-IT, יחד עם בחינת העמקת סקר הסיכונים הקיים ועדכון

תכנית הביקורת לפי הצורך, לבחירת הדירקטוריון לפי הצורך. ביום 14.12.2023 הציג המבקר הפנימי דוח ביקורת בנושא בטיחות וגהות כפי שהתבקש על ידי החברה וכן הציג את תכנית העבודה השנתית לשנת 2024 על בסיסה דנה ועדת הביקורת וגיבשה המלצה לדירקטוריון החברה לאישור התכנית.

ביקורת בחברות מוחזקות: המבקר הפנימי פועל במסגרת תפקידו גם בפעילות ביקורת בחברות הבנות בקבוצה.

התקנים המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית הביקורת: בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה על-ידי המבקר הפנימי, דוחות הביקורת יבוצעו על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, לרבות תקנים של איגוד המבקרים הפנימיים בישראל ובהתאם לחוק הביקורת הפנימית וחוק החברות.

גישה למידע: למבקר הפנימי של החברה גישה חופשית, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית, בתיאום, למסמכים, למידע ולמערכות המידע הרלבנטיות של החברה, וכן של חברות מוחזקות, לרבות נתונים כספיים, וכן מעמד עצמאי. המבקר הפנימי מתחייב לשמור בסודיות, לא למסור לאחרים ולא לעשות כל שימוש לצורך עצמי או לצורך אחרים בכל מידע הנוגע לחברה.

דין וחשבון המבקר הפנימי: דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"ל החברה ולחברי ועדת הביקורת. הדוחות נידונים בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה לפי הצורך.

היקף העסקה ותגמול: תגמול המבקר הפנימי נעשה על בסיס שעות עבודה שנוצלו בפועל. בשנת 2023 הוקדשו על ידי המבקר הפנימי 150 שעות (לעומת כ-200 שעות בשנת 2022). להערכת החברה אופן התגמול הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

9 רואה החשבון המבקר של החברה

החל מה-20 במאי 2021, משרד קסלמן את קסלמן הינו רואה החשבון המבקר של החברה. פירוט שכר הטרחה באלפי ש"ח, הינו כדלקמן:

שירותים אחרים (בעיקר שירותי ייעוץ מס)	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת	
107	200	2022
63	194	2023

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על הערכת כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר, ובהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה, לאחר בחינת ועדת הביקורת.

ראו סעיף 1 לעיל וכן ביאורים 1 ו- 21 בדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

31 במרס, 2024

תאריך	רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון	רפאל מוזינסקי, דירקטור ומנכ"ל החברה
-------	-------------------------------	-------------------------------------

הצהרת מנהל כללי

אני, רפאל מוזינסקי ת.ז. 332558592 מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של **בליץ טכנולוגיות בע"מ ("התאגיד")** לשנת 2023 ("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 של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 31 במרס, 2024

רפאל מוזינסקי, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, לילך קטלן לביא, ת.ז. 029394129, מצהירה כי :

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של **בליץ טכנולוגיות בע"מ ("התאגיד")** לשנת 2023 ("**הדוחות**") ;

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ש אליהם מתייחסים הדוחות ;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם ;

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 31 במרס, 2024

לילך קטלן לביא, סמנכ"לית כספים

בליץ טכנולוגיות בע"מ
דוח שנתי 2023

בליץ טכנולוגיות בע"מ
דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים בשקלים חדשים (אלפי ש"ח):
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד וההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-42	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של בליץ טכנולוגיות בע"מ (להלן - הקבוצה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקבוצה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקבוצה 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 הקבוצה והחברות המאוחדות 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 דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור ג' בדוחות הכספיים, לפיו לקבוצה נוצר תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 12,868 אלפי ש"ח, הפסד בסך 12,914 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ויתרת הפסד מצטברת לאותו תאריך בסך 71,256 אלפי ש"ח. תוכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטים בביאור ג'. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ויהינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הקבוצה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות המשמעותיים בדבר יכולת הקבוצה להמשיך להתקיים כ"עסק חי".

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
31 במרס 2024

בליץ טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
4,322	1,398	5	מזומנים ושווי מזומנים
10,100	-		פקדונות לזמן קצר
51	53		מזומן מוגבל
2,256	2,503	6	לקוחות, נטו
458	1,118	7	חייבים ויתרות חובה
3,306	3,056	8	מלאי
20,493	8,128		
נכסים שאינם שוטפים:			
1,197	1,289	א9	נכסים בגין זכות שימוש
660	14	6	לקוחות זמן ארוך
**1,265	1,295	א10	רכוש קבוע, נטו
**2,180	1,887	א10	כלי רכב להשכרה, נטו
1,111	945	ב10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
6,413	5,430		
26,906	13,558		
סך נכסים			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
2,022	2,010	13	הלוואות מתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים
1,925	2,044	11	לזמן קצר וחלויות שוטפות
5,473	3,388	12	ספקים ונותני שירותים
595	611	ד9	זכאים ויתרות זכות
10,015	8,053		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות שאינן שוטפות:			
736	1,535	13	הלוואות מתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים
106	106		לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
649	720	ד9	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
1,491	2,361		התחייבויות בגין חכירות
11,506	10,414		
סך התחייבויות			
התקשרויות והתחייבויות תלויות הון:			
*	*	א15	הון מניות רגילות
70,678	71,057		פרמיה
1,613	1,613	א15	כתבי אופציה
1,569	1,806	ב15	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(118)	(76)		קרן הון בגין הפרשי תרגום
(58,342)	(71,256)		יתרת הפסד
15,400	3,144		
26,906	13,558		
סך הון			
סך התחייבויות והון			

* מייצג סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח
** סיווג מחדש - ראה באור 22

לילך קטלן לביא סמנכ"ל כספים	רפאל מוזינסקי סמנכ"ל וחבר הדירקטוריון	רון יוסברג יושב ראש הדירקטוריון
--------------------------------	--	------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 31 במרס 2024.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד הכולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
6,787	7,539	9,319	17ג	הכנסות
4,169	8,392	8,184	17ה	עלות ההכנסות
2,618	(853)	1,135		רווח (הפסד) גולמי
6,094	5,249	5,605	17ו	הוצאות מחקר ופיתוח
855	1,298	1,353	17ז	הוצאות מכירה ושיווק
5,008	7,496	6,744	17ח	הוצאות הנהלה וכלליות
30,514	-	-	17ב'	הוצאות רישום למסחר
-	(7)	-		(הפסד) הון נטו
(39,853)	(14,889)	(12,567)		הפסד מפעולות רגילות
38	392	279	17ט	הכנסות מימון
(474)	(280)	(626)	17יט	הוצאות מימון
(436)	112	(347)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(40,289)	(14,777)	(12,914)		הפסד לפני מס
313	(1,047)	-	16	(הוצאות) הכנסות מסים על ההכנסה
(39,976)	(15,824)	(12,914)		הפסד נקי לשנה
				הפסד כולל אחר
				סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד
(44)	(74)	42		הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(44)	(74)	42		רווח (הפסד) כולל אחר
(40,020)	(15,898)	(12,872)	18	הפסד כולל לשנה
ש"ח				
(49.75)	(14.54)	(8.52)	18	הפסד למניה:
				הפסד בסיסי ומדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות ופרמיה	כתבי אופציה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין הפרשי תרגום	יתרת הפסד	סך הון
אלפי ש"ח					
70,678	1,613	1,569	(118)	(58,342)	15,400
-	-	616	-	-	616
379	-	(379)	-	-	-
-	-	-	42	(12,914)	(12,872)
71,057	1,613	1,806	(76)	(71,256)	3,144
70,678	1,613	1,121	(44)	(42,518)	30,850
-	-	448	-	-	448
-	-	-	(74)	(15,824)	(15,898)
70,678	1,613	1,569	(118)	(58,342)	15,400
-	-	346	-	(2,542)	(2,196)
-	-	645	-	-	645
40,234	-	-	-	-	40,234
122	-	-	-	-	122
30,322	1,613	130	-	-	32,065
-	-	-	(44)	(39,976)	(40,020)
70,678	1,613	1,121	(44)	(42,518)	30,850

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תנועה במהלך שנת 2023:

מרכיב ההטבה בהענקת כתבי אופציה לעובדים
פקיעת אופציות
רווח (הפסד) כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תנועה במהלך שנת 2022:

מרכיב ההטבה בהענקת כתבי אופציה לעובדים
הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תנועה במהלך שנת 2021:

מרכיב ההטבה בהענקת כתבי אופציה לעובדים
רכישה במהופך (ראה באור 1ב')
מימוש כתבי אופציה למניות
הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו מעלויות הנפקה**
הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

* מייצג סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח
** עלויות ההנפקה בשנת 2021 הסתכמו לסך של 930 אלפי ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(11,677)	*(9,074)	(12,868)
38	115	89
(347)	*(854)	(369)
(100)	(1,140)	(93)
-	(10,100)	10,100
-	70	-
(409)	*(11,909)	9,727
(286)	(453)	(648)
(1,781)	-	-
720	471	1,531
(955)	(865)	(1,405)
10,048	-	-
32,065	-	-
122	-	-
918	1,971	2,295
(2,467)	(1,524)	(1,870)
(586)	(111)	(265)
37,798	(511)	(362)
25,712	(21,494)	(3,503)
(5)	(204)	579
313	26,020	4,322
26,020	4,322	1,398

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת-

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת לפני מימון (ראה נספח א')

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

ריבית שהתקבלה
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכס בלתי מוחשי
משיכה מפקדונות / (השקעה בפיקדונות) לזמן קצר
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

פירעון התחייבויות בגין חכירות
פירעון הלוואות מבעל עניין
קבלת הלוואות מנותני אשראי אחרים
פירעון הלוואות מנותני אשראי אחרים
מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (ראה נספח ג')
מזומנים שנבעו מהקצאת מניות וכתבי אופציה, נטו מעלויות הנפקה
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
ריבית ששולמה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער והפרשי תרגום בגין מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה- ראה באור 2ב.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

נספחים לדוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021*	2022	2023
אלפי ש"ח		
(39,976)	(15,824)	(12,914)
30,214	-	-
263	3	(84)
645	448	616
394	1,277	1,525
-	(7)	-
31,516	1,721	2,057
(500)	1,042	(660)
1,571	149	409
(3,050)	311	250
(396)	1,230	87
(529)	3,725	(2,097)
(313)	1,030	-
(3,217)	7,487	(2,011)
-	*(2,458)	-
(11,677)	*(9,074)	(12,868)

(א) תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת לפני מימון:

הפסד נקי לשנה
התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
הוצאות רישום למסחר
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
עלות תשלום מבוסס מניות
פחת והפחתות לרבות נכס זכות שימוש
רווח ממכירת רכוש קבוע

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) במלאי
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
קיטון (גידול) במסים נדחים

רכישת כלי רכב להשכרה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) מידע בדבר פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

130	-	-
-	1,008	701

עלויות הנפקת מניות וכתבי אופציה - תשלום מבוסס מניות
יצירת נכס והתחייבות בגין חכירה

(ג) מזומנים שנבעו מרכישה במהופך:

28	-	-
40,234	-	-
(30,214)	-	-
10,048	-	-

הון חוזר (ללא מזומנים)
רישום השפעת רכישה במהופך
הוצאות רישום למסחר
סך הכל מזומנים נטו שנבעו מרכישה במהופך

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה- ראה באור 2.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי:

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

בליץ טכנולוגיות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 15 בספטמבר 1980, שמה הקודם של החברה היה ענבר גרופ פיננסיים בע"מ (להלן: "ענבר"). ביום 24 בפברואר 1993 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך. ביום 30 במאי 2021 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה ברחוב ישראל ב"ק 7, תל אביב - יפו.

החברה פועלת באמצעות חברת בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ, שהינה חברה בת בבעלות מלאה, העוסקת בפיתוח, תכנון, ייצור ושיווק של כלי רכב דו-גלגליים המונעים באמצעות חשמל, שאינם פולטים חומרים מזהמים ומתאפיינים ברמת בלאי נמוכה, ולפיכך בעלויות תחזוקה נמוכות. בנוסף, החברה מספקת ללקוחותיה מגוון רחב של שירותי הק"מ האחרון (Last Mile Service) הכוללים תמיכה, תפעול, ביטוח, תחזוקה, תיקונים ושירותים שוטפים 24/7 לקטנועים המגובים בניטור ואיסוף מידע (Data), ותוכנה הנלוות לאותם אופנועים בטכנולוגיה ייחודית שפותחה על ידה. כמו כן החברה מעניקה שירותי תחזוקה שוטפת לאופנועים הנמכרים ללקוחותיה.

החברה מרחיבה ומפתחת את תחום פעילותה באירופה ולצורך כך, בין היתר, הוקמו ביום 7 באוקטובר 2019 וביום 4 באוגוסט 2022 חברות נכדות: Blitz Motors International BV, הרשומה בבליגה והפועלת גם בהולנד וחברת Blitz Motors UK הרשומה בבריטניה. בנוסף התקשרה החברה עם זכיינים במספר מדינות בעולם.

בינואר 2022 ובינואר 2023 החלו החברות Blitz Motors International BV ו- Blitz Motors UK במסירה של קטנועים ללקוחות באירופה. באשר לפעילות באירופה מסירות הקטנועים הינן ללקוחות אשר התקשרו עמה בהסכמי מסגרת בקשר לאספקה של קטנועים במתכונת של חכירה תפעולית למשך של 36 חודשים או חכירה לזמן קצר. בין היתר, בהתאם להסכמים, הקטנועים יסופקו לתקופה של 36 חודשים, במהלכם תספק החברה שירותים נלווים (שירותי תמיכה, תפעול, תחזוקה, תיקונים ושירותי דרך שוטפים בסניפי הלקוח, שירותי Data, ניטור ואיסוף מידע), כאשר התשלומים לחברה הינם חודשיים בעבור שירותים אלו.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה, של בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ ושל Blitz Motors International BV (להלן: "הקבוצה"). נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, עיקר הפעילות והנכסים הלא שוטפים של החברה ממוקמים בישראל ובבליגה. בחברה Blitz Motors UK טרם התהוותה פעילות משמעותית ולכן אינה כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים.

הקבוצה פועלת בשני מגזרים עיקריים: (א) מגזר ישראל (כולל מכירות למפיצים בחו"ל, למעט אירופה); ו- (ב) מגזר אירופה. מגזר ישראל העוסק במכירת קטנועים ומתן שירותים נלווים ומגזר אירופה העוסק במתן שירותי חכירה תפעולית. באשר למידע לפי מגזרים - ראה באור 20 להלן.

ב. עסקת המיזוג

ביום 8 בדצמבר, 2020 נחתם הסכם מיזוג עם תנאים מתלים, בין החברה ובין בעל המניות בחברת בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג") (להלן: "בליץ") (להלן: "בעל המניות"). במסגרת הסכם המיזוג, ביצעו החברה ובליץ מיזוג על דרך של החלפת מניות כך שהחברה רכשה מבעלי המניות של בליץ את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של בליץ, וזאת כנגד: (1) הקצאת מניות רגילות וכתבי אופציה של החברה לבעלי המניות לשעבר בבליץ, אשר יהוו כ- 60% מההון המונפק והנפרע של החברה מיד לאחר ההקצאה; ו- (2) הקצאת זכויות למניות נוספות וזכויות לכתבי אופציה נוספים של החברה אשר יהיו ניתנים למימוש, בכפוף לעמידה ביעדי הביצוע שנקבעו במסגרת עסקת המיזוג.

בין התנאים המתלים להסכם המיזוג נדרש כי בקופת החברה יהיו במועד השלמת המיזוג מזומנים נזילים נטו לאחר ניכוי התחייבויות החברה בסך שלא יפחת מ- 10,000 אלפי ש"ח. ההון גויס על ידי החברה באמצעות מכירת מלוא הפעילות שהיתה קיימת בחברה עובר למועד המיזוג.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

ביום 20 במאי, 2021 התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג והחברה השלימה את התקשרותה בעסקת מיזוג עם בליץ.

ביום זה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של בליץ, וזאת כנגד הקצאה של 25,940,571 מניות רגילות ללא ערך נקוב, וכן בזכויות למניות רגילות של החברה בכמות של 25,912,981 מניות (להלן: "הזכויות הנוספות") אשר תוקצינה באם בתוך 21 חודשים ממועד השלמת העסקה בליץ תתקשר בין במישרין ובין בעקיפין, עם צדדים שלישיים שאינם קשורים לבליץ או לבעל המניות, בהזמנות מחייבות בסכום כולל של כ-500 יחידות אופנועים חשמליים מחוץ לישראל בהיקף כולל של 1 מיליון דולר (להלן: "התנאי").

כמו כן, במסגרת העסקה, הוקצו 871,389 כתבי אופציה לעובדים חלף כתבי אופציה אשר הוענקו להם בבליץ, וכן 870,462 זכויות לכתבי אופציה נוספים (להלן: "האופציות הנוספות") אשר יוענקו תחת התקיימות התנאי. מספר כתבי האופציה שהוענקו חלף כתבי האופציה שהוענקו בבליץ חושבו בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

על אף שכאמור מבחינה משפטית ענבר הינה הרוכשת, משום שבמועד השלמת עסקת המיזוג, בעלי המניות של בליץ קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, נקבע כי בליץ הינה הרוכשת מבחינה חשבונאית ולפיכך העסקה טופלה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של בליץ (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני ערב העסקה.

תמורת הרכישה, בסך של כ-40,234 אלפי ש"ח, נקבעה בהתאם לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה בסך כ-30,214 אלפי ש"ח נרשם בשנת 2021 כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד וההפסד הכולל. בנוסף לעודף התמורה, נזקפו לסעיף זה עלויות נוספות בגין העסקה אשר הסתכמו בכ-300 אלפי ש"ח.

ג. מצב כספי

לקבוצה נוצר תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך 12,868 אלפי ש"ח, הפסד בסך 12,914 אלפי ש"ח בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ויתרת הפסד מצטברת לאותו תאריך בסך 71,256 אלפי ש"ח.

(1) החברה פיתחה מערך הינע חשמלי חדש הכולל סוללה מתקדמת ומשופרת, בקר מנוע מדגם חדש ובקר רכב המאפשר ניטור, שליטה ובקרה טובים יותר, באמצעות ספק בינלאומי, ונכון למועד החתימה על הדוח, הפיתוח הסתיים, ועשרות יחידות ספקו ללקוחות שונים החל מהרבעון הרביעי בשנת 2023.

בכוונת החברה להמשיך ולהטמיעו באופן אחיד בכל הקטנועים שישווקו על ידי החברה - הן בקטנועים מוסבים שנמצאים במלאי והן בדגם חדש מסוג Xs3000, באופן שהיא לא ממשיכה לעבוד עם ספק הסוללות הקודם של החברה. בכך מתאפשר לחברה להציע תנאי שימוש וביצועים משופרים של הקטנועים, מבחינת טווח נסיעה, חוויית נהיגה ואורך החיים של הסוללות וכן לצמצם תקלות שהספק הקודם לא מספק לגביהן אחריות.

(2) העיכוב בפיתוח הסוללה ומערך ההינע החדש, בשילוב עם תקלות בדגם הסוללות הקודם של החברה, ואי מתן אחריות על ידי ספק הסוללות הישנות גרם לעלויות נוספות לחברה ולעיכוב במסירות קטנועים שתוכננו להימסר ברבעון השני וסופקו ברבעון האחרון של שנת 2023. נכון למועד הדוח, סופקו הדגמים החדשים בישראל ובאיחוד האמירויות, בנוסף, ליחידות ראשונות שנמסרו באירופה ברבעון ראשון של שנת 2024. בנוסף, החברה טרם התקשרה עם מפיץ מקומי שיוכל לקדם את המכירה בהוואי, וכן, בהקשר זה יציין כי חלה הרעה בסביבה הכלכלית בדרום אפריקה, ובכלל כך חל פיחות במטבע המקומי, בעיות באספקת חשמל ומים ברחבי המדינה, באופן שהמשך המגמה כאמור עלול להציב אתגרים בפעילותה של החברה בטרטוריה כאמור. בשלב זה ממשיכה החברה לעשות שימוש בסוללות המסופקות על ידי ספק הסוללות הקודם, וצופה, בהתאם לתכניות העבודה למועד אישור הדוחות הכספיים, כי עד ליום 30 ביוני 2024 הן תצאנה משימוש.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

נוכח העדר הפקת תזרים חיובי מפעילות שוטפת ואי הגעה לרווחיות בהתאם ליעדי המכירות של החברה ומסירות בהתאם לתוכניות החברה, לצורך המשך פעילותה העתידית נדרשת החברה להשגת מקורות מימון נוספים מגורמים חיצוניים, לרבות מענקים והמשך גיוסי הון באמצעות תשקיף המדף שברשותה וליתור משקיע אסטרטגי או פיננסי, לרבות מאירופה או ארה"ב.

להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, האמצעים הכספיים ומקורות המימון העומדים לרשותה מאפשרים לה להמשיך את פעילותה השוטפת לתקופה של לא יותר מחודשים ספורים ממועד אישור הדוחות הכספיים. גורמים אלה מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חי".

ד. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת חרבות ברזל. החברה אינה סבורה שהמלחמה ו/או המצב הביטחוני הנוכחי יגרמו לפגיעה מהותית בפעילותה העסקית ו/או תוצאותיה הכספיות לשנת 2023 ועד היום. נכון להיום החברה אינה יכולה להעריך באם המלחמה ו/או המצב הביטחוני ישפיעו על פעילות החברה בעתיד.

ביאור 2 – בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. ציות לתקני ה-IFRS והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ב. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

(1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

(2) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של החברה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת החברה.

(3) תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

(4) סיווג מחדש של מספרי השוואה

החברה ביצעה סיווג מחדש בסכום שאינו מהותי בדוחות המאוחדים על המצב הכספי בהתייחס למספרי השוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 לכלי רכב להשכרה בפעילות הליסינג מסעיף "רכוש קבוע, נטו" לסעיף "כלי רכב להשכרה, נטו". לסיווג האמור לא הייתה השפעה על ההון או על הרווח בתקופת השוואה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ג. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן – "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה. השקל הינו מטבע הפעילות של בליץ, האירו הינו מטבע הפעילות של חברה נכדה הפועלת בבליגיה ולירה שטרלינג הינו מטבע הפעילות של חברה נכדה הפועלת בבריטניה.

(2) עסקאות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן – "מטבע חוץ") מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקאות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לדוח על ההפסד וההפסד הכולל לסעיף "הכנסות (הוצאות) מימון, נטו".

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

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

א. נכסים והתחייבויות לכל דוח על המצב הכספי מוצג מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי.

ב. הכנסות והוצאות לכל דוח על ההפסד וההפסד הכולל מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקאות. במקרה זה מתורגמות הכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקאות).

ג. כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר כנגד "קרן הון בגין הפרשי תרגום".

ד. רכישה במהופך:

להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי במסגרת הרכישה של החברה על ידי בליץ, אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך".

(1) הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.

(2) העודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית (בליץ, שהינה החברה הבת המשפטית) בסמוך לפני צירוף העסקים. מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות נותר של החברה (החברה האם המשפטית).

(3) הנרכשת החשבונאית הייתה שלד בורסאי נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין והפער בין התמורה לבין העלות של הנכסים נטו, של הנרכשת החשבונאית נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.

(4) נתוני רווח או הפסד למניה עד למועד השלמת העסקה חושבו על ידי חלוקת ההפסד או הרווח של הרוכשת החשבונאית לתקופות המתייחסות בממוצע המשוקלל של המניות הרגילות של הרוכשת החשבונאית שהיו קיימות במחזור בתקופות המתייחסות, כפול יחס ההחלפה שנקבע בהסכם הקצאת המניות. החל ממועד העסקה ואילך, הממוצע

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

המשקל של המניות הרגילות שנלקחו בחשבון בחישוב הרווח או ההפסד למניה הינו של החברה.

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

(5) מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית.

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

(1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023

א. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן בסעיף זה - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות מידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון ל-1 IAS מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע לא מהותי על מדיניות חשבונאית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, יש לוודא כי אין הוא מסווה מידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

בהתאם להוראות התיקון ל-1 IAS, התיקון יושם על ידיהקבוצה במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

בנוסף, במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, הקבוצה שילבה את המידע לגבי המדיניות החשבונאית בביאורים הספציפיים, חלף הצגתו בביאור נפרד.

ב. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה, בנושא מסים נדחים המתייחסים לנכסים ולהתחייבויות הנובעים מעסקה יחידה (להלן בסעיף זה - התיקון ל-12 IAS)

התיקון ל-12 IAS מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקות כאמור כוללות, למשל, עסקות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

בהתאם להוראות התיקון ל-12 IAS, התיקון יושם על ידי הקבוצה החל מיום 1 בינואר 2023, עבור כל העסקות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי. ליישום לראשונה של התיקון ל-12 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

(2) תיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם:

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

התיקונים ל-1 IAS מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

(א) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות מהותית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

(ב) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.

(ג) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילויי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילויי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.

(ד) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

(ה) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

התיקונים ל-1 IAS ייושמו על ידי הקבוצה באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

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

החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים בגינם ישנם סיכונים משמעותיים לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של התחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה הינם:

א. היוון עלויות מחקר ופיתוח

הקבוצה בוחנת האם להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם לתנאים המפורטים בתקן חשבונאות בינלאומי 38 נכסים בלתי מוחשיים (IAS 38). הוצאות פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

הנהלת הקבוצה הפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים להיוון של עלויות פיתוח והגיעה למסקנה כי אינה מקיימת את כל התנאים להיוון (ולכן אינה מהוונת עלויות פיתוח לנכס), מאחר שלא קיימת וודאות מספקת באשר לאופן שבו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות ולגבי קיומם של משאבים מתאימים - טכניים, פיננסיים ואחרים - זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו. כמו כן, לגבי חלק מפעילויות הפיתוח לא ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

הקבוצה תמשיך לבחון את עמידתה בקריטריונים להיוון עלויות פיתוח בעת השקעת עלויות פיתוח נוספות, בשים לב להתפתחויות העסקיות.

ב. קביעת שיעור ההיוון להתחייבות בגין חכירה

במועד ההכרה לראשונה, מחושב הערך הנוכחי של התחייבות בגין חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה למועד זה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

אם שיעור ההיוון היה שונה ב-0.5% בהשוואה לאומדני ההנהלה, הערך בספרים של ההתחייבות בגין חכירה היה נמוך בכ-3 אלפי ש"ח או גבוה בכ-3 אלפי ש"ח, הנכס בגין זכות שימוש היה נמוך בכ-3 אלפי ש"ח או גבוה בכ-3 אלפי ש"ח, הוצאות המימון בגין הריבית על ההתחייבות היו נמוכות בפחות מ-0.6 אלפי ש"ח או גבוהות בפחות מ-0.6 אלפי ש"ח, והוצאות הפחת על הנכס בגין זכות שימוש היו נמוכות בפחות מ-0.6 אלפי ש"ח או גבוהות בפחות מ-0.6 אלפי ש"ח.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית – נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

(1) סיווג

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת, הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עיסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של החברה כלולים בסעיפים: "מזומנים ושווי מזומנים", "פקדונות לזמן קצר", "מזומן מוגבל", "לקוחות", "חייבים ויתרות חובה", "לקוחות לזמן ארוך" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

יתרת המזומנים ושווי המזומנים בדוחות הכספיים כוללת: מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר תקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

יתרת פקדונות לזמן קצר כוללת פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאנם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מהגופים שסולקים את עסקאות המכירה של החברה באשראי ומבצעים ניכיון שוברי אשראי (ראו ביאור 13 ב'1), עבור סחורות שנמכרו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים. בנוסף, החברה התקשרה עם תאגיד פיננסי בעסקאות לביצוע ניכיון שיקים של לקוחות.

(2) הכרה ומדידה

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים אשר נמדדים בעלות מופחתת, למעט לקוחות המוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15) ונמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים.

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

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והחברה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה.

(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיקטורים. לשם כך, החברה משווה את הסיכון להתרחשות כשל בנכס הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל בנכס הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור לקוחות, החברה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ב. מידע לגבי מדיניות חשבונאית – התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

ההתחייבויות הפיננסיות בעלות מופחתת של החברה כלולות בסעיפים: הלוואות מתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים, ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות.

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות ספקים וזכאים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

הלוואות מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בניכוי עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההלוואות נמדדות בעלות מופחתת. כל הפרש בין התמורה (בניכוי עלויות עסקה) לבין ערך הפדיון מוכר בדוח על ההפסד וההפסד הכולל על פני תקופת ההלוואה, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות, אחרת הן מוצגות כהתחייבויות שאין שוטפות.

למדיניות חשבונאית לגבי התחייבות בגין חכירות, ראו ביאור 9א'.

ג. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (לרבות סיכונים מטבע וסיכון תזרים מזומנים בגין שעור ריבית) סיכונים אשראי וסיכונים נזילות.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי מחלקת הכספים של החברה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי מועצת המנהלים. מחלקת הכספים של החברה מזהה, מעריכה ומגדרת את הסיכונים הכספיים. מועצת המנהלים של החברה מספקת עקרונות לניהולם הכולל של הסיכונים.

(א) סיכונים שוק:

סיכונים שער חליפין

פעילות החברה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער חליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים, בעיקר לדולר ארה"ב. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות ונכסים או התחייבויות הנקובים במטבע חוץ.

הנהלת החברה קבעה מדיניות לניהול סיכון שער החליפין כנגד מטבע הפעילות שלה. סיכון שער חליפין קיים כאשר עסקאות מסחריות עתידיות או נכסים והתחייבויות המוכרים בדוחות הכספיים נמדדים ונקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הישות.

לשם כך, החברה עורכת מעקב אחר מאזן ההצמדה ואחר יחס התחייבויות-נכסים במט"ח ומצמצמת את החשיפה האפשרית באמצעות הגנות מטבעיות. החברה מבצעת, במידת האפשר, הצמדה של המחירים בהם היא מוכרת את מוצריה ללקוחותיה.

סיכונים תזרים מזומנים בגין שעור הריבית

מרבית הלוואות החברה, נושאות ריבית משתנה הצמודה לפריים, ולכן לחברה חשיפה לשינויים בשיעור ריבית הפריים של בנק ישראל. עלייה בשיעור ריבית הפריים עשויה לצמצם את יכולת החברה לממן את פעילותה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

(ב) סיכוני אשראי

סיכוני האשראי מטופלים ברמת החברה. סיכוני אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות בבנקים וכן חשיפות אשראי ביחס ללקוחות, לרבות יתרות חובה שטרם נפרעו ועסקאות שהחברה מחויבת בהן. ליום 31 בדצמבר 2023 החברה לא הכירה בהפרשה להפסדי אשראי.

(א) סיכון נזילות

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על גיוסי הון.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

עד שנה	בין שנה לשנתיים	מעל שנתיים	סה"כ
אלפי ש"ח			
2,044	-	-	2,044
3,010	-	-	3,010
611	700	20	1,331
2,010	1,131	404	3,545
7,675	1,831	424	9,930
1,925	-	-	1,925
4,938	-	-	4,938
595	649	-	1,244
2,022	736	-	2,758
9,480	1,385	-	10,865

ליום 31 בדצמבר 2023

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה
הלוואות מתאגידים פיננסיים ונותני
אשראי אחרים

ליום 31 בדצמבר 2022

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה
הלוואות מתאגידים פיננסיים ונותני
אשראי אחרים

(2) ניהול סיכוני הון

יעדי ניהול סיכוני ההון של החברה הוא לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי 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.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

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

ד. מכשירים פיננסיים:

(1) מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
4,322	1,398
10,100	-
2,256	2,503
458	1,118
51	53
660	14
17,847	5,086
1,925	2,044
4,938	3,388
1,244	1,331
2,758	3,545
10,865	10,308

נכסים פיננסיים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מזומן מוגבל
לקוחות לזמן ארוך

התחייבויות פיננסיות:

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חכירות
הלוואות ממוסדות פיננסים ונותני אשראי אחרים

ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים זהה בקירוב לשווים ההוגן.

(2) שינויים בהתחייבויות פיננסיות אשר תזרימי המזומנים בגין מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון:

סך הכל	התחייבויות בגין חכירות	הלוואות מבעל עניין	הלוואות מתגידים פיננסים ונותני אשראי אחרים
אלפי ש"ח			
7,535	915	2,143	4,477
1,638	-	-	1,638
(5,089)	(310)	(2,195)	(2,584)
(1,136)	-	(70)	(1,066)
374	24	122	228
3,322	629	-	2,693
2,442	-	-	2,442
(2,953)	(482)	-	(2,471)
1,008	1,008	-	-
111	29	-	82
65	60	-	5
3,995	1,244	-	2,751
3,826	-	-	3,826
(3,960)	(685)	-	(3,275)
701	701	-	-
265	37	-	228
49	34	-	15
4,876	1,331	-	3,545

יתרה ליום 1 בינואר 2021

שינויים במהלך שנת 2021:

תזרימי מזומנים שהתקבלו
תזרימי מזומנים ששולמו
סכומים שנזקפו כנגד יתרת הלקוחות וחייבים ויתרות חובה*

סכומים שנזקפו להוצאות המימון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

שינויים במהלך שנת 2022:

תזרימי מזומנים שהתקבלו
תזרימי מזומנים ששולמו
תוספות השנה
סכומים שנזקפו להוצאות המימון
סכומים שנזקפו לקרן הון מהפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

שינויים במהלך שנת 2023:

תזרימי מזומנים שהתקבלו
תזרימי מזומנים ששולמו
תוספות השנה
סכומים שנזקפו להוצאות המימון
סכומים שנזקפו לקרן הון מהפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* התנועה בגין התחייבות זו כוללת העברה אל מול יתרת לקוחות, חייבים ויתרות חובה או נכסים בגין זכות שימוש.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

- (1) מזומנים ושווי מזומנים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. ראו ביאור 4א.
- (2) סיווג תזרימי מזומנים מריבית בדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים המאוחדים על תזרימי המזומנים, מציגה הקבוצה ריבית שהתקבלה וריבית ששולמה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ותזרימי המזומנים מפעילות מימון, בהתאמה.

ב. מידע נוסף

המטבעות בהם נקובים או אליהם צמודים המזומנים ושווי המזומנים הינם:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
3,980	1,211
218	4
124	183
4,322	1,398

ש"ח
דולר ארה"ב
אירו

ביאור 6 – לקוחות, נטו:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
699	779
2,227	1750
(10)	(12)
2,916	2,517
2,256	2,503
660	14

בחשבון פתוח
בחשבון המחאות לגבייה (כולל שוברי אשראי)
בניכוי הפרשה להפסדי אשראי

לקוחות בזמן קצר
לקוחות בזמן ארוך

למידע לגבי מדיניות חשבונאית, ראו ביאור 4א.

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
-	3
353	973
77	109
28	33
458	1,118

מוסדות
מקדמות לספקים
הוצאות מראש
אחרים

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - מלאי:

ג. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. העלות נקבעת על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון". עלות מלאי תוצרת בעיבוד ומלאי תוצרת גמורה כוללת עלויות עיצוב, חומרי גלם, חלקי חילוף ועבודה ישירה. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ד. הרכב המלאי:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,630	1,536
1,676	1,520
3,306	3,056

מלאי קטנועים חדשים ומוצרים משלימים
מלאי חלפים לקטנועים

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

(1) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא החוכרת:

הקבוצה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה מכיוון שוודאי באופן סביר שתמומשנה.

במקביל, מכירה החברה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לחברה.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

מבנה משרדים בישראל	2 שנים
מבנה משרדים בבליה	4 שנים

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה אשר חוכרת את הנכס. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה כאמור הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של מבנים מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

(2) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא המחכירה:

החברה מתקשרת בהסכמי ליסינג תפעולי על קטנועים, במסגרתם החברה מחכירה בחכירה תפעולית קטנועים ללקוחותיה. הטקנועים המוחכים נכללים בדוח על המצב הכספי בהתאם למהותם, ומופחתים על פני אורך החיים השימושיים הצפוי שלהם, באופן עקבי לנכסים דומים שבשימוש הקבוצה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 10א וביאור 17א(3)(ד).

ב. מידע נוסף

בליץ פועלת ממשרדיה הממוקמים בבניין שכור בתל אביב. ביום 31 בינואר 2018 חתמה בליץ חוזה שכירות לתקופה של שלוש שנים עם אופציה להארכה לשלוש שנים נוספות. החברה מימשה את אופציות ההארכה עד לינואר 2024. בהתאם להסכם, בליץ נשאה בעלות שכירות חודשית של 23 אלפי ש"ח לחודש לשנה הראשונה ובכל שנה דמי השכירות עלו באלף ש"ח נוספים ביחס לדמי השכירות החודשיים של השנה הקודמת עד לתקרת דמי שכירות בסך של 28 אלפי ש"ח לחודש. בחודש אוקטובר 2023 חתמו הצדדים על הארכת הסכם השכירות בעלות שכירות חודשית של 27 אלפי ש"ח לתקופה מיום 1 בפברואר 2024 ועד ליום 31 לינואר 2026. בליץ בלגיה פועלת ממשרדיה הממוקמים בבניין שכור בבריסל. ביום 9 בפברואר, 2022 חתמה בליץ בלגיה על חוזה שכירות לתקופה של 4 שנים. בהתאם להסכם, בליץ נושאת בעלות שכירות חודשית של כ- 24 אלפי ש"ח (כ-6 אלפי אירו) לחודש ב-11 החודשים הראשונים ולאחר מכן בדמי שכירות של כ-26 אלפי ש"ח (כ-6.5 אלפי אירו) לחודש.

ג. נכסים בגין זכות שימוש:

יתרה מופחתת		פחת		עלות					
לסוף השנה	לתחילת השנה	יתרה לסוף השנה	הפרשי תרגום	תוספות במהלך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לסוף השנה	הפרשי תרגום	תוספות במהלך השנה	יתרה לתחילת השנה
אלפי ש"ח									
1,237	1,197	1,937	8	622	1,307	3,174	70	600	2,504
52	-	56	2	54	-	108	7	101	-
1,289	1,197	1,993	10	676	1,307	3,282	77	701	2,504
שנת 2023: מבנים כלי רכב									
1,197	587	1,307	11	456	840	2,504	69	1,008	1,427
שנת 2022: מבנים									
587	867	840	-	280	560	1,427	-	-	1,427
שנת 2021: מבנים									

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ד. התחייבות בגין חכירות:

יתרה לתחילת השנה	תוספות במהלך השנה	הפרשי תרגום	הוצאות ריבית	תשלומים בגין חכירה	יתרה לסוף השנה	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך	לסוף השנה
אלפי ש"ח								
1,244	600	26	35	(629)	1,276	556	720	1,276
-	101	8	2	(56)	55	55	-	55
1,244	701	34	37	(685)	1,331	611	720	1,331
שנת 2023:								
629	1,008	60	29	(482)	1,244	595	649	1,244
915	-	-	25	(311)	629	306	323	629
שנת 2022:								
שנת 2021:								

ה. במהלך שנת 2023 שכרה החברה משרדים ומחסן לתקופה קצרה (עד שנים עשר חודשים). במהלך השנה התהוו לחברה הוצאות בסך של 144 אלפי ש"ח ו 48 אלפי ש"ח בגין חכירות אלו, אשר הוכרו תחת הוצאות הנהלה וכלליות, הוצאות עלות המכר והוצאות מכירה ושיווק, בהתאמה, בדוח על ההפסד וההפסד הכולל. החברה חידשה חוזים אלו לתקופה נוספת של 12 חודשים נוספים באותם התנאים.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים:

א. רכוש קבוע:

(1) מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה ומוצג בתקופות עוקבות בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר.

בגין הקטנועים מתהוות לקבוצה עלויות עוקבות בגין תיקונים ואחזקה אשר נזקפות לדוח על ההפסד וההפסד הכולל במסגרת עלות המכר במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

הפחת על הנכסים מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

קטנועים	5 שנים
כלי רכב	6.67 שנים
ריהוט וציוד משרדי	7-10 שנים
שיפורים במושכר	10 שנים
מכונות וציוד	10-15 שנים
מחשבים וציוד הקפי	3 שנים

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

ירידה בערכו של הרכוש הקבוע נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכו בספרים לא יהיה בר השבה.

(2) מידע נוסף:

מכונות וציוד	כלי רכב	כלי רכב המיועדים לליסינג	מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	סה"כ
אלפי ש"ח						
48	743	2,676	255	269	625	4,616
-	(101)	(244)	-	-	-	(345)
183	-	-	142	41	3	369
2	14	305	7	2	21	351
233	656	2,737	404	312	649	4,991
עלות:						
19	200	496	147	149	160	1,171
9	94	310	83	36	58	590
-	-	45	1	-	2	48
28	294	851	231	185	220	1,809
פחת שנצבר:						
205	362	1,887	173	127	429	3,182
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023						

יתרה ליום 1 בינואר 2023
גרירות במשך השנה
תוספות במשך השנה
הפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות במשך השנה
הפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (המשך):

מכונות וציוד	כלי רכב	כלי רכב המיועדים לליסינג	מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	סה"כ
אלפי ש"ח						
23	401	-	195	269	288	1,176
25	432	2,458	60	-	337	3,312
-	(90)	-	-	-	-	(90)
-	-	218	-	-	-	218
48	743	2,676	255	269	625	4,616
עלות:						
יתרה ליום 1 בינואר 2022						
תוספות במשך השנה						
מכירה במשך השנה						
הפרשי תרגום						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022						
פחת שנצבר:						
15	111	-	99	123	122	470
4	115	464	48	26	38	695
-	(26)	-	-	-	-	(26)
-	-	32	-	-	-	32
19	200	496	147	149	160	1,171
עלות מופחתת						
29	543	2,180	108	120	465	3,445
ליום 31 בדצמבר 2022						

מכונות וציוד	כלי רכב	מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	סה"כ
אלפי ש"ח					
23	209	93	261	243	829
-	192	102	8	45	347
23	401	195	269	288	1,176
עלות:					
יתרה ליום 1 בינואר 2021					
תוספות במשך השנה					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021					
פחת שנצבר:					
12	80	76	97	100	365
3	31	23	26	22	105
15	111	99	123	122	470
8	290	96	146	166	706
עלות מופחתת					
ליום 31 בדצמבר 2021					

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ב. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

א. תוכנות מחשב

רישיונות לשימוש בתוכנות מחשב שנרכשו מוכרים על בסיס עלותם. לאחר ההכרה, הרישיונות מוצגים בעלות בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. ההפחתה מחושבת על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הרישיונות (5 שנים).

עלויות הקשורות בתחזוקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

ירידה בערך של תוכנות המחשב נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכן בספרים לא יהיה בר השבה.

ב. מחקר ופיתוח

הקבוצה אינה מהווה עלויות מחקר ופיתוח לנכסים בלתי מוחשיים. למידע נוסף, ראו ביאור 3א.

(2) מידע נוסף:

2022	2023
אלפי ש"ח	
100	1,245
1,141	93
4	-
1,245	1,338
9	134
125	259
134	393
1,111	945

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר
תוספות במשך השנה
הפרשי תרגום
יתרה ליום 31 בדצמבר

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר

ביאור 11 - ספקים ונותני שירותים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
565	481
1,360	1,563
1,925	2,044

חובות פתוחים:

בש"ח

במט"ח

למידע לגבי מדיניות חשבונאית, ראו ביאור 4ב.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
1,244	508	שכר עובדים והוצאות נלוות
440	383	הפרשה לחופשה והבראה
424	155	הכנסות מראש
448	417	מס הכנסה ומוסדות*
2,910	1,925	הוצאות לשלם ואחרים**
7	-	ריבית לשלם
5,473	3,388	

* כולל הפרשה לתשלום מע"מ בסך של כ-70 אלפי ש"ח וכ-203 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה. ההפרשה הינה בעקבות שומה שקיבלה החברה מרשויות המע"מ.

** ליום 31 בדצמבר 2023 כולל הפרשה לאחריות סוללות בסך של כ-456 אלפי ש"ח והפרשה לאחריות בסך של כ-280 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2022 כולל הפרשה למכס בסך של כ-1,200 אלפי ש"ח והפרשה לאחריות סוללות בסך של כ-662 אלפי ש"ח.

למידע לגבי מדיניות חשבונאית, ראו ביאור 4.ב.

ביאור 13 – התחייבויות לתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים:

א. הרכב:

31 בדצמבר		שיעורי ריבית משוקללים ליום 31 בדצמבר 2023	בסיס הצמדה	
2022	2023			
אלפי ש"ח				
התחייבויות שוטפות:				
456	-	6.39%	לא צמוד	הלוואות מתאגידים פיננסיים לזמן קצר(2)
1,370	1,679	6.39%	לא צמוד	חלויות שוטפות בגין הלוואות מתאגידים פיננסיים (3)
196	331	5.4%	לא צמוד	חלויות שוטפות בגין אשראי מנותני אשראי (1)
2,022	2,010			סך ההתחייבויות השוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות:				
736	1,535	4.86%	לא צמוד	הלוואות מתאגידים פיננסיים (3)
736	1,535			סך ההתחייבויות שאינן שוטפות
2,758	3,545			סך ההתחייבויות לתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים

למידע לגבי מדיניות חשבונאית, ראו ביאור 4.ב.

ב. פרטים נוספים:

(1) בליץ התקשרה עם חברת אשראי לצרכי סליקה וניכיון שוברי אשראי. בעת עסקת תשלומים, מקבלת בליץ מחברת הניכיון והסליקה את מלוא סכום העסקה בניכוי עמלת ניכיון וסליקה. החברה מציגה בדוחותיה הכספיים התחייבות בגין "הלוואות מנותני אשראי אחרים" כנגד "המחאות לגבייה (כולל שוברי אשראי)" הנכללת במסגרת יתרת הלקוחות בדוח על המצב הכספי, ראו ביאור 6. עמלות בגין העסקה מוכרות לאורך חיי עסקת התשלומים ונזקפות להוצאות המימון.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - התחייבויות לתאגידים פיננסיים ונותני אשראי אחרים (המשך):

(2) בליץ התחייבה כלפי תאגיד בנקאי כי כל עוד יהיו קיימים חובות והתחייבויות כלפיו, בליץ תעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות: (1) ההון המוחשי לא יפחת, בכל עת, מסכום השווה ל-25% מסך המאזן; (2) ההון המוחשי לא יפחת, בכל עת, מסך של 1.1 מיליון ש"ח מוצמד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום 9 בדצמבר 2019 ו-(3) החל מהדוחות הכספיים המבוקרים לשנת 2018, הרווח הנקי בחברה בכל שנה יהיה חיובי. בנוסף התחייבה בליץ שלא לבצע את הפעולות הבאות ללא הסכמה מוקדמת ובכתב של התאגיד הבנקאי: (1) אישור שינוי שליטה בבליץ; (2) ביצוע מיזוג או פיצול כהגדרת מונחים אלה בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ובחוק החברות; (3) הנפקת ניירות ערך למוכ"ז; (4) שינוי מהותי בתחום עיסוקה של בליץ. בנוסף התחייבה בליץ כלפי התאגיד הבנקאי שלא תיטול על עצמה התחייבויות כלפי צדדים שלישיים שיגבילו את יכולתה ליצור התחייבויות כלפי התאגיד הבנקאי וכן להגיש לתאגיד הבנקאי דוחות כספיים מאזן בוחן וכל דוח, מסמך ומידע שיידרשו על ידי התאגיד הבנקאי.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בליץ לא עמדה באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל. לאור זאת, אין לבליץ זכות בלתי מותנית לדחות את מועד סילוק ההלוואות לתקופה של יותר מ-12 חודשים מתאריך החתך. לפיכך, סווגו ההלוואות לתאגיד הבנקאי לכל אחת מתקופות הדיווח כהתחייבויות שוטפות למעט ההלוואות המפורטות בסעיף 3 להלן.

(3) ביום 21 באפריל 2020 וביום 5 בנובמבר 2020, התקשרה בליץ עם תאגיד בנקאי, בהסכמי הלוואות לזמן ארוך, לפיו העמיד התאגיד הבנקאי לבליץ בשתי פעימות הלוואות בסך כולל של 500 אלפי ש"ח כל אחת בערבות מדינת ישראל, וזאת במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים עקב השלכות משבר הקורונה. ההלוואות הינן ל-5 שנים, כאשר לא נקבעו תנאים מתלים שעל בליץ לעמוד בהם על מנת להנות מתנאי ההלוואה במשך כל תקופת ההלוואה. קרן ההלוואות אינן צמודות, נושאת ריבית בשיעור שנתי של "פריים" + 1.5%. ההלוואות תפרענה החל משנה לאחר מועד העמדת ההלוואה, ב-48 תשלומים חודשיים שווים. ההלוואות מובטחת כנגד שעבוד פקדון בנקאי בסך של 50 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2023 ושנת 2022 נטלה החברה הלוואות מבנקים אירופאיים בסך כולל של כ-3 מיליון ש"ח.

ביאור 14 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. הסכמים מהותיים:

(1) ביום 28 במאי 2019 התקשרה בליץ בהסכם עם קבלן משנה סיני, לפיו קבלן המשנה מייצר עבור בליץ קטנועים חשמליים על פי תכנון בליץ. ההסכם הוא הסכם מסגרת, כאשר כל הזמנה מבוצעת על ידי בליץ באמצעות הזמנת רכש פרטנית. ההתקשרות היא לתקופה בת 36 חודשים המוארכת באופן אוטומטי לתקופות בנות 12 חודשים כל אחת אלא אם יוחלט אחרת על ידי אחד הצדדים. בהתאם לתנאי ההסכם התחייב קבלן המשנה לא לחשוף את הטכנולוגיה והקניין הרוחני של בליץ ולהימנע מייצור מוצרים המבוססים על ידע שפותח בבליץ ללא קבלת אישור מראש ובכתב מהחברה. ההסכם כולל הוראות נוספות המקובלות בהסכמים מסוג זה כגון הבטחת איכות הקטנועים, אחריות במקרה של תקלה בקטנועים וכיוצא בזה. ביום 10 בינואר 2022 נחתם נספח להארכת הסכם ההתקשרות של החברה עם קבלן המשנה הסיני המייצר בחמש שנים נוספות, עד ליום 28 במאי 2027.

(2) ביום 27 בספטמבר 2016 התקשרה בליץ בהסכם מכר ושירותי תחזוקה לקטנועים עם אלגד פיצה בע"מ (להלן: "דומינוס פיצה"), שאינו צד קשור לבליץ, ואשר עוסק בתחום המזון המהיר. במסגרת ההסכם התחייבה בליץ לספק ללקוח קטנועים ושירותים הכוללים תחזוקה שוטפת, תיקון תקלות ונזקים תאונתיים, גרירה והכנות למבחן רישוי שנתי, בנוסף התחייבה בליץ לספק קטנועים חלופיים במקרה הצורך.

לבליץ אחריות יצרן על הקטנועים והיא אינה רשאית להביא את ההסכם לידי סיום כל עוד לא חלפה תקופת האחריות כפי שהוגדרה, אלא במקרה של הפרת חוב של הלקוח שלא תוקנה על ידו במועד, לעומת זאת, הלקוח רשאי להביא את ההסכם לידי סיום בכל עת ומכל סיבה שהיא בכפוף למתן הודעה מראש ובכתב.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

(3) במהלך שנת 2023 החברה התקשרה בהסכם עם מפיץ באיחוד האמירויות, להפצת מוצריה. ההסכם כולל התחייבות לרכישת 600 קטנועים ושירותים הנלווים במהלך תקופה של שנתיים בהיקף מצטבר של כ- 14 מיליון ש"ח (על פני תקופת ההתקשרות ובהנחת מסירת מלוא הכמות). משלוח ראשון של 35 קטנועים ו-300 סוללות סופקו ברבעון האחרון בשנת 2023.

ב. מענקים:

(1) מידע לגבי מדיניות חשבונאית

התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. אם במועד התגבשות הזכאות לקבלת מענק (להלן - מועד הזכאות) מגיעה הנהלת החברה למסקנה שלא קיים ביטחון סביר (reasonable assurance) שהמענק שהתגבשה הזכאות לקבלתו (להלן - "המענק שהתקבל") לא יוחזר, מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מכירה ושיווק.

(2) מידע נוסף

בחודש נובמבר 2019, אושרה בקשת בליץ לתכנית של"ב "שער לשיווק בינלאומי" (להלן: "של"ב או "התכנית") של משרד הכלכלה עבור פעילותה בבלגיה. התוכנית מיועדת ליצואנים בהיקף יצוא נמוך המעוניינים להרחיב את פעילותם או לגופים שלא ייצאו בעבר ומעוניינים לחדור לשוק הבינלאומי. סך המימון שאושר לתכנית זו עומד על כ- 146 אלפי ש"ח המהווה 50% מהתקציב המאושר. התכנית החלה בנובמבר 2019 ונמשכה 24 חודשים, עם אפשרות להארכת התקופה, כל זאת בכפוף לחתימה על כתב התחייבות במסגרתו התחייבה החברה, בין היתר, לשלם תמלוגים לתכנית עד להחזר מלוא הסיוע אם היקף הייצוא לבלגיה יגדל ב-1 מיליון ש"ח ביחס להיקף הייצוא בשנת 2019.

בספטמבר 2020 אושרה בקשה נוספת של החברה לתכנית של"ב בהולנד. סך המימון שאושר לתכנית זו עומד על כ- 276 אלפי ש"ח, המהווה 50% מהתקציב המאושר, ובכפוף לתנאים שצוינו לעיל.

החברה קיבלה תקבולים מצטברים בסך של כ-195 אלפי ש"ח בגין תוכניות אלו. לאור צפי החברה לעמוד בהיקף הייצוא בהתאם לתנאי התוכנית, רשמה החברה התחייבות לתשלום תמלוגים כאמור, במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות בדוחות המאוחדים על המצב הכספי.

ג. תהליכים משפטיים:

(1) מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הנהלת הקבוצה מסתמכת על חוות דעת של יועציה המשפטיים לבחינת החשיפות הנובעות מתביעות שהוגשו נגדה, ולקביעת הסבירות כי הן תתממשנה לרעתה. ככל שצפוי (בהסתברות מעל ל-50%) כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות, אומדת הנהלת הקבוצה את סכום הפרשה המוכרת בדוחות הכספיים המאוחדים, בהתבסס על האומדן הטוב ביותר לסכום שיידרש לצורך סילוק המחויבות בסוף תקופת הדיווח.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, כללה הקבוצה בדוחותיה הכספיים המאוחדים הפרשה בסך כולל של 205 אלפי ש"ח בגין תביעות משפטיות שהוגשו נגדה למועד זה. לדעת הנהלת הקבוצה, המתבססת על חוות דעת של יועציה המשפטיים, לא צפוי כי לקבוצה תהיה חשיפה להפסד נוסף בגין התביעות הנ"ל.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

(2) מידע נוסף:

א. במהלך שנת 2022 הוגשה נגד החברה תביעה מצד הספק הסיני "The plaintiff Cixi Ditian Vehicle Industry Co.Ltd" ("הספק") בטענה כי החברה לא עמדה במכסת הזמנות שנתית מינימלית בהתאם לתנאי ההסכם בין הצדדים. המקרה נידון בבית המשפט Cixi City, Zhejiang ביום 19 בדצמבר, 2022, וביום 1 בפברואר, 2023 נפסק ע"י בית המשפט כי החברה חייבת בתשלום פיצויים בסך של 500 אלפי יואן (סך של כ-205 אלפי ש"ח). החברה הגישה ערעור בנושא. להערכת החברה המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה נאותה בשל האמור לעיל.

ב. במהלך שנת 2023 החברה הייתה בהליך גילוי מרצון יזום מול המכס בעקבות גילוי אי התאמות עם ערכים לא מדויקים שדווחו למכס בתקופות קודמות. נכון למועד 31 בדצמבר 2023, החברה שילמה את כל יתרת הגירעונות כולל קנסות וריביות והצמדה שנצברו. האמור משתקף בתוצאותיה הכספיות של החברה לשנת 2023.

ביאור 15 - הון:

א. הון המניות:

(1) ההרכב:

מספר מניות 31 בדצמבר		
2022	2023	
200,000,000	*4,000,000	הון מניות רשום - מניות רגילות
54,404,584	*1,614,116	הון מניות מונפק ונפרע - מניות רגילות

*כמות המניות בשנת 2023 משקפת את איחוד ההון שבוצע ביום 24 בדצמבר 2023 ביחס של 1 ל 50. ראו פירוט בביאור 15א7.

(2) המניות הרגילות, שהינן ללא ערך נקוב, מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

(3) ביום 8 בדצמבר, 2020 נחתם הסכם מיזוג עם תנאים מתלים, בין החברה ובין בעל המניות בחברת בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ (להלן: "הסכם המיזוג" או "עסקת המיזוג"). במסגרת עסקת המיזוג כמתואר בבאור 1ב', הוקצו זכויות למניות של החברה בכמות של 25,912,981 וכן זכויות לכתבי אופציה של החברה בכמות של 871,389. זכויות אלו כפופות לתנאים מתלים.

(4) ביום 20 במאי, 2021 התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג והחברה השלימה את התקשרותה בעסקת מיזוג עם בליץ.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 – הון (המשך):

(5) ביום זה רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של בליץ, וזאת כנגד הקצאה של 25,940,571 מניות רגילות ללא ערך נקוב, וכן בזכויות למניות רגילות של החברה בכמות של 25,912,981 מניות (להלן: "הזכויות הנוספות") אשר תוקצנה באם בתוך 21 חודשים ממועד השלמת העסקה בליץ תתקשר בין במישרין ובין בעקיפין, עם צדדים שלישיים שאינם קשורים לבליץ או לבעל המניות, בהזמנות מחייבות בסכום כולל של כ-500 יחידות אופציות חשמליים מחוץ לישראל בהיקף כולל של 1 מיליון דולר (להלן: "התנאי").

כמו כן, במסגרת העסקה, הוקצו 871,389 כתבי אופציה לעובדים חלף כתבי אופציה אשר הוענקו להם בבליץ, וכן 870,462 זכויות לכתבי אופציה נוספים (להלן: "האופציות הנוספות") אשר יוענקו תחת התקיימות התנאי. מספר כתבי האופציה שהוענקו חלף כתבי האופציה שהוענקו בבליץ חושבו בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

(6) גיוסי הון

ביום 26 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם להקצאה פרטית של 5.5 מיליון מניות ו-1.5 מיליון כתבי אופציה ביחס מימוש של 1:1 (מתוכן 207,479 מניות ו-53,956 כתבי אופציה לצד קשור לדירקטור בחברה), בתמורת לסך של 13,365 אלפי ש"ח. כתבי האופציה ניתנים למימוש במשך שלוש שנים ממועד הקצאתם בתמורה לתוספת מימוש בסכום של 3.5 ש"ח לכתב אופציה. סך עלויות ההנפקה, אשר חלקן שולמו במזומן וחלקן כנגד הקצאת כתבי האופציה של החברה, בתנאים זהים לכתבי האופציה שהונפקו במסגרת ההנפקה הפרטית, הסתכמו לסך של 417 אלפי ש"ח אשר הוצגו בקיזוז מהפרמיה. ביום 15 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם להקצאה פרטית של 5 מיליון מניות תמורת 19,500 אלפי ש"ח עם צדדים שלישיים אשר אינם קשורים לחברה או לבעל המניות. סך עלויות ההנפקה, אשר שולמו במזומן הסתכמו לסך של 512 אלפי ש"ח אשר הוצגו בקיזוז מהפרמיה. ביום 21 בנובמבר, 2022, ולאחר התקשרות מחייבת של החברה עם צדדי ג' להזמנה ואספקה של כ-575 קטנועים לצדדים שלישיים, שאינם קשורים לחברה או לבעל השליטה בה, מחוץ לישראל, התקיימו התנאים המתלים להסכם. על פי הסכם המיזוג, לאחר התקיימות התנאי (בחלוף תקופה של שלושה חודשים ו-7 ימים ממועד התקיימותה), ככל שלא בוטלו ההזמנות הנדרשות לשם העמידה בה, הוקצו ניירות הערך.

ביום 1 במרס, 2023, בחלוף התקופה ממועד התקיימות התנאי כאמור, הוקצו לבעל השליטה הזכויות הנוספות ולעובדי החברה האופציות הנוספות.

(7) איחוד הון

ביום 24 בדצמבר 2023 ביצעה החברה איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:50 בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 13 בדצמבר 2023. בהתאם, נכון למועד הדוח ולאחר איחוד ההון כמות הון המניות הרשום של החברה עומד על 4,000,000 מניות רגילות וההון המונפק הינו 1,963,113 מניות רגילות של החברה (לרבות לאחר הנפקת זכויות שביצעה החברה כמפורט להלן).

ב. תשלום מבוסס מניות

בהתאם לתוכנית האופציות, בליץ רשאית להעניק לעובדים, נושאי משרה, יועצים, נותני שירותים ודירקטורים של בליץ כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של בליץ וכן מניות חסומות. כתבי האופציה לעובדים ולנושאי המשרה בבליץ, יוקצו לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה וכתבי האופציה למי שאינם עובדים או נושאי משרה בקבוצה, יוקצו בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

התוכנית כפופה לתנאים שנקבעו בסעיף 102 של פקודת מס הכנסה בישראל. בהתאם למסלול שנבחר על ידי בליץ ועל פי כללים אלה, בליץ אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונות החברה, בגין כתבי האופציה שהעובדים קיבלו במסגרת התוכנית, למעט מרכיב הטבה פירות, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה. הנתונים המוצגים להלן הינם לפני ביצוע איחוד ההון

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

בחודש דצמבר 2023. לפרטים אודות הכמויות בהתחשב באיחוד ההון, ראו טבלה מסכמת להלן.

ביאור 15 – הון (המשך):

ביום 21 במאי 2021, במסגרת עסקת המיזוג, הוענקו לשני הדירקטורים ושני העובדים סך של 871,389 כתבי אופציה (בכמות לפני איחוד ההון) של החברה חלק האופציות המקוריות (ראה באור 15א' לעיל).

ביום 17 ביוני 2021, מימש עובד לשעבר של ענבר 90,000 כתבי אופציה למניות של החברה. תמורת המימוש הסתכמה לסך של 122 אלפי ש"ח.

ביום 22 ביולי 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת 510,568 כתבי אופציה לשלושה נושאי משרה בחברה, וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון בעניין. מחיר המימוש של כתבי אופציה אלו הינו 2.43 ש"ח לכתב אופציה. במסגרת התוכנית 1/4 כתבי האופציה יבשילו בתום כל שנה ממועד הענקת ובמשך 4 שנים. מתום 5 שנים ממועד ההענקת, יפקעו כתבי האופציה. הערך הכלכלי התיאורטי של כל כתב אופציה, במועד ההענקת, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ- 3 ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ- 79.95%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.58% ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 5 שנים. הכמויות המצוינות לעיל הינן לפני ביצוע איחוד ההון בחודש דצמבר 2023.

ביום 22 ביולי 2021 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת 300,000 כתבי אופציה, לנותן שירותים שהינו צד קשור לדירקטור מכהן בחברה, בגין עמלת הפצה בקשר עם ההקצאה הפרטית של מניות החברה וכתבי אופציה של החברה מחודש מאי 2021. מחיר המימוש של כל כתבי אופציה אלו הינו 3.5 ש"ח לכל כתב אופציה ואורך החיים הינו 3 שנים. כתבי האופציה ניתנים למימוש ממועד הקצאתם. שווים של כל כתבי האופציה, בסך של 130 אלפי ש"ח, הינו השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו. הכמויות המצוינות לעיל הינן לפני ביצוע איחוד ההון בחודש דצמבר 2023.

ביום 17 בינואר, 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית של כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות (**Restricted Stock Units**) ל-8 מנהלים ועובדים בחברה ובכלל כן לנושאת משרה בחברה, כדלקמן (כמויות אלו אינן משקפות איחוד הון שביצעה החברה ביום 24 בדצמבר 2023, ראה ביאור 15א' לעיל):

הקצאה פרטית לניצעים של 1,489,770 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים להמרה ל-1,489,770 מניות רגילות ללא ע.ג. כל אחת של החברה ושל 604,006 יחידות מניה חסומות (לא סחירות) אשר ניתנות למימוש ל-604,006 מניות רגילות ("ניירות הערך המוצעים") ללא ערך נקוב של החברה ללא תמורה.

כל אחד מכתבי האופציות יבשילו בארבע מנות שנתיות שוות. המנה הראשונה תבשיל בחלוף שנה ממועד ההקצאה, המנה השנייה תבשיל בחלוף שנתיים ממועד ההקצאה, המנה השלישית תבשיל בחלוף שלוש שנים ממועד ההקצאה והמנה הרביעית תבשיל בחלוף ארבע שנים ממועד ההקצאה.

350,000 יחידות RSUs תבשלנה בשתי מנות שוות, מנה אחת מחצית מסך יחידות ה-RSUs בתום שנתיים ממועד ההקצאה והמנה השנייה, מחצית נוספת מהכמות, בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה, בכפוף להמשך העסקת הניצע בחברה או בתאגיד אחר המשתייך לקבוצת החברה לפי העניין.

150,000 יחידות RSUs תבשלנה במנה אחת בחלוף שלוש שנים ממועד ההקצאה, בכפוף להמשך העסקת הניצע בחברה או בתאגיד אחר המשתייך לקבוצת החברה, לפי העניין. 104,006 יחידות RSUs תבשלנה במנה אחת בחלוף שנה ממועד ההקצאה, בכפוף להמשך העסקת הניצע בחברה או בתאגיד אחר המשתייך לקבוצת החברה לפי העניין.

ניירות הערך המוצעים אושרו והוקצו לניצעים מכוח תכנית תגמול הוני שאישרה החברה לרבות בהתאם למדיניות התגמול של החברה. הערך הכלכלי התיאורטי של כתבי האופציה, במועד ההענקת, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ- 1,132,427 ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ- 77%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.54% ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 5

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

שנים. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציות עומד על 1.0311 ש"ח. הקצאת ניירות הערך קיבלה את אישור הבורסה לרישומן למסחר ביום 27 בפברואר 2023. התגמול ההוני לנושאת המשרה פקע לאחר סיום כהונתה ובהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה.

ביאור 15 – הון (המשך):

ביום 26 במרס 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, הקצאה פרטית שאינה מהותית של 100,000 כתבי אופציה לעובדי החברה (הכמות היא לפני ביצוע איחוד ההון בחודש דצמבר 2023). כל אחד מכתבי האופציות יבשילו בארבע מנות שנתיות שוות, החל מחלוף שנה ממועד אישור הדירקטוריון. הערך הכלכלי התיאורטי של כתבי האופציה, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ- 63,430 ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ- 77%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.54% ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 5 שנים. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה עומד על 0.9399 ש"ח. הקצאת ניירות הערך קיבלה את אישור הבורסה לרישומן למסחר ביום 9 במאי 2023. לאחר ההקצאות האמורות לעיל הונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא לאחר ההקצאה היו 86,324,086 מניות רגילות.

באוקטובר 2023 הוענקו לעובדים נושאי משרה בחברה 388,250 יחידות מניה חסומות (Restricted Stock Units). במהלך שנת 2023, שני עובדי החברה מימשו סך כולל של 388,200 אופציות (7,764 אופציות לאחר איחוד הון) למניות החברה. כמו כן, במהלך שנת 2023, סך של 1,082,200 אופציות של עובדים ונושאי משרה (21,644 אופציות לאחר איחוד הון) חולטו לאחר אי עמידה בתנאי הענקה.

הטבלה הבאה מסכמת את כתבי האופציה לעובדים ונותני שירותים בשנים 2022-2023:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022		2023		
ממוצע משוקלל של תוספת המימוש בש"ח	מספר כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של תוספת המימוש בש"ח	מספר כתבי אופציה*	
1.59	1,583,328	60.37	28,846	קיימות במחזור לתחילת השנה
-	-	29.38	62,353	הוענקו
2.43	(141,045)	46.92	(21,644)	חולטו
-	-	-	(7,764)	מומשו
1.26	1,442,283	40.55	61,791	קיימות במחזור - לתום השנה
0.70	848,282	62.9	23,727	ניתנות למימוש - בתום השנה

*כמות האופציות בשנת 2023 משקפת את איחוד ההון שבוצע ביום 24 בדצמבר 2023 ביחס של 1 ל 50. ראו פירוט בביאור 7א15.

להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של כתבי האופציה הקיימים במחזור לתום השנה:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022		2023	
ממוצע משוקלל יתרת אורך החיים החוזי בשנים	מספר כתבי האופציה הקיימים במחזור לתום התקופה	ממוצע משוקלל אורך החיים החוזי בשנים	מספר כתבי האופציה הקיימים במחזור לתום התקופה*
2.8	1,442,283	1.6	61,791
0.12 – 3.5		5.96-175	

*כמות האופציות בשנת 2023 משקפת את איחוד ההון שבוצע ביום 24 בדצמבר 2023 ביחס של 1 ל 50. ראו פירוט בביאור 7א15.

סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות על הרווח או הפסד וההפסד הכולל של החברה בשנת 2023 ובשנת 2022 בגין הענקות של כתבי אופציה לעובדים הינם 252 ו-448 אלפי ש"ח בהתאמה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 – הון (המשך):

ג. כתבי אופציה

ביום 26 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם להקצאת 5.5 מ' מניות ו-1.5 מ' כתבי אופציה (מתוכן 207,479 מניות ו-53,956 כתבי אופציה לצד קשור לדירקטור בחברה); הכמויות המצוינות לעיל הינן לפני ביצוע איחוד ההון בחודש דצמבר 2023. לפרטים נוספים ראה ביאור ג' לעיל. הערך הכלכלי התיאורטי של כל כתב אופציה, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך של כ-1.47 ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ-90.22%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.25% ואורך חיים צפוי עד למועד המימוש של 3 שנים. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 3.5 ש"ח.

ביאור 16 – מסים על ההכנסה:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

החברה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום ההפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

הקבוצה אינה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, הנובעים מהשקעות בחברות בנות, מכיוון שלא צפוי כי ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם: קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעורים הבאים –

ישראל	23%
בלגיה	25%
בריטניה	21%

ג. שומות מס

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעה ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה עד שנת 2018 נחשבות כסופיות.

ד. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

הפסדי הקבוצה לצורכי מס בישראל המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי סך של כ-28.1 מיליון ש"ח.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. הרכב המסים הנדחים לתאריכי הדוחות על המצב הכספי והתנועה בהם באותן שנים, הינם כדלקמן:

סך הכל	אחר	הפסדים להעברה לצורכי מס	ההתחייבויות בגין חכירה	נכסים בגין זכות שימוש	הכנסות מראש	דמי חופשה והבראה	פיצויי פרישה	לקוחות	מלאי	הוצאות מחקר ופיתוח
אלפי ש"ח										
695	64	437	(211)	200	21	21	25	(4)	34	108
315	(64)	178	66	(65)	15	33	(1)	4	(34)	183
1,010	-	615	(145)	135	36	54	24	-	-	291
(1,010)	-	(615)	145	(135)	(36)	(54)	(24)	-	-	(291)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(306)	306	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(306)	306	-	-	-	-	-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2021
שינויים בשנת 2021 -
זקיפה לדוח על ההפסד
הכולל
יתרה ליום 31 בדצמבר
2021
שינויים בשנת 2022 -
זקיפה לדוח על ההפסד
הכולל
יתרה ליום 31 בדצמבר
2022
שינויים בשנת 2023 -
זקיפה לדוח על ההפסד
הכולל
יתרה ליום 31 בדצמבר
2023

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - מסים על ההכנסה (המשך):

א. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הפסד הכולל לתקופות המוצגות:

(1) הרכב הכנסות מסים על הכנסה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
-	(5)	-	מסים שוטפים בגין רווחי השנה המדווחת
-	(12)	-	מיסים בגין שנים קודמות
313	(1,030)	-	תנועה במסים הנדחים
313	(1,047)	-	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה

(2) להלן מובאת התאמה בין סכום המס התיאורטי, שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על חברות בישראל, לבין סכום המס שנזקק בדוחות על ההפסד הכולל לשנה המדווחת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(40,289)	(14,777)	(12,914)	הפסד לפני מסים על ההכנסה, כמדווח בדוחות על ההפסד וההפסד הכולל
23%	23%	23%	שיעורי המס הרגילים
9,266	3,399	2,970	החיסכון במס התיאורטי בגין רווח או הפסד זה
(7,485)	-	-	גידול במסים הנובע מהפרשים תמידיים - הוצאות שאינן מוכרות לצורכי מס
(1,478)	(4,463)	(2,975)	הפרשים זמניים בגינם לא נוצרו מסים נדחים
-	17	5	הפחתה של מקדמות בשל הוצאות עודפות
10	-	-	אחרים
313	(1,047)	-	הכנסות מסים על הכנסה (הוצאות)

ביאור 17 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית - הכנסות:

(1) מדידת ההכנסות

הכנסות החברה נמדדות לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ.

החברה אומדת את סכום התמורה לו היא תהיה זכאית בתמורה להעברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח במסגרת העסקה.

בעסקות שבהן מוכרת החברה קטנועים ושירותים שוטפים לתקופת זמן (ראו סעיף 3א' להלן), החברה מקצה את סכום העסקה, כמו גם הנחות הניתנות בהסכם, באופן יחסי, למכירת קטנועים ולמתן שירותים שוטפים בהתבסס על מחירי המכירה הנפרדים של כל מחויבות ביצוע במועד הכניסה לחוזה.

החברה אינה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי אם החברה מצפה, במועד ההתקשרות בחוזה, שהתקופה בין המועד שבו הלקוח משלם עבור סחורה או שירות אלה תהיה תקופה קצרה משנה אחת.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים:

(2) מועד ההכרה בהכנסה

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

(3) סוגי ההכנסות של החברה:

(א) הכנסות ממכירת קטנועים ושירותים שוטפים

החברה זיהתה בעסקות אלה שתי מחויבויות ביצוע: מסירת הקטנוע ואספקת השירותים השוטפים. בגין מכירת הקטנוע, החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הקטנוע, בדרך כלל עם העברת הבעלות או מסירת הקטנוע. בגין אספקת השירותים, החברה מכירה בהכנסה בתקופת הדיווח בה מסופקים השירותים.

(ב) הכנסות ממכירת סחורות

החברה זיהתה בעסקות אלה מחויבות ביצוע אחת: מסירת הקטנוע והציד הנלווה. החברה מייצרת ומוכרת קטנועים חשמליים חכמים וציוד נלווה. החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על המוצר, בדרך כלל עם העברת הבעלות או מסירת המוצר.

(ג) הכנסות ממתן שירותים

החברה זיהתה בעסקות אלה מחויבות ביצוע אחת: אספקת השירותים. החברה מעניקה ללקוחותיה העסקיים שירותי אחזקה תיקונים חודשיים, ושירותי ניהול צי רכב. הכנסות ממתן שירותים מוכרות בתקופת הדיווח בה מסופקים השירותים.

(ד) הכנסות ממכירת קטנועים ושירותים נלווים

החברה מעניקה ללקוחותיה שירותי ליסינג תפעולי. הכנסות ממתן שירותים מוכרות בקו-ישר בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים.

ב. מידע לגבי מדיניות חשבונאית – הטבות לאחר סיום העסקה

תוכנית הפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) היא תוכנית הטבות לעובד לאחר סיום העסקתו, במסגרתה החברה מבצעת הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלחברה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות לכל עובד ועובד.

התחייבות החברה לתשלומי פנסיה בגין עובדים בישראל שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שנזקפו כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2022, 2023 ו-2021 הינם כ-407 אלפי ש"ח, כ-292 אלפי ש"ח וכ-246 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

ג. הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,066	3,017	4,298
3,721	3,075	2,849
-	1,447	2,172
6,787	7,539	9,319
3,032	2,486	1,675
-	-	1,534

מכירת קטנועים בישראל ולמפיצים בחו"ל
הכנסות משירותים בישראל
הכנסות מהשכרת קטנועים ושירותים נלווים באירופה

ד. הכנסות מלקוחות מהותיים:

אלגד פיצה בע"מ*
לקוח ב'*

* שיעור ההכנסות מאלגד פיצה בע"מ בכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022, ו-2021 ומהווה כ-18%, 33% ו-45% בהתאמה מסך הכנסות החברה. ראו גם ביאור 2א14.

** שיעור ההכנסות מלקוח ב' בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מהווה כ-16% מסך הכנסות החברה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
2,299	4,607	4,164
1,870	1,944	2,133
-	1,841	1,887
4,169	8,392	8,184
1,616	3,157	3,506
4,478	2,092	2,099
6,094	5,249	5,605
464	527	657
391	771	696
855	1,298	1,353
2,341	2,787	3,163
64	194	178
265	398	452
152	169	167
1,372	1,685	1,175
394	732	1,134
12	547	-
408	984	475
5,008	7,496	6,744

ה. עלות ההכנסות:

עלות מכירת הקטנועים
עלות הכנסות משירותים
עלות השכרת קטנועים ושירותים נלווים

ו. הוצאות מחקר ופיתוח:

שכר ונלוות
קבלני משנה מו"פ

ז. הוצאות מכירה ושיווק:

שכר ונלוות
תערוכות, פרסום וקידום מכירות

ח. הוצאות הנהלה וכלליות:

שכר ונלוות
כיבודים ונסיעות
משרדיות ותקשורת
שכר דירה ואחזקה
שירותים מקצועיים
פחת והפחתות
קנסות
אחרות

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		

63	98	12
122	-	-
117	105	220
111	46	56
-	-	69
24	29	37
4	-	-
33	2	232
(474)	(280)	(626)
-	115	89
-	6	-
38	26	-
-	245	190
38	392	279

ט. (הוצאות) הכנסות מימון, נטו:

הוצאות מימון:

עמלות בנקים
ריבית על הלוואות מבעל ענין
ריבית על הלוואות מתאגידים בנקאיים
הוצאות ריבית מנותני אשראי
ריבית מס הכנסה
התחייבות בגין חכירה
הפרשי שער
אחרים

סך הוצאות מימון

הכנסות מימון:

ריבית מפקדונות בנקאיים
ריבית מס הכנסה
ריבית מלקוחות
הפרשי שער

סך הכנסות מימון

ביאור 18 - הפסד למניה:

הפסד למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

בחישוב ההפסד המדולל למניה, מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיופקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה). מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
*2021	*2022	2023
(39,976)	(15,824)	(12,914)
803,560	1,088,092	1,514,872
(49.75)	(14.54)	(8.52)

הפסד המיוחס לבעלים של החברה (אלפי ש"ח)
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

הפסד בסיסי ובדילול מלא למניה (ש"ח)

*כמות המניות בשנים 2022 ו-2021 משקפת את איחוד ההון שבוצע ביום 24 בדצמבר 2023 ביחס של 1 ל 50. ראו פירוט בביאור 7א15.

נתוני ההפסד המדולל למניה, זהים לנתוני ההפסד הבסיסי למניה, מאחר שהשפעת הכללתן של מניות מדוללות פוטנציאליות אינה מדללת. מכשירים אלו כוללים כתבי אופציה לעובדים בכמות של 57,791 ו-1,442,283 לשנים 2023 ו-2022 בהתאמה.

בחישוב ההפסד הבסיסי למניה לא נלקחו בחשבון הזכויות הנוספות והאופציות הנוספות כהגדרתן בביאור 15 לעיל.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 19 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעלי עניין" - כהגדרת "בעלי עניין" בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
"צד קשור" - כהגדרת מונח זה בתקן IAS 24R - "גילויים בהקשר לצד קשור".

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel) - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" בהתאם ל- IAS 24 (כוללים את יו"ר דירקטוריון, המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים).

א. יתרות בעל עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
80	75
372	137

יתרות בעל עניין וצדדים קשורים:
זכאים ויתרות זכות (למעט שכר ונלוות)
שכר ונלוות

ב. הטבות לבעלי עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים
421	1	602	1	671	1
614	5	512	5	566	6

תגמול לבעל עניין
גמול דירקטורים שאינם
מועסקים בחברה *

* כולל תשלום מבוסס מניות בגין הענקת אופציות לשני דירקטורים בחברה בסכום של 156 אלפי ש"ח, 90 אלפי ש"ח ו-146 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021, 2022 ו-2023.
בהתאמה, כמפורט בביאור 15' לעיל.

ג. תגמול לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום באלפי ש"ח	מס' אנשים
1,604	3	1,915	3	2,386	3

אנשי מפתח ניהוליים
המועסקים בחברה *

* כולל תשלום מבוסס מניות בגין הענקת כתבי אופציה בסכום של 414, 611 ו-381 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021, 2022 ו-2023.
בהתאמה, כמפורט בביאור 15' לעיל.

ד. עסקאות עם בעל עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
129	-	-

הוצאות מימון

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20- ביאור מגזרי:

א. תיאור המגזרים

ההנהלה קבעה את מגזרי הפעילות של הקבוצה בהתבסס על המידע אשר נסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם.

לחברה שני מגזרי פעילות גיאוגרפיים המדווחים בדוחותיה הכספיים (חלף מגזר פעילות אחד בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021): (א) מגזר ישראל; (כולל מכירות למפיצים בחו"ל, למעט אירופה); ו- (ב) מגזר אירופה (בלגיה והולנד).

פעילותה של החברה במסגרת מגזרי פעילותה כוללת פיתוח, תכנון, ייצור, שיווק ומכירה של כלי רכב דו-גלגליים, ("קטנועים" או "המוצרים") המונעים באמצעות חשמל, שאינם פולטים חומרים מזהמים ומתאפיינים ברמת בלאי נמוכה ולפיכך, בעלויות תחזוקה נמוכות, אביזרים נלווים כגון סוללות מתחלפות ומטענים ניידים. במסגרת מגזרי פעילותה, מספקת החברה לקהל לקוחותיה גם מגוון נרחב של שירותי "הק"מ האחרון" (Last mile service) הכוללים תמיכה, תפעול, ביטוח, תחזוקה, תיקונים ושירותים שוטפים לקטנועים המגובים בניטור ואיסוף מידע (Data) ותוכנה הנלוות לאותם אופנועים בטכנולוגיה ייחודית שפותחה על ידה. הפעילות בישראל מתאפיינת בשיווק ומכירה של קטנועים ומוצרים משלימים, ואילו הפעילות באירופה מתאפיינת בהחכרת קטנועים ומוצרים משלימים בליסינג תפעולי לזמן ארוך.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את ביצועי מגזרי הפעילות בהתבסס על מכירות בניכוי עלות המכר והוצאות ישירות אשר מתהוות לכל מגזר פעילות. הוצאות מכירה ושיווק, והנהלה וכלליות שאינן ישירות, הוצאות מחקר ופיתוח והוצאות מימון אינם מוקצים בין מגזרי הפעילות. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי אינו בוחן את מגזרי הפעילות בהתבסס על הנכסים וההתחייבויות המוקצות לכל מגזר.

ב. תוצאות המגזרים והתאמתם לרווח:

ביטול הכנסות בין ישראל אירופה* מגזריות סה"כ מצרפי			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
9,319	-	2,172	7,147
-	(400)	-	400
9,319	(400)	2,172	7,547
(997)	(80)	(1,690)	773
(11,570)			
(12,567)			
(347)			
(12,914)			
1,525	-	391	1,134
(347)	-	(77)	(270)

מכירות ללקוחות חיצוניים בין מגזרי סך הכנסות המגזר רווחי / (הפסדי) המגזר הוצאות שלא הוקצו הפסד תפעולי הכנסות / (הוצאות) מימון, נטו הפסד לפני מס נתונים נוספים:

פחת והפחתות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

מכירות ללקוחות חיצוניים בין מגזרי סך הכנסות המגזר רווחי / (הפסדי) המגזר הוצאות שלא הוקצו הפסד תפעולי הכנסות / (הוצאות) מימון, נטו הפסד לפני מס נתונים נוספים:

פחת והפחתות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

* מרבית ההכנסות נובעות מהכנסות בבלגיה וסכום לא מהותי נובע מהכנסות בהולנד.

בליץ טכנולוגיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20- ביאור מגזרי (המשך):

ביטול הכנסות בין סה"כ מצרפי	מגזריות	אירופה*	ישראל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
7,539	-	1,447	6,092
-	(3,407)	-	3,407
7,539	(3,407)	1,447	9,499
(2,535)	(659)	(1,683)	(193)
(12,354)			
(14,889)			
112			
(14,777)			
1,277	-	741	536
112	-	(59)	171

מכירות ללקוחות חיצוניים

בין מגזרי

סך הכנסות המגזר

הפסדי המגזר

הוצאות שלא הוקצו

הפסד תפעולי

הכנסות מימון, נטו

הפסד לפני מס

נתונים נוספים:

פחת והפחתות

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

ביאור 21 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 4 בפברואר 2024 השלימה החברה הצעת זכויות על פי דוח הצעת מדף מיום 1 בינואר 2024 לפיו הנפיקה סך של כ-174,798 יחידות זכות הכוללות 348,997 מניות רגילות ו-348,997 כתבי אופציה של החברה (סדרה 1). התמורה הכוללת שגייסה החברה במסגרת הצעת הזכויות כאמור הסתכמה בכ-2.27 מיליון ש"ח (ברוטו מהוצאות הנפקה).

בליץ טכנולוגיות בע"מ

חלק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

בליץ טכנולוגיות בע"מ

פרטים נוספים על החברה לשנת 2023

בחלק זה של הדוח תהיה לשמות ולמונחים שלא הוגדרו במפורש בחלק זה, המשמעות הנודעת להם בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי.

תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דיווח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון, מצורף בדרך של הפניה לדיווח מידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון (טופס ת-126), המפורסם בד בבד עם דוח זה.

תקנה 10א': תמצית דוחות חציוניים על הרווח הכולל (באלפי ש"ח)

סה"כ שנתי	חציון שני 2023	חציון ראשון 2023	
9,319	6,320	2,999	מכירות
7,927	5,354	2,830	עלות המכירות (בניכוי פחת והפחתות)
1,392	967	168	רווח (הפסד) גולמי
5,605	2,333	3,271	הוצאות מחקר ופיתוח
1,353	490	863	הוצאות מכירה ושיווק
7,003	2,780	3,966	הוצאות הנהלה וכלליות
			רווח הון, נטו
12,567	4,635	7,932	הפסד תפעולי
(346)	(478)	133	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
12,913	5,113	7,800	הפסד לפני מסים על ההכנסה
			הוצאות מסים על ההכנסה
12,913	5,113	7,800	הפסד לתקופה
8.52	3.37	5.15	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות הערך

במהלך תקופת הדוח לא הציעה החברה ניירות ערך על פי תשקיף. לאחר תאריך המאזן, בחודש פברואר 2024, השלימה החברה הצעת זכויות על פי דוח הצעת מדף מיום 28.1.2024, על פיו הנפיקה סך של 174,798.33 יחידות זכות הכוללות 348,997 מניות רגילות ו-348,997 כתבי אופציה של החברה (הנתונים מעוגלים). תמורת ההנפקה, ברוטו, הסתכמה לסך של כ-2.23 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההנפקה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 14.1.2024 ומיום 4.2.2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-005152 ו-2024-01-010573), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה. התמורה שימשה את החברה לפעילותה העסקית השוטפת.

תקנה 11': רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי

החברות הבנות של החברה אינן רשומות למסחר בבורסה ומניותיהן אינן נסחרות בה. להלן טבלת ההשקעות של החברה בחברות בנות, לתאריך הדוח על המצב הכספי, קרי ליום 31 בדצמבר 2023:

שם החברה	סוג נייר ערך	מספר מניות מוחזק	סה"כ ע.ג. מונפק ונפרע המוחזק	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (אלפי ש"ח)	שיעור המוחזק בידי החברה			יתרת הלוואות ושטרי הון (ש"ח)	עיקר תנאי הלוואות
					בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים		
בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ	מניה	30,000	30,000	ל.ר.	100	100	100	41.3	שטר ההון לא צמוד למדד ואיננו נושא ריבית בהיקף של כ- 19 ש"ח

שם החברה	סוג נייר ערך	מספר מניות מוחזק	סה"כ ע.נ. מונפק ונפרע המוחזק	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (אלפי ש"ח)	שיעור המוחזק בידי החברה			יתרת הלוואות ושטרי הון (מיליון ש"ח)	עיקר תנאי הלוואות
					בהון	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים		
									והלוואה בסך 22.3 מיליון ש"ח (חלק מהסכומים הועמדו לחברות בנות של אלקטריק)

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות מהותיות בתקופת הדוח

שם החברה	תאריך השינוי	מהות השינוי	סוג נייר ערך	עלות (תמורה) באלפי ש"ח
--	--	--	--	--

תקנה 13: הרווח הכולל של חברות בנות וקשורות מהותיות והכנסות שנתקבלו מהן בחברה בשנת הדיווח (באלפי ש"ח)

שם החברה	הפסד לפני מס	הפסד לאחר מס	רווח (הפסד) אקטוארי לאחר מס מתוכנית הטבה מוגדרת	קרן מתרגום פעילות חוץ	רווח כולל אחר	דיבידנד ודמי הניהול שנתקבלו עד תאריך הדוח על המצב הכספי (חלק החברה)	דיבידנד ודמי הניהול שנתקבלו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (חלק החברה)	ריבית נטו שהחברה זכתה לקבל עבור שנת הדוח וכן עבור התקופה שעד מועד הגשת הדוח	שכר דירקטורים שהתקבל בתקופת הדוח
בליץ אלקטריק מוטורס בע"מ	12,914	12,914	(12,872)	4	[*]	[*]	[*]	[*]	403

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת המסחר

ניירות ערך שנרשמו למסחר¹

1. לפרטים אודות הקצאת מניות וניירות ערך המירים כתוצאה ממימוש זכויות למניות וזכויות לאופציות שהוקצו לבעל השליטה ולנושאי משרה בכירה נוספים במסגרת עסקת המיזוג (כהגדרתה בפרק א' המצורף לדוח התקופתי), על רקע עמידת החברה באבן דרך שנקבעה בעסקת המיזוג, ראו סעיף 1.7 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי.
2. לפרטים אודות הקצאת תגמול הוני למנהלים ועובדים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20.2.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-016168), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

¹ במהלך תקופת הדוח לא היו ניירות ערך של החברה שהופסק בהם המסחר.

3. לפרטים אודות הקצאת תגמול הוני לעובדים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 27.3.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-028312), מיום 6.11.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-122004) ומיום 14.3.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-022510), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.
4. ביום 4 בפברואר 2024 הושלמה הנפקת מניות וכתבי אופציה בדרך של זכויות, כמפורט בתקנה 10ג' לעיל.

תקנה 21:

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

פרוט התגמולים² שניתנו בשנת 2023 כפי שהוכרו בדוחות הכספיים, לכל אחד מחמשת מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, או בתאגיד שבשליטתה ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, מבלי כל קשר לזהות נותן התגמולים; הנתונים להלן מבטאים עלות מעביד והנם על בסיס שנתי.

יצוין כי נושאי המשרה כאמור מכהנים גם כנושאי משרה בחברות בנות בקבוצה, ללא קבלת תגמול נוסף.

ס"ה"כ (אלפי ש"ח)	ס"ה"כ ללא תשלום מבוסס מניות (אלפי ש"ח)	תגמולים אחרים (אלפי ש"ח)			תגמולים עבור שירותים (אלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
		אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר ³	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
671	671	-	-	-	-	-	-	-	-	-	671	67.92%	100%	מנכ"ל	רפאל מוזינסקי(1)
630	630										630		100%	סמנכ"לית כספים עד ליום 31.10.2023	סיגל בן עלי(2)
641	447	-	-	-	-	-	-	-	194	-	447	-	100%	סמנכ"ל פיתוח	גיא כהן (3)
1,115	698	-	-	-	-	-	-	-	417		698	-	80%	סמנכ"ל מוצרים ותפעול עד ליום 17.2.2024	דוד מרקוס (4)
461	156	-	-	-	-	-	305-		-	-	-	-	-	-	דירקטורים מקבלי גמול (5)

² "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

³ השכר הינו לרבות התחייבות למתן תגמול, תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.

להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו למנויים בטבלה לעיל:

- (1) לפרטים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר מוזינסקי, ראו סעיף 1.8 לדוח זימון האסיפה, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 18 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-038985) ("דוח זימון האסיפה") אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. יצוין כי עד ליום 31.12.2022 לא הועמד למר מוזינסקי רכב לו הוא זכאי והחל מיום 1.1.2023 משולם לו סכום שווה כסף חלף עלות העמדת רכב וגילום המס לו הוא זכאי, ללא תוספת עלות לחברה. לפרטים אודות הודעתו להפחתת שכר מרצון עד לחודש פברואר 2024 ראו דיווח מיידי מיום 5.10.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-092119), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. יצוין כי בכוונת החברה למנות את מר איתן ורון לתפקיד מנכ"ל החברה, באופן שבכפוף למינויו של מר ורון ימונה מר מוזינסקי לסמנכ"ל פיתוח עסקי. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 בינואר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-005020), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. למועד הדוח האסיפה הכללית לא אישרה את האמור והחברה פועלת לזימונה של אסיפה נוספת.
- (2) גב' בן עלי כיהנה כסמנכ"לית הכספים של החברה עד ליום 31.10.2023. במסגרת תפקידה הייתה זכאית לשכר חודשי קבוע ותנאים נלווים כמפורט בטבלה לעיל. כמו כן, הוקצה לגב' בן עלי תגמול הוני (כתבי אופציה ויחידות מניה חסומות) אשר למועד הדוח פקע ולא מומש.
- (3) מר כהן מכהן כסמנכ"ל הפיתוח בחברת הבת החל מיום 1 ביוני 2021 בהיקף משרה של 100%. מר כהן זכאי למשכורת חודשית וכן לתנאים נלווים מקובלים בחברה, בעלות כמפורט בטבלה. הסכם העסקתו של מר כהן נערך לתקופה בלתי קצובה וניתן לסיום בהודעה מוקדמת של 60 ימים. ביום 20 במאי 2021 הוקצו למר כהן 160,872 כתבי אופציה וביום 1.3.2023 הוקצו למר כהן 370,000 כתבי אופציה ו-52,003 יחידות מניה חסומות והומרו 160,701 זכויות לאופציות לכתבי אופציות (לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20.2.2023 אסמכתא מס': 2023-01-016168, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה). לפרטים אודות הודעתו של מר כהן להפחתת שכר מרצון עד למשכורת בגין חודש פברואר 2024 כנגד הקצאת מניות ראו דיווח מיידי מיום 5.10.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-092119), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.
- (4) מר מרקוס כיהן כסמנכ"ל מוצרים ואסטרטגיה בחברת הבת החל מיום 1 במאי 2021 ועד ליום 17 בפברואר 2024. במהלך תקופת כהונתו היה זכאי מר מרקוס לשכר חודשי קבוע ותנאים נלווים כמקובל בחברה בעלות כמפורט בטבלה לעיל. כמו כן, הוקצה למר מרקוס תגמול הוני אשר פקע ברובו לאחר סיום כהונתו. עם סיום כהונתו אושר למר מרקוס מענק פרישה כמפורט בטבלה לעיל. לפרטים אודות הודעתו של מר כהן להפחתת שכר מרצון עד למשכורת בגין חודש פברואר 2024 כנגד הקצאת מניות ראו דיווח מיידי מיום 5.10.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-092119), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.
- (5) הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בדירקטוריון החברה זכאים בגין כהונתם כדירקטורים, לגמול שנתי ולגמול השתתפות בהתאם לגמול המרבי (לרבות תוספת גמול לדירקטור חיצוני מומחה) בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטורים חיצוניים) התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), לרבות ההוראות ביחס לדירקטור חיצוני מומחה ובהתחשב בדרגתה של החברה כפי שתהיה מעת לעת. בשנת הדוח, הכירה החברה בהוצאות בגין שכר דירקטורים בסך של 403 אלפי ש"ח (כולל מע"מ). בנוסף זכאים הדירקטורים להחזר הוצאות וכן נכללים בפוליסות הביטוח החלות על נושאי המשרה והדירקטורים בחברה וזכאים לכתבי פטור ושיפוי כמקובל בחברה. לפרטים ראו תקנה 29א' להלן. כמו כן, יצוין כי במסגרת המהלכים שמבצעת החברה לגיוס מקורות מימון חיצוניים וצמצום ההוצאות הכספיות השוטפות הדירקטורים המקבלים גמול דירקטורים על פי תקנות הגמול הודיעו לחברה כי הם מוותרים מרצונם על חלק מגמול ההשתתפות להם הם זכאים על פי התקנות, כך שהגמול יעמוד על 1,000

ש"ח לשיבה, בתוקף מחודש אוגוסט (כולל) ועד סוף שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20.8.2023 (אסמכתא מס': 2023-01-095877) אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

למועד הדוח, רואה החברה במר מוזינסקי כבעל השליטה בה לצורך חוק ניירות ערך. למועד הדוח מר מוזינסקי מחזיק בכ- 67.92% מהון המניות המונפק של החברה וזכויות ההצבעה בה (כ-55.51% מההון וההצבעה בדילול מלא).

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות עם בעל השליטה, או עסקה של החברה עם צד ג' שלבעל השליטה היה עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בהן במהלך שנת 2023 ועד למועד דוח זה, או שהינן בתוקף במועד דוח זה.

1. עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות

א. לפרטים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר רפאל מוזינסקי כמנכ"ל החברה ראו תקנה 21(1) לעיל.

ב. ביום 3 בספטמבר 2023 התקשרה חברת הבת בליץ אלקטריק בהסכם להעמדת מימון מחברת אשראי חוץ בנקאי בישראל באמצעות הסכם ניכיון שיקים המשולמים לחברת הבת עבור עסקאות בישראל, בהיקף כולל של עד כ-5 מיליון ש"ח. כחלק מהמהלכים שביצעה החברה במהלך השנה לגיוס מקורות מימון חיצוניים, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") העמדת בטוחות (ערבות אישית ושטר חוב), ללא תמורה, על ידי מנכ"ל החברה ובעל השליטה בחברה, מר רפאל מוזינסקי, לצורך קבלת מימון לחברת הבת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 4 בספטמבר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-102579 ו-2023-01-102609) אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

ג. לפרטים אודות ערבויות ושעבודים נוספים שהעמיד ראו סעיף 24.5 לחלק א' (תיאור עסקי התאגיד).

תקנה 24: מניות וניירות ערך המימים המוחזקים בידי בעלי עניין ונושאי משרה לתאריך הגשת הדוח

לרשימת בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה, אשר למיטב ידיעת החברה מחזיקים במניות ובניירות הערך האחרים של החברה, ראה דיווח של החברה אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-002836) וכן דיווחים מידיים אודות שינויים בהחזקות בעלי עניין כמפורט להלן: (א) שינויים כתוצאה מהקצאת זכויות לרכישת מניות ואופציות דיווח מיום 21.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-007060), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה; (ב) דיווחים מידיים מיום 4.2.2024 על שינויים כתוצאה מפקיעה וניצול זכויות והקצאת מניות וכתבי אופציה (סדרה 1) (אסמכתאות מס': 2024-01-010750, 2024-01-010747) המובאים על דרך ההפניה.

תקנה 24א: הון רשום, מונפק ונפרע וניירות ערך המימים

לפרטים ראו דיווח מדי שפרסמה החברה ביום 4.2.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-010750), המובא על דרך ההפניה. לפרטים אודות תגמול הוני נוסף שאושר לעובדים ומנהלים ראו תקנה 20 לעיל.

תקנה 24ב: מרשם בעלי מניות

למרשם בעלי המניות של החברה, ראה דיווח מדי שפרסמה החברה ביום 4.2.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-010750), המובא על דרך ההפניה.

תקנה 25א:

מען התאגיד

ישראל בק 7, תל אביב.

טלפון : 072-2555722 ; פקס : 03-7914464 ;

אתר האינטרנט של החברה : www.blitzmotors.co.il

דואר אלקטרוני : Info@blitzmotors.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של החברה
 נכון למועד הגשת הדוח, הדירקטורים של החברה הינם כמפורט להלן:

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
רון ויסברג, יו"ר הדירקטוריון	022874127	02/02/1967	ויתקין 7, רמת השרון	ישראלית	לא	לא	דירקטור בבליץ אלקטריק מוטורס. בע"מ.	20/5/2021	בוגר כלכלה חקלאית, האוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב.	בחמש השנים האחרונות מכון כיו"ר דירקטוריון פועלים אי.בי.אי ניהול וחיתום; פועלים אי.בי.אי חיתום והנפקות; פועלים אי.בי.אי שירותי בורסה; אי.בי.אי בית השקעות; מימאס השקעות ואחזקות.	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן	
רפאל מוזינסקי	332558592	21/10/1986	נחמני 15, תל אביב	ישראלית	לא	לא	מכהן כמנכ"ל החברה	20/5/2021	תואר ראשון במנהל עסקים מאוניברסיטת קוויין מרי בלונדון.	2014- היום: מנכ"ל בליץ אלקטריק מוטורס; 2020- היום: דירקטור בבליץ בלגיה; 2022-היום: דירקטור בבליץ אנגליה.	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן	
אורית ברזילי	014299119	15/06/1970	מרטין בובר 4, הרצליה	ישראלית	חברת ועדת הביקורת	דירקטורית חיצונית	לא	03/05/2016	תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים, המכללה למנהל; קורס IFRS.	דירקטורית בסירות השקעות בע"מ; סמנכ"לית כספים בסופלנט בע"מ.	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן	

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדיקטוריון לפי סעיף 92א(12) לחוק החברות
שרית זאבי	022447981	26/08/1966	האשל 5א', הרצליה	ישראלית	חברת ועדת הביקורת	דירקטורית בלתי תלוייה	לא	14/12/2021	בוגר משפטים, האוניברסיטה העברית; בוגר מנהל עסקים עם התמחות במימון, מאוניברסיטת רייכמן	2019-2022 : מרצה בפקולטה למשפטים באוניברסיטת חיפה; 2018-2022 : מנהלת עסקים ויועצת משפטית באיירטאצ' סולאר בע"מ; 2010-היום : יועצת משפטית באלישע בע"מ ומנהלת השקעות בחברות סטארט-אפ לקבוצת זאבי;	סולקולד בע"מ, דירקטורית חיצונית במור קרנות נאמנות (2013) בע"מ, דירקטורית באר אינק גרין בע"מ; דירקטורית חיצונית ב-Trendlines Group Ltd; דירקטורית ב-ZI" ZRT1010 (חברה הונגרית פרטית).	לא	מקצועית כשירות	לא
רועי רמתי	058312224	11/08/1963	שבי ציון 19, רמת השרון	ישראלית	חבר ועדת הביקורת	דירקטור חיצוני	לא	27/09/2023	בוגר כלכלה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מנהל עסקים, London Business School	SVP&President EMEA ו-SVP Business Development ב-Lumenis;	-	לא	מקצועית כשירות	לא

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה נכון למועד הגשת הדוח, נושאי המשרה בחברה הינם כמפורט להלן:

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	התפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	תחילת כהונה	האם מורשה חתימה עצמאית בחברה	האם בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין בחברה	השכלתו	עיסוק עקרי במשך 5 שנים אחרונות
איתן ורון	059666305	05/08/1965	משנה למנכ"ל	01/01/2024	לא	לא	בוגר כלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; מוסמך מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית;	מנהל תפעול ראשי וסמנכ"ל כספים, בי טכנולוגיות בפס רחב (בי.טי.לייב) בע"מ יועץ, אמפרסט מערכות (2003) בע"מ סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי, הייקון מערכות בע"מ
לילך קטלן לביא	029394129	05/08/1972	סמנכ"לית כספים	01/11/2023	לא	לא	בוגרת כלכלה ומנהל עסקים, המכללה למנהל; בוגרת חשבונאות, המכללה למנהל; מוסמכת מנהל עסקים, המכללה למנהל;	סמנכ"לית כספים, Nextage סמנכ"לית כספים, קבוצת אופקים
גיא כהן	027255355	19/07/1974	CTO	01/03/2008	לא	לא	בוגר הנדסת מכונות, הטכניון-מכון טכנולוגי לישראל;	CTO, בליץ אלקטריק מוטורס

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	התפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	תחילת כהונה	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	האם בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלתו	עיסוק עקרי במשך 5 שנים אחרונות
							מוסמך הנדסת מערכת, הטכניון- מכון טכנולוגי לישראל.	
אייל וויטנסקי	027714492	13/07/1970	חשב	01/11/2023	לא	לא	בוגר חשבונאות, המכללה למנהל; רו"ח מוסמך.	חשב, אודיס מפעלי סינון בע"מ
שמואל חכם	022314660	01/05/1966	סמנכ"ל תפעול ורכש	06/03/2024	לא	לא	בוגר הנדסת מכונות, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך הנדסת מכונות, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מימון, אוניברסיטת תל אביב.	סמנכ"ל תפעול, UVEYE LTD סמנכ"ל תפעול ושירות לקוחות, הייקון מערכות בע"מ סמנכ"ל פעילות גלובלית, Attenti

תקנה 27:

רואה החשבון של החברה

קסלמן וקלסמן רואי חשבון.
מען המשרד: דרך מנחם בגין 146, תל אביב-יפו, 6492103.

תקנה 28:

שינוי בתזכיר או בתקנון

ביום 13 בדצמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית איחוד הון ביחס 1:50 ובהתאם שונה סעיף 20 לתקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מאותו היום (אסמכתאות מס': 2023-01-135831 ו-2023-01-135834, בהתאמה), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 29(א):

המלצות והחלטות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית, והחלטותיו שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

א. דיבידנד: אין

ב. שינוי ההון המונפק של החברה: אין

ג. שינוי תזכיר או תקנון של התאגיד: אין

ד. פדיון ניירות ערך בני פדיון: אין

ה. פדיון מוקדם של אגרות חוב: אין

ו. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל ענין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה

בת שלו: אין

תקנה 29(ג):

החלטות אסיפה כללית מיוחדת בשנת 2023

1. ביום 27.11.2023 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה לאישור איחוד הון החברה ביחס של 1:50, ובהתאם שונה סעיף 20 לתקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מאותו היום (אסמכתאות מס': 2023-01-135831 ו-2023-01-135834, בהתאמה), אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה. לפרטים ראו דיווח מיידי מאותו היום (אסמכתא מס': 2023-01-128850), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

2. ביום 8.1.2024 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה לאישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר איתן ורון כמנכ"ל החברה וכן אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר רפאל מוזינסקי כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות (בכפוף למינויו של מר ורון כמנכ"ל), לפרטים נוספים ראו דיווח מתוקן מיום 14.1.2024 (אסמכתא מס': 2024-01-005020), אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 29א:

החלטות החברה

1. החלטות חברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה, בתוקף במועד הדוח

א. פטור

ביום 25.3.2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות מתן התחייבות לפטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיהיו במועד ההשלמה של עסקת המיזוג, בנוסח המצורף כנספח ה' לדוח זימון האסיפה. לפרטים ראו סעיף 1.9 בדוח זימון האסיפה המובא בזאת על דרך ההפניה.

ב. שיפוי

ביום 25.3.2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, בנוסח המצורף כנספח ו' לדוח זימון האסיפה. לפרטים ראו סעיף 1.10 בדוח זימון האסיפה המובא בזאת על דרך ההפניה.

ג. ביטוח

בחודש מאי 2023 אושרה התקשרות החברה ברכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, למשך 12 חודשים, בהתאם לתנאים העיקריים שלהלן:

1. גבול אחריות: 5 מיליון דולר ארה"ב.
2. סכום השתתפות עצמית: בסך 20,000 דולר ארה"ב, למעט השתתפות עצמית בסך של כ- 50,000 דולר בגין תביעות המוגשות בארה"ב/קנדה ו/או לתביעות בישראל בתחום ניירות ערך.
3. פרמיה שנתית: 15,900 דולר ארה"ב.

31 במרס 2024

תאריך

לילך קטלן לביא
סמנכ"לית כספים

רפאל מוזינסקי
מנהל כללי ודירקטור