



אלקטריאון וירלס בע"מ

("החברה")

דוח רבעון ראשון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025

לאור אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצריה השונים ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה, לרדת לטמיון; כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

כחלק ממדיניותה בכוונת החברה לפרסם תרגומי נוחות לשפה האנגלית של דוחותיה השנתיים והרבעוניים באתר האינטרנט של החברה בכתובת: <https://www.electreon.com/annual-reports>. יובהר כי תרגומי הנוחות שמפרסמת החברה אינם תרגום רשמי ולפיכך אינם מחייבים את החברה, זאת על אף שמושקעים מאמצים וכישורים רבים בתרגומי הנוחות. במקרה של אי התאמה בין הגרסה העברית לבין תרגום הנוחות לאנגלית, הגרסה העברית תהיה הגרסה המחייבת.

לאחר פרסום דוח זה, תפרסם החברה דוחות מונגשים בקישור: <https://ir.electreon.com/financial-results>

תוכן העניינים

שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד	-	פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה	-	פרק ב'
דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2025	-	פרק ג'
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	-	פרק ד'

פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד

עדכון לתיאור עסקי התאגיד בתקופת הדוח החל מתום שנת הדיווח האחרונה ועד למועד פרסום הדוח הרבעוני הנוכחי

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), יובא להלן פירוט בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה והחברות הבנות שלה (יחד: "הקבוצה") בכל עניין שיש לתארו בפרק א' לדוח התקופתי של החברה, החל ממועד פרסומו של הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 01-2025-022538), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי 2024") ועד למועד פרסום דוח זה, על פי סדר הסעיפים בפרק א', תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי 2024.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם הינה מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר צורפו לדוח התקופתי 2024.

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

1.2. סעיף 4 - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

סעיף 4.2 - הצעות פרטיות

ביום 24 באפריל 2025, הושלמה הקצאת מניות לפי החלטת הדירקטוריון מיום 29 באוגוסט 2024 במסגרתה אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 291,911 מניות רגילות ליצרנית רכב גדולה בתמורה למחיר של 169.4 ש"ח למנייה (מחיר המנייה בתום יום המסחר ביום שקדם למועד אישור ההקצאה), אשר מהווה השקעה כוללת של 49,449,723 ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דוח בדבר הקצאה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 1 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 01-2024-091545) ומצבת הון של החברה מיום 24 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 01-2025-029101), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3. סעיף 8 – מידע כללי על תחום מחקר ופיתוח טכנולוגיית כביש חשמלי אלחוטי

1.3.1. ביום 23 בפברואר 2025, דיווחה החברה כי קיבלה הסמכה לתקן SAE/ISO 21434, הוא התקן הבינלאומי לאבטחת סייבר בכלי רכב. לפרטים, ראו דוח מידי מיום זה (מס' אסמכתא: 01-2025-012116), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.2. ביום 18 במרץ, 2025, חשפה יצרנית הרכב הסינית BYD, טכנולוגיית טעינה קווית אשר צפויה, לטענתה, לתמוך בטעינה מהירה בהספק של עד 1,000 קילוואט ("טעינה מהירה" ו-"מערכת BYD", בהתאמה). בין היתר, בהתאם לפרסומים, מערכת BYD תהיה זמינה תחילה בשני דגמים, ונכון למועד הודעת BYD, הטכנולוגיה מוגבלת לשוק הסיני.

עמדת החברה היא כי אין מדובר בטכנולוגיה שיש בה כדי להשפיע בצורה מהותית על עסקי החברה או להוות תחרות ישירה על פעילות החברה, וכי לכל היותר מערכת BYD מהווה פתרון משלים המיועד למקרים ייחודיים ואינו מתאים לשימוש יומיומי, אשר יכול להתקיים לצד טכנולוגיית החברה בדומה לטכנולוגיות טעינה אחרות. בתוך כך, יצוין כי בעת הנוכחית טעינה

קווית נתפסת כפתרון מרכזי לרכב חשמלי, אולם לדעת החברה, הטעינה הקווית, והטעינה הקווית המהירה בפרט, נותנות מענה מוגבל לצרכי הטעינה של ציי רכבים ושל רכבים פרטיים, המאופיין בחסמים טכנולוגיים, כלכליים ותפעוליים.

לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 20 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-018845), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4. סעיף 10 – לקוחות

1.4.1. אלקטרה אפיקים - פרויקט אבנת בפתח תקוה - ביום 2 באפריל 2025, חתמה החברה על הסכם עם חברת התחבורה הציבורית אלקטרה אפיקים בע"מ ("אלקטרה אפיקים"), לתכנון פריסה של מערכת טעינה אלחוטית בפרויקט נוסף המופעל על ידי אלקטרה אפיקים ובעלות משרד התחבורה והבטיחות בדרכים ("משרד התחבורה"), במסוף אבנת הצמוד לקניון הגדול בפתח תקוה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 3 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-024458), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4.2. אלקטרה אפיקים – פרויקט ראש העין - בהמשך לעדכונים קודמים של החברה בדבר פעילותה עם חברת אלקטרה אפיקים כחלק מהפרויקט בראש העין, החברה מעוניינת לעדכן בדבר תוצאות וסיכום הפעלת מערכות החברה בפרויקט במהלך שנת 2024 וזאת בקשר עם 18 אוטובוסים מתוצרת Yutong אשר הופעלו כחלק מהפרויקט. תוצאות אשר מעידות לדעת החברה על מוכנות טכנולוגיית החברה לפריסה מסחרית רחבת היקף בציי תחבורה ציבורית.

מערכת הטעינה אשר הוטמעה במסוף של חברת אפיקים בראש העין, הכוללת שמונה יחידות ניהול, מאפשרת ככלל טעינה סימולטנית של עד 32 אוטובוסים. במהלך 2024, סופקה אנרגיה בהיקף מצטבר של כ-1,209 מגה וואט שעה, שאפשרה לצי האוטובוסים של אפיקים להשלים נסיעה מצטברת של כ-982 אלף קילומטרים. המערכת הציגה זמינות תפעולית של כ-99% לאורך שנת 2024. בנוסף, נמדדה רמת יעילות של 89.3% בהעברת האנרגיה על ידי מערכת החברה לאוטובוסים בפרויקט.

בניתוח שביצעה החברה למצב הסוללות באוטובוסים בתחילת יום העבודה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2024, נמצא כי 92% מהאוטובוסים החלו את היום עם רמת טעינה של מעל 90%, מתוכם 85% בטווח שבין 96% ל-100%, נתונים המעידים על שגרה תפעולית יציבה וטעינה לילית עקבית ואמינה, המבטיחה שהאוטובוסים יוצאים ליום העבודה כשהם ערוכים לפעולה מלאה לאחר שנטענו על ידי מערכת החברה. טעינה מזדמנת של האוטובוסים במהלך שעות הפעילות, דהיינו טעינה שמתבצעת באופן טבעי במהלך הפעילות השוטפת כאשר האוטובוס עוצר או נוסע בנקודות בהן הותקנה מערכת טעינה אלחוטית של החברה, ללא צורך בפעולה מיוחדת מצד הנהג או האוטובוס, תרמה בממוצע כ-4 מגה וואט שעה נוספים בכל חודש, שהובילו ליותר מ-100 שעות פעולה חודשיות נוספות של האוטובוסים. נתון זה מהווה כ-3% מסך הטעינה הכוללת, על אף שמוקד הטעינה המזדמן מצוי באתר שאינו חלק ממסלול הפעילות היומי של רוב האוטובוסים. כמו כן, בהמשך לאמור לעיל בסעיף 1.4.1, צפוי להיפתח בהמשך מוקד טעינה נוסף במסוף אבנת בפתח תקווה, אשר צפוי להגדיל את היקף הטעינה היומית ל-12% מהיקף הטעינה הכולל ולהוסיף עד כ-12,000 קילומטרים חודשיים לצי האוטובוסים הנוכחי של חברת אפיקים, וכל זאת מבלי לגרום לשינויים בהרגלי הנהיגה או לעיכובים תפעוליים.

השימוש בטכנולוגיית החברה בפרויקט, תרם גם להפחתת העומס על רשת החשמל, כאשר עומס הצריכה בשעות הלילה ירד בכ-48%, מ-100 קילוואט לאוטובוס לכ-51.5 קילוואט בלבד. תוצאה זו מעידה על יתרון שימוש במוצרי החברה, אשר יכול לסייע בהפחתת עלויות בתשתית החשמל וכפועל יוצא מכך גם ליעול המעבר לתחבורה חשמלית. החברה סבורה כי המודל ההיברידי של טעינה לילית אלחוטית משולבת בטעינה מזדמנת לאורך היום עומד בהלימה עם מדיניות משרד התחבורה בנושא תכנון תשתיות ייעודיות עבור אוטובוסים חשמליים¹, ואף מהווה יישום בפועל של עקרונות מדיניות האלקטריפיקציה הלאומית.

לפרטים נוספים אודות הפרויקט, ראו דוחות מידיים מימים 5 במאי 2022, 22 בנובמבר 2023 ו-25 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 2022-01-057976, 2023-01-105622, ו-2024-01-605612 בהתאמה), סעיף 10.2.3 לדוח התקופתי 2024, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

טכנולוגיית הטעינה האלחוטית של החברה נמצאת בשלבי הפיתוח, החברה טרם השלימה את פיתוח המערכת, ונכון למועד הדוח ההכנסות ממכירת המערכת ומפרויקטים מסחריים אינן משמעותיות. האמור לעיל בהתייחס לפרויקטים בעלי אופי מסחרי בהם לוקחת החברה חלק, הצלחתם והשפעתם על יכולת החברה לגייס לקוחות בעתיד, משקפים אסטרטגיות עתידיות אפשריות של החברה בלבד ואין כל ודאות כי האמור יתממש בפועל. מבלי לגרוע מהאמור, כל ההנחות ו/או האמדנים ו/או הנתונים המפורטים לעיל הינם בגדר תחזיות, הערכות ואמדנים המהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססים בחלקם על פרסומים פומביים שונים ובחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים הנמצאים בידי החברה למועד הדוח ואשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידת החברה ביעדי הפיתוח ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המערכות שמפתחת החברה ו/או שיווק המוצרים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 לדוח השנתי 2024.

1.5.1. סעיף 16 – מחקר ופיתוח

1.5.1.1. עדכון לסעיף 16.3 בפרק א' לדוח התקופתי 2024 - תיאור תהליכי הפיתוח של מוצרי החברה

פרויקט	טריטוריה	מטרת הפרויקט	מאפיינים ייחודיים	מועד תחילת הפרויקט ומועד סיום צפוי	עדכון רבעון 1 לשנת 2025
ERS.T-NRW	גרמניה	התקנה של מערכת הטעינה האלחוטית שהחברה פיתחה על גבי רכבים קיימים (Aftermarket)	הטמעה והפעלה של מערכות החברה על גבי רכבים של מספר סוגים ודגמים של כלי רכב	מועד תחילה צפוי: רבעון 3, 2025 מועד סיום צפוי: רבעון 3, 2028	ביום 31 במרץ 2025, התקבלה הודעה לפיה זכתה החברה הבת הגרמנית של החברה במענק להשתתפות בפרויקט. השותפים לפרויקט גיבשו

¹ https://www.transportation.org.il/sites/default/files/pirsum/hnkhvyt_ltknvn_tshtyvt_lvtvbvsym_khshmllym_-_gyrsh_3.98.pdf

וחתמו על הסכם קונסורציום					
במקביל לחתימה על הסכם המסגרת, הצדדים חתמו והחלו לעבוד גם על תכנית פרויקט ראשונה לביצוע התאמה והתקנה של מערכות החברה לדגם מסוג KIA EV 9	מועד תחילה צפוי: רבעון 2, 2025 מועד סיום צפוי: אין צפי, תלוי בתוכניות הפרויקט שיסוכמו תחת הסכם המסגרת	הסכם מסגרת, מכוחו צפויות לצאת לפועל התקשרויות שונות בפרויקטים מגוונים ובקשר לסוגי רכבים שונים מתוצרת יונדאי וקיה	הסכם מסגרת לטובת התאמה מערכת האלחוטית של החברה לדגמים שונים של רכבי יונדאי וקיה והתקנה של המערכת על רכבים קיימים (Aftermarket) וביצוע הדגמות של הרכבים כאמור במסגרת פרויקטים שונים	ארה"ב	שיתוף פעולה עם HATCI (המרכז הטכני באמריקה למחקר ולפיתוח של יונדאי וקיה)
החברה מעדכנת בדבר עיקרי ממצאי הפרויקט לאחר השלמת כ-18 חודשי הפעלה כמפורט מטה	מועד תחילה: רבעון 3, 2023 מועד סיום צפוי: רבעון 4, 2028	הפיילוט מהווה פריסה פומבית ראשונה של טכנולוגיית החברה בארה"ב	הדגמת הטעינה של החברה בקשר לצייס רלוונטיים לשוק האמריקאי	ארה"ב	פרויקט במדינת מישיגן, ארה"ב - MDOT

1.5.1.1 ERS.T-NRW - ביום 31 במרס 2025, קיבלה חברת Electreon GmbH חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה בגרמניה, הודעה מטעם מדינת North Rine – Westphalia בגרמניה, לפיה זכתה במענק להשתתפות בפרויקט של קונסורציום בינלאומי, במסגרתו מתוכננת התקנה של מערכת הטעינה האלחוטית שהחברה פיתחה על גבי רכבים קיימים (Aftermarket). הפרויקט נועד להאיץ את אימוץ הטעינה האלחוטית בשוק, ולהפוך אותה זמינה ונגישה ליצרני רכב וללקוחות הקצה. במסגרת הפרויקט, תשתף החברה פעולה עם חברת DENSO גרמניה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 31 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-022831), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. בהמשך לדיווח החברה כאמור ובהתאם להתחייבות השותפים לפרויקט, הצדדים גיבשו וחתמו על הסכם קונסורציום להסדרת הפעילות המשותפת בפרויקט. הסכם הקונסורציום מגדיר בין היתר את: (א) מחויבות הצדדים לתמיכה ופעילותם בפרויקט; (ב) סמכויות הניהול בפרויקט והוועדות שיפקחו על הפעילות; (ג) זכויות ובעלות בנכסי קניין רוחני קודמים וכאלו שיפותחו בנפרד ויחדיו כחלק מהפרויקט, תוך שמירה על אינטרסים מסחריים של השותפים בפרויקט ובכלל כך של החברה; (ד) חובות הסודיות ואפשרויות הפרסום של הצדדים בנוגע לפרויקט; (ה) וכן את מסגרת וגבולות אחריות הצדדים.

1.5.1.2 שיתוף פעולה עם HATCI - ביום 24 באפריל 2025, חתמה החברה הבת האמריקאית בבעלות מלאה (100%) של החברה, Electreon Wireless Inc., על הסכם מסגרת לשיתופי פעולה עם המרכז הטכני באמריקה למחקר ולפיתוח של יונדאי וקיה, Hyundai America Technical Center Inc. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-029391), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.5.1.3 פרויקט במדינת מישיגן, ארה"ב – בהמשך לעדכונים קודמים של החברה אודות הפרויקט, מתכבדת החברה לספק עדכון תקופתי לאחר כ-18 חודשי הפעלה של מערכת הטעינה האלחוטית של

החברה כחלק מהפרויקט. בפרויקט זה נעשה שימוש ברכב מסוג Ford E-Transit, לצד שתי עמדות טעינה סטטיות, והוא נועד לבחון את ביצועי הטכנולוגיה בתנאי שטח ובתוואי נסיעה אורבני.

במהלך התקופה האמורה, בוצעו כ-113 ימי נסיעה מצטברים, ובמהלכם הועברה באמצעות מערכות החברה אנרגיה כוללת של כ-1 מגה ואט שעה ונמדדו כ-470 שעות טעינה אלחוטית, כאשר הרכב השלים נסיעה כוללת של כ-3,200 קילומטרים, על אף שטעינה התבצעה רק במחצית מהנסיעה וכאשר כ-20% בלבד מהמסלול כלל מקטעים עם תשתית טעינה. המערכת הופעלה בצורה יזומה (manual trigger) רק בחלק מהנסיעות, לצורך בחינת ביצועי המערכת תחת תרחישים מגוונים ובפרופיל טעינה חלקי. מהנתונים שנצברו בתקופה זו, עולה כי הרכב השלים נסיעות מלאות, ולעיתים אף סיים את נסיעתו היומית עם סוללה ברמת טעינה גבוהה יותר מאשר בתחילתו של היום, נתון הממחיש את הפוטנציאל הגלום בפריסת מערכות החברה ובחשיבות תכנון פריסת המערכות באופן אסטרטגי לאורך מסלולי הנסיעה. יעילות ההעברת האנרגיה שנמדדה בפרויקט בעמדות הטעינה הסטטיות הציגה יעילות ממוצעת של כ-91%, ובטעינה דינמית (לאורך הנסיעה) נמדדה יעילות של עד כ-85%. המערכת הציגה יציבות מרשימה ושמרה על ביצועים גבוהים גם בתנאי מזג אוויר קשים, לרבות טמפרטורות מאוד נמוכות במהלך החורף, שלג וגשם.

המערכת פעלה ברמת אמינות גבוהה במיוחד, עם שיעור הצלחה העולה על 95% וללא תקלות מערכתיות שמנעו את פעילות הנסיעה. לצורך השוואה, סקר שנערך על ידי Consumer Reports² בקרב 1,230 בעלי רכבים חשמליים בארה"ב מצא כי כ-50% מעמדות טעינת הרכבים הקוויות הציבוריות חוו תקלות שונות, כגון תקלות חומרה ובעיות בהליך התשלום, זאת לעומת אמינות כמעט מלאה של מערכת הטעינה האלחוטית של החברה כפי שעולה מההפעלה בפרויקט.

המערכת המופעלת בפרויקט פועלת באופן אוטומטי לחלוטין, ללא צורך בפעולה מצד הנהג, ומאפשרת שימוש בסוללות קטנות יותר תוך הפחתת עומסים על רשת החשמל. החברה סבורה כי המודל ההיברידי של טעינה תוך נסיעה וטעינה קצרה בעמדות עצירה, נותן מענה תפעולי רציף המתאים במיוחד לצי רכב עירוניים ומהווה פתרון בר קיימא למעבר לתחבורה חשמלית.

לפרטים נוספים על הפרויקט, ראו סעיף 16.3.7 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, סעיף 16.3.7 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023, וכן סעיף 16.3.5 לדוח התקופתי 2024, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

טכנולוגיית החברה נמצאת בשלב הפיתוח, וכך גם הפיילוטים, הפרויקטים ושיתופי הפעולה המפורטים בסעיף זה לעיל, טרם הושלמו, למעט אם צוין במפורש אחרת. הערכות החברה ביחס לתוצאות הפרויקטים המפורטים לעיל, הצלחתם וסיועם בקידום הטכנולוגיה וקידום האסטרטגיה העסקית של החברה הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר אינם בשליטת החברה. הערכות ואמדנים אלו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה. בין הגורמים העיקריים, העשויים להשפיע על ההערכות והאמדנים האמורים, ניתן לציין שינויים אפשריים בתנאי השוק הגלובאלי בו פועלת החברה, שינוי ו/או החמרה במדיניות הרשויות הרגולטוריות

² <https://insideevs.com/news/753915/shell-ea-evgo-tesla-cahrging>

הרלוונטיות, אי עמידה ביעדי הפיתוח של מערכת הכביש החשמלי האלחוטי ו/או אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך השלמת הפיתוח ו/או גורמים נוספים שאינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 31 בפרק א' לדוח התקופתי 2024.

1.5.2. סעיף 16.4 – עדכון בדבר שיתופי פעולה עם חברות רכב

ראו סעיף 1.5.1.2 לעיל בקשר לחתימה על הסכם מסגרת לשיתופי פעולה עם המרכז הטכני באמריקה למחקר ולפיתוח של יונדאי וקיה, Hyundai America Technical Center Inc. וכן בדוח המידי של החברה מיום 27 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-029391), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6. סעיף 19 – חומרי גלם וספקים

ביום 28 במאי 2025, חתמה החברה על מזכר הבנות לא מחייב ("מסמך ההבנות") עם חברת Seamless Energy Technologies GmbH מגרמניה ("סימלס"), אשר מהווה שלב משמעותי בהעמקת שיתוף הפעולה בין הצדדים. סימלס מתמחה בפיתוח תהליכי ייצור, ובפרט ברמת ההנדסה, הייצור והידע הדרוש להקמה ולתחזוקה של קווי ייצור של סלילים להעברת אנרגיה אלחוטית. לאורך השנים האחרונות שיתפו שתי החברות פעולה באופן הדוק בפיתוח ושיפור רכיבי הסלילים, והפתרונות שפותחו הוטמעו ונוסו במספר פרויקטים בהצלחה. לאחר כשלוש שנים של עבודה משותפת, שכללה בדיקות, שיפורים והתאמות, החליטה החברה להעמיק את ההתקשרות עם סימלס ולהפוך אותה ליצרן קבוע ומורשה של סלילים עבור החברה.

שיתוף פעולה זה מהווה צעד חשוב בחיזוק שרשרת האספקה והעצמאות התפעולית של החברה, תוך שמירה על סטנדרטים גבוהים של איכות, בקרה טכנולוגית, וגמישות ביכולת הייצור. החברה מעריכה כי שיתוף הפעולה עם סימלס בכלל והסכם זה בפרט, יקדמו ויסייעו למאמצי החברה להוזיל עלויות, להגדיל את שיעור הרווח הגולמי, לקצר את שרשרת האספקה, לבסס יכולת של התקנה מהירה של הסלילים בכביש, ולתמוך בפרויקטים הנוכחיים והעתידיים של החברה.

מטרת מסמך ההבנות היא להוות בסיס לניסוח וחתימה על הסכם מחייב ומפורט, בתוך תקופה מוגדרת הניתנת להארכה בהסכמת הצדדים.

על פי עיקרי מסמך ההבנות, סימלס תספק לחברה את הידע והטכנולוגיה הדרושים לייצור סלילים, לרבות הדרכות, תמיכה, ולפי הצורך גם ציוד ייצור, וזאת בכפוף לתשלום תמלוגים על ידי החברה, בנסיבות ובתנאים אשר הוסכמו בין הצדדים. כמו כן, סימלס תספק לחברה שירותים נוספים, לרבות הקמת קווי ייצור חדשים, תחזוקה, והתאמות עבור דורות טכנולוגיים עתידיים של המוצר. יובהר, כי החברה שומרת לעצמה את מלוא זכויות הקניין הרוחני על הסלילים עצמם ועל שיפורים שיפותחו בהם. מסמך ההבנות כולל גם הוראות בדבר בלעדיות, זכויות עתידיות לקבלת רישיון שימוש, ותנאים ליציאה מהסכם מחייב או לסיום ההתקשרות. נוסף על כך, כולל מסמך ההבנות סעיפים מחייבים מקובלים (ובפרט סעיפי סודיות, בלעדיות ויישוב סכסוכים).

לפרטים נוספים על שיתוף הפעולה של החברה עם סימלס, ראו סעיף 14 לפרק א' לדוח השנתי של החברה לשנת 2023, אשר פורסם ביום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-033534).

הערכות החברה ביחס להשפעות של ההתקשרות במסמך הבנות, לרבות, בקשר עם מאמצי החברה להוזיל עלויות, להגדיל את שיעור הרווח הגולמי, לקצר את שרשרת האספקה ולבסס יכולת של התקנה מהירה של הסלילים בכביש, וכן התקשרות הצדדים בהסכם מחייב הינן הערכות של החברה בלבד. כל ההנחות והנתונים בקשר עם מסמך הבנות, פירותיו המפורטות לעיל והשפעתן על פעילות החברה, הינם תחזיות, הערכות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים בחלקם על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם אי עמידה בלוחות זמנים ו/או אי השגת המימון הדרוש לצורך פיתוח המוצרים בשלבי הפיתוח השונים ו/או גורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 31 לדוח השנתי 2024.

1.7. סעיף 25 - הסכמים מהותיים

לפרטים בדבר הסכמים עם אלקטרה אפיקים, ראו סעיף 1.4.1 לעיל.

1.8. סעיף 26 – שיתופי פעולה אסטרטגיים

בהמשך לאמור בסעיף 26.3 בדוח התקופתי 2024, ביום 15 באפריל 2025, חתמה החברה על תוספת למזכר הבנות אסטרטגי מחייב עם חברת Eurovia SAS המכונה כעת Vinci Construction SAS, שמטרתה לעדכן את מזכר הבנות בהתאם לניסיון שנצבר אצל הצדדים לאורך שיתוף הפעולה ארוך השנים, ביניהם בפרויקטי כביש חשמלי, ולשמר את שאר תנאי מזכר הבנות. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-027577), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

הערכות ואומדנים של החברה בנוגע להצלחת המערכות בפיתוחה, תוצאותיהן וביצועיהן, הצלחת הפרוייקטים בהם משתתפת החברה, ההשפעות האפשריות שלהם על פעילות החברה והשפעות אפשריות של מערכות החברה על ביצועיהם ותוצאותיהם של לקוחותיה, יעדי הפרוייקטים של החברה, לרבות סיכויי הצלחתה להתקשר בפרוייקטים המצויים בשלבי משא ומתן / מרכז, השלמת פרויקטים המצויים בייזום, אופן השימוש בכספי השקעה שהתקבלו בחברה ו/או אשר צפויים להתקבל בחברה, והתפתחויות ביחס לפעילות החברה, לרבות ביחס לטריטוריות פעילותה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו של המונח בחוק ניירות ערך, המבוסס על גורמים ומשתנים רבים אשר קיימים בחברה למועד הדוח ואינם בשליטת החברה. הערכות ואומדנים אלו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה. בין הגורמים העיקריים, העשויים להשפיע על ההערכות והאומדנים האמורים, ניתן לציין שינויים טכנולוגיים, שינויים בתנאי השוק המקומי והגלובאלי ו/או שינויים בתחרות בו, שינוי ו/או החמרה במדיניות הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות, ו/או גורמים נוספים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון

המתוארים בסעיף 31 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024. עוד יובהר, כי טכנולוגיית החברה נמצאת בשלבי הפיתוח, ולהוציאה את הניסויים המפורטים במסגרת דיווחי החברה, החברה טרם השלימה את פיתוח המערכת, ואין כל ודאות כי הפיתוח האמור אכן יושלם, ואם יושלם, מה יהיו תוצאותיו.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון אלקטריאון וירלס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות הבנות שלה (יחד: "הקבוצה") נכון ליום 31 במרץ 2025 ("מועד הדוח") והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת הנחה שבפני קוראו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 כפי שפורסם ביום 30 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-022538), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי 2024").

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה מתמחה בפיתוח טכנולוגיית טעינה אלחוטית המתאימה לטעינת כל סוגי הרכבים החשמליים, עם דגש על אוטובוסים, רכבים מסחריים, משאיות ורכבים פרטיים. החברה מציעה פתרון מתקדם המאפשר טעינה חכמה, נוחה וללא מגע, המותאם לצרכים המשתנים של תעשיית התחבורה החשמלית.

לחברה טכנולוגיה גמישה המאפשרת מגוון פתרונות, המאפשרות טעינה לכל סוגי הרכבים החשמליים כמפורט להלן. טעינה דינאמית המאפשרת טעינה תוך כדי נסיעה, טעינה סמי-דינאמית המספקת טעינה בזמן האצה או האטה, וטעינה סטטית המאפשרת טעינה בעת חנייה או עצירה. שילוב של שלוש הטכנולוגיות הללו מאפשר רציפות תפעולית וגמישות מרבית בתשתיות הטעינה.

הביקוש לפתרונות טעינה אוטומטיים, חכמים וללא מגע, נמצא בעלייה מתמדת, אך, להערכת החברה, הפתרונות הקיימים בשוק עדיין מוגבלים, יקרים ולא מותאמים להתרחבות המוצאת של שוק הרכב החשמלי. החברה מספקת פתרון טעינה אלחוטי מתקדם, המשמש כתשתית גמישה התומכת בצמיחת שוק התחבורה החשמלית, תוך אספקת טעינה חכמה לכל סוגי הרכב.

בפעילות העסקית מיישמת החברה תוכנית חדירה ממוקדת לשווקי יעד אסטרטגיים, תוך ביסוס והעמקת מעמדה בטריטוריות בהן היא כבר פעילה, כגון ארה"ב, גרמניה, שבדיה, צרפת וישראל. במקביל החברה ממשיכה להרחיב את נוכחותה בשווקים נוספים בהם קיים ביקוש למוצריה, מתוך מטרה להעניק ערך מוסף משמעותי ללקוחותיה. החברה שואפת למקסם את הנוכחות העסקית ואת הזדמנויות הצמיחה שלה, תוך יצירת ערך מיידי וארוך טווח ללקוחותיה.

יובהר כי טכנולוגיית החברה נמצאת בשלב הפיתוח והחברה טרם השלימה את פיתוח המערכת. לאור אופייה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצריה השונים ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

בנוסף, כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל (לרבות בעניין השלמת מוצרי פיתוח החברה ותוצאות ההשלמה כאמור) הינם הערכות, תחזיות ואומדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות-ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי-עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי-השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 31 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

1.1.1. סטטוס תהליכי הפיתוח של החברה – בהמשך לאמור בסעיפים 16.5 ו-28.5 לדוח השנתי 2024 בדבר כוונת החברה להרחיב את פעילותה לשוק הלקוחות הפרטיים, בין היתר, באמצעות פיתוח והצעה למכירה של מוצר טעינה ביתי – Home Charger, נעדכן כי החברה השקיעה ומשקיעה משאבים רבים בגיוס וניתוב כוח אדם לטובת קידום מוצר זה בדגש על מחלקת המחקר והפיתוח. כמו כן, החברה משקיעה משאבים ברכש חומרים ובהתאמת מערכות וציוד המחקר והפיתוח לצורך קידום מטרה זו.

לפרטים נוספים אודות יעדי המחקר והפיתוח, וכן אודות הפילוטרים והפרויקטים שהחברה מבצעת, ראו סעיפים 16.5 ו-16.3, בהתאמה, בפרק א' לדוח התקופתי 2024.

1.2. המעבר לשלב המסחרי – במהלך תקופת הדוח ובמועד פרסומו, ממשיכה החברה לפעול למען חתימתם והוצאתם לפועל של הסכמים למכירה, התקנה ותפעול של מוצרי החברה, כחלק מתהליך המעבר משלב הפיתוח לשלב המסחרי. לפרטים בדבר פרויקטים מסחריים, ופרויקטי הרצה הכוללים הדגמה של מוצרי החברה, שהחברה מקדמת, ומבצעת, ראו סעיפים 11 ו-16.3 בפרק א' לדוח התקופתי 2024, וכן סעיפים 1.4 ו-1.5 בפרק א' לעיל.

1.3. השפעות מאקרו-כלכליות

1.3.1. השפעת מלחמת חרבות ברזל על המשק הישראלי

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") במדינת ישראל. המלחמה הובילה, בין היתר, להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, לשינויים בשוק העבודה הישראלי, לחסמים שונים בתחום השילוח והשינוע ולהשפעות על הסביבה הכלכלית בישראל. המשך הלחימה ואי-הוודאות, המשיכו לתת אותותיהם על המשק הישראלי, על שוק ההון ועל יוקר המחיה, גם ברבעון הראשון של שנת 2025. ככלל, השפעת המלחמה על כלל המשק הינה שלילית וכרוכה באי-וודאות רבה, ותלויה בעיקרה במשך הלחימה ועוצמתה.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.4.1 לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2024, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הימשכות המלחמה ו/או הסלמת המצב הבטחוני בישראל ו/או בעולם, בין היתר לאור מעורבות אפשרית של צדדים נוספים במלחמה, עשויה להשפיע באופן שלילי על תוצאות פעילותה של הקבוצה ו/או על מצבה הכספי. עניין זה בא לידי ביטוי, בין היתר, במועד הוצאתם לפועל של הסכמים שנחתמו בין החברה, לרבות בכל הנוגע לפרויקט המטרונית – אליו החלה החברה להצטייד - המחכה לקבל אישור ממשרד התחבורה להעברת התקציב

לחברה. הנהלת הקבוצה עוקבת בכל עת אחר המתרחש ובוחרת את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת להתמודד עם השלכות המלחמה, ככל ותידרש לכך.

1.3.2 השפעות האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה

בחודש ינואר 2025, קרן המטבע הבינלאומית פרסמה את תחזית הצמיחה העולמית ב-2025 כאשר צפויה צמיחה חזויה יציבה של 3.3% בשנים 2025 ו-2026. הגורם שהשפיע על התחזית החיובית הוא הפעילות הכלכלית בעולם, שנשארה איתנה, למרות הסביבה האינפלציונית והעלאות הריבית.

בארה"ב חל קיטון בשיעור האינפלציה, אשר עומד על כ-2.3% בחישוב שנתי בחודש אפריל 2025, כאשר בחודש מאי 2025 החליט הבנק הפדראלי על הותרת הריבית בטווח של 4.25% - 4.5%. בגוש האירו האינפלציה התמתנה מעט ועמדה במאי 2025 על 2.2%. האינפלציה בישראל לאורך שנת 2024 ותחילת שנת 2025 שיקפה עליית מחירים רוחבית, בין היתר עקב התארכות המלחמה, כמפורט לעיל, והגיעה לכ-3.3% נכון לחודש מרץ 2025.

במסגרת המלחמה באינפלציה הוביל בנק ישראל מהלך אגרסיבי של העלאות ריבית, מריבית אפסית עד לשיעור של 4.75%, כאשר רק בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להפחית את הריבית ולהעמידה על רמה של 4.5%. בניסיון לרסן את האינפלציה, שמר בנק ישראל על יציבות בריבית ולא החליט על הפחתה נוספת במהלך שנת 2024. לפי תחזית בנק ישראל, צפוי שיעור האינפלציה השנתית לעמוד על כ-2.6% בשנת 2025 ועל כ-2.3% בשנת 2026, ושיעור הריבית על כ-4%. אי הוודאות הגדולה בקשר להתמשכות המלחמה, עצימותה ותוצאותיה, בצירוף עם אינפלציה גואה עקב אי-יציבות פוליטית בישראל בתקופה שקדמה לה, הביאו להורדת דירוג האשראי בישראל, לראשונה בתולדותיה, על ידי כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות המדרגות אותה. בשוק מטבע החוץ, בתחילת המלחמה השקל נחלש מול הדולר וחצה את רף ה-4 ש"ח לדולר. אך נכון למועד פרסום הדוח, שער הדולר נמוך משערו לפני המלחמה, בעיקר עקב מגמת היחלשות הדולר בעולם, בעקבות נתוני אינפלציה טובים מהצפוי בארה"ב לצד נתונים חזקים משוק העבודה. השקל נחלש גם מול האירו מתחילת המלחמה וכעת ניתן לראות התייצבות וחזרה לשיעורי המרה דומים לאלה שהיו לפני פרוץ המלחמה.

לאור העובדה שהחברה פועלת במספר שווקים ברחבי העולם (וביניהם, ישראל, ארה"ב ואירופה), היא עשויה להיות מושפעת משינויים בסביבת האינפלציה והריבית. בין היתר, החברה עשויה להיות מושפעת מעלייה במחירי חומרי גלם עקב עליית האינפלציה במדינות מהן רוכשת החברה חומרי גלם, ומהשפעת הגורמים המאקרו-כלכליים על עלויות ההעסקה והאנרגיה במדינות אלה ובמדינות הפעילות של החברה. יצוין כי נכון למועד דוח זה, מממנת החברה את פעילותה בעיקר על ידי שימוש בהונה העצמי, גיוסי הון וקבלת מענקים, והיא אינה מחזיקה קווי אשראי או התקשרה בהסכמי הלוואה. לאור האמור, נכון למועד דוח זה, השפעת עליית הריבית על החברה אינה מהותית. עם זאת, ככל שהחברה תשקול קבלת אשראי, הלוואה או גיוס חוב, לשיעור הריבית במשק תהיה השפעה על תנאי העמדת מימון כאמור.

1.3.3 מכסים על סחורות מיובאות מארה"ב

בחודש אפריל 2025, הודיע הממשל האמריקאי על הטלת מכסים על סחורות המיובאות לארה"ב ממדינות שונות בעולם, ובכללן ישראל, שינוי בעל השלכות רוחביות על הכלכלה העולמית ועל

הכלכלה בישראל. עם זאת, קיים חוסר וודאות רב לגבי מדיניות המכסים החדשה ואופן יישומה. הנהלת החברה עוקבת בכל עת אחר שינויי הרגולציה והמדיניות בארה"ב, ובוחנת את השפעתם האפשרית על פעילותה.

יובהר כי סעיף זה, הכולל בחלקו תחזיות לגבי שיעור האינפלציה ו/או הריבית, השפעות המלחמה על סוגיות מאקרו-כלכליות ותחזיות אשראי של חברות דירוג בינלאומיות, ומכסים על סחורות בארה"ב הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה אינו וודאי, מתייחס לאירועים עתידיים ונסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים מקצועיים והערכות החברה, נכון למועד הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

1.4. לפרטים נוספים אודות הסביבה הכללית בה פועלת החברה וגורמים חיצוניים שעשויים להשפיע על פעילותה, ראו סעיף 7 בפרק א' לדוח התקופתי 2024.

1.5. לפרטים נוספים אודות החברה ופעילותה וכן תיאור התפתחות עסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח התקופתי 2024 וכן פרק א' לדוח זה לעיל.

1. המצב הכספי של החברה

הסברי הדירקטוריון	31 בדצמבר	31 במרץ		בסעיף
	2024	2024	2025	
	אלפי ש"ח			
נכסים				
הגידול ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מגייס הון ומימושי אופציות וכתבי אופציה, בקיזוז המשך הצטיידות לקראת פרויקטים עתידיים ומשימוש לפעילות המחקר והפיתוח של החברה	90,391	68,772	69,377	מזומנים ושווי מזומנים
ללא שינוי מהותי.	1,787	-	2,846	פיקדון
ללא שינוי מהותי.	1,046	1,387	1,046	פיקדון משועבד לזמן קצר
הגידול ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מיתרת הלקוחות מפרויקטים בגרמניה וצרפת.	15,828	2,404	12,987	לקוחות
הקיטון ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר ממסירת פרויקטים בגרמניה וצרפת.	6,933	18,833	10,569	חייבים ויתרות חובה
הגידול ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מהצטיידות לפרויקט המטרונית, UCLA ופרויקטים נוספים שנמצאים בשלבי מוי"מ סופיים.	11,657	1,361	12,591	נכסים בגין חוזים עם לקוחות
הקיטון ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מהפחתה שוטפת לזמן הקצר בהתאם להסכם עם אפיקים.	3,000	4,220	2,000	פיקדון משועבד
ללא שינוי מהותי.	10,788	10,574	10,992	רכוש קבוע
הגידול ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מהצטיידות לפרויקטים שנמצאים בשלבי משא ומתן מתקדמים שלהערכת החברה יסופקו במהלך 2026.	22,609	5,443	18,517	הוצאות מראש לזמן ארוך
ללא שינוי מהותי.	24,552	22,859	23,282	הוצאות מראש לזמן ארוך בגין דן

נכסים בגין זכויות שימוש	4,220	4,608	4,462	ללא שינוי מהותי.
סך נכסים	168,427	140,461	193,053	
התחייבויות והון				
זכאים, זתרות זכות וספקים	24,422	21,047	23,163	ללא שינוי מהותי.
התחייבות בגין חכירה	4,388	4,639	4,596	ללא שינוי מהותי.
סך התחייבויות	28,810	25,686	27,759	
סך ההון	139,617	114,775	165,294	הגידול ליום 31 במרץ 2025, לעומת 31 במרץ 2024, נבע בעיקר מגיוסי הון שבצעה החברה במהלך 2024, בקיזוז ההפסד לתקופה. ראה גם דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2025.

2. תוצאות הפעילות

הסברי הדירקטוריון	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		סעיף
	2024	2024	2025	
הקיטון בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מעיכובים במימוש הסכס המטרונית הנמצא בשלב אישור תקציבי שהתעכב לאור מועד אישור תקציב המדינה, מכרזים שטרם התקבלו ותהליכי מכירה המצויים בשלבים מתקדמים של הבשלה שלהערכת החברה יובשלו ברבעונים הקרובים.	31,648	9,024	2,296	הכנסות
	22,602	6,587	1,621	עלות ההכנסות
	9,046	2,437	675	רווח גולמי
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר עקב גידול בחומרים ששימשו לפיתוח מערכת הטעינה הביתית ובציוד להתאמת פס ייצור אצל קבלן משנה של החברה, מעלייה בעלויות כוח אדם עקב גידול של כ 42% במספר העובדים במחלקת הפיתוח	58,836	13,483	24,353	הוצאות מחקר ופיתוח

ומגידול בהוצאות בגין קבלני משנה, גם כן בקשר לפיתוח מערכת הטעינה הביתית.				
ללא שינוי.	(2,826)	-	-	בניכוי - השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מעלייה בעלויות כוח אדם עקב גידול במספר העובדים, בקיזון ירידה בעלויות קבלני משנה.	18,903	4,413	4,840	הוצאות שיווק ופיתוח עסקי
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מעלייה בעלויות כוח אדם ושירותים מקצועיים מקבלני משנה.	12,657	2,573	3,304	הוצאות והנהלה וכלליות
	78,524	18,032	31,822	הפסד מפעולות
המעבר מהוצאות מימון, נטו להכנסות מימון, נטו נבע בעיקר בגין השינויים בהפרשי שער כנוצאה מתנודתיות שער החליפין	6,599	863	(5,872)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	85,123	18,895	25,950	הפסד לתקופה
	(2,416)	(594)	2,971	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות בנות
	82,707	18,301	28,921	הפסד כולל

בנוסף לנתונים שלעיל ולמוצג בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2025, החברה בחרה להציג בטבלה שלהלן התאמה להפסד הכולל של החברה, בנטרול השפעות

חשבונאיות של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) 2, תשלום מבוסס מניות, ובגין אירועים חד פעמיים :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024		סעיף
		2024	2024	
	אלפי ש"ח			
	82,707	18,301	28,921	הפסד מולל
בגין תשלום מבוסס מניות.	8,119	1,272	1,874	התאמות בגין יישום IFRS 2
	3,840	-	141	הפרשה לתמלוגים
	70,748	17,029	26,276	הפסד מתואם לתקופה

3. תזרים מזומנים

הסברי הדירקטוריון	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024		סעיף
		2024	2024	
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מהמשך פעילות המחקר והפיתוח, וגידול בכוח אדם.	(90,119)	(5,707)	(19,666)	תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
הקיטון בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול בריביות שהתקבלו מפיקדונות שהופקדו.	(1,667)	(968)	(190)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות מימון בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מקיטון במימושי כתבי אופציה ואופציות למניות שמומשו במהלך התקופה המקבילה אשתקד.	127,812	20,940	1,033	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	36,026	14,265	(18,823)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

4. מקורות מימון

למועד פרסום הדוח, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם מענקים ממשלתיים וגיוסי הון.

4.1 גיוסי הון

לפירוט אודות גיוסי הון שביצעה החברה, ראו סעיף 4.2 בפרק א' לדוח התקופתי 2024 וכן בסעיף 1.2 בפרק א' לדוח זה.

4.2 מימוש כתבי אופציה ואופציות

במהלך תקופת הדוח, מומשו 8,812 כתבי אופציה לא סחירים, בהיקף כולל של כ-1.3 מיליון ש"ח. כמו כן, לאחר תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח מומשו 231,679 אופציות לא סחירות נוספות תמורת 1.4 מיליון ש"ח, אשר מתוכן 231,492 מומשו על ידי מר אורן עזר, תמורת סך של 1.35 מיליון ש"ח.

4.3 מענקים ממשלתיים ואחרים

לפירוט אודות מענקים ממשלתיים, ראו סעיפים 16.9 עד 16.10 בפרק א' לדוח התקופתי 2024.

ב. היבטי ממשל תאגידי

5. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 הינו דירקטור אחד, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה של החברה והיקף ומורכבות פעילותה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה, אשר חבריו הינם בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי ניכר. על אף האמור לעיל, כיום מכהנים בדירקטוריון החברה שלושה דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית

ופיננסית: גב' רונית נועם, דירקטורית חיצונית, מר יוסף טנא, דירקטור חיצוני ומר משה קפלינסקי, דירקטור. לפרטים נוספים אודות הדירקטורים האמורים, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי 2024.

6. גילוי בדבר המבקרת הפנימית של החברה

ביום 28 במאי 2025, לאור מעבר תפקיד של המבקרת הפנימית הקודמת, רו"ח שרון כהן ושינוי מבנה ארגוני שמבצע משרד רו"ח דלויט ישראל, החליט דירקטוריון החברה, לאחר המלצת ועדת הביקורת, על החלפת המבקרת הפנימית של חברה.

שם המבקרת הפנימית: עו"ד טלי ירון.

תאריך תחילת הכהונה: 28 במאי 2025.

כישורים וכשירות לתפקיד: הגברת ירון מכהנת כדירקטורית במשרד רו"ח דלויט ישראל הינה עורכת דין עם ניסיון של למעלה מ-17 שנים כמבקרת פנים במגוון חברות. עו"ד ירון מכהנת כמבקרת פנים במספר חברות רב לאומיות ובעלת ניסיון רחב במתן שירותי ביקורת פנים לחברות מתחום הטכנולוגיה.

עמידת המבקרת הפנימית בדרישות חוקיות: למיטב ידיעת הנהלת החברה, בהתאם להצהרת המבקרת הפנימית, המבקרת הפנימית עומדת בדרישות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"). כמו כן, למיטב ידיעת החברה, המבקרת הפנימית אינה בעלת עניין בחברה, אינה קרובה של בעל עניין או נושא משרה בחברה ואינה מכהנת כרואת החשבון המבקרת של החברה או מי מטעמו.

קשרי המבקרת הפנימית עם החברה או גוף הקשור אליה: המבקרת הפנימית אינה עובדת של החברה אלא מעניקה לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים. אין בפעילותה כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידה כמבקרת הפנימית של החברה. המבקרת הפנימית אינה ממלאת בחברה כל תפקיד אחר.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, המבקרת הפנימית אינה מחזיקה ניירות ערך של החברה או של גוף הקשור אליה, וכן אינה בעלת קשרים עסקיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה.

דרך המינוי: ביום 28 במאי 2025, נערכה ישיבה של ועדת הביקורת של החברה בקשר עם החלפת המבקרת הפנימית של החברה. בהמשך לישיבה זו, ביום 28 במאי 2025, אישר דירקטוריון החברה, בהמלצת ועדת הביקורת, את מינוי עו"ד טלי ירון לכהונה כמבקרת הפנימית, בשים לב להכשרתה המקצועית, לניסיונה בעריכת ביקורת פנים ולהיכרותה עם עסקי החברה, זאת בהמשך לפגישות שנערכו עמה והתרשמות בלתי אמצעית ממנה על ידי הנהלת החברה, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

לא חל שינוי ביחס ליתר הפרטים בעניין המבקרת הפנימית, לפירוט נוסף בדבר פעילות המבקרת הפנימית בחברה ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון אשר צורף לדוח השנתי 2024, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

7. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2025 וכן הפירוט הזמין בפרק א' לדוח זה.

8. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024.

9. מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31 במרץ 2025

למועד הדוח, לחברה אין התחייבויות עליהן נדרש לתת גילוי בהתאם לתקנה 9ד ו38ה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

10. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה על הדיווח הכספי ועל הגילוי הנכלל בפרק ד' לדוח זה.

תאריך: 29 במאי 2025

רונית נועם	ברק דואני	אורן עזר
דירקטורית חיצונית	סמנכ"ל כספים	יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל