



**FLYING
SPARK**

פליינג ספארק בע"מ

Flying Spark Ltd.

(“החברה”)

דוח חצי שנתי

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

16 באוגוסט 2022

תוכן עניינים

חלק א': שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

חלק ב': הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022

חלק ג': דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022

חלק ד': הצהרות מנהלים

למועד הדוח החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, בכפוף להחלטות הדירקטוריון כפי שתהיינה מעת לעת, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי מהותית ל-20%; (ג) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (חצי שנתית); (ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% ו-; (ה) אי צירוף דוח סולו.

שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים בכל עניין שיש לתאר בדוח תקופתי, שאירעו במהלך תקופה של שישה (6) חודשים אשר נסתיימה במועד הדוח, קרי – ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח" בהתאמה) וכן עד למועד פרסומו ביום 16 באוגוסט 2022 או במועד שקדם הסמוך לכך ("מועד פרסום הדוח").

העניינים המפורטים להלן הינם בנוסף לשינויים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח, אשר תוארו, בין השאר, במסגרת אירועים לאחר תאריך המאזן, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 ("הדוח התקופתי לשנת 2021"),¹ הכלול בדוח זה על דרך ההפניה.

עדכונים לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – "תיאור עסקי החברה"

במהלך תקופת הדוח למועד פרסומו, חלו התפתחויות בעסקי החברה, והחברה ממשיכה לפעול לקראת המעבר לשלב המסחרי, ובכלל זה, מיקדה את עיקר פעילותה בפיתוח פעילות החברה בתאילנד, ובעיקר בכל הקשור להקמת מפעל הייצור הראשון בתאילנד וביצוע ההשקעות הכרוכות בכך.² אשר עיקריהן כמפורט להלן:

1. משא ומתן מתקדם עם משקיע אסטרטגי חדש

נכון למועד פרסום דוח זה, מצויה החברה במשא ומתן מתקדם עם משקיע אסטרטגי חדש (זר) מתחום המשיק לתחום פעילותה של החברה ובעל מוניטין בינלאומי, באשר לאפשרות להעמיד לחברה מימון לרבות בדרך של הלוואה המירה בהיקף מהותי (ככל שתושלם). יובהר, כי נכון למועד דוח זה, אין כל וודאות בדבר חתימת הסכם מחייב והשלמת העסקה.³

הערכות והנחות החברה כאמור בסעיף זה, בדבר חתימת הסכם מחייב והאפשרות שהעסקה תושלם (בין אם בדרך של הסכם הלוואה המירה ו/או בכל דרך אחרת), הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

2. הלוואות בעלי עניין

ביום 18 ביולי 2022 אישרו האורגנים המוסמכים של החברה את התקשרותה בשלושה (3) הסכמי הלוואה עם בעלי מניות עיקריים בחברה: מר ערן גרוניך, מנכ"ל ודירקטור בחברה, טאי יוניון גרופ פי.סי.אל ("טאי יוניון") ושטראוס גרופ בע"מ ("שטראוס") אשר על-פיהם העמידו הלוואות לטובת החברה בסך כולל של 1,500 אלפי ש"ח.⁴ בהתאם לתנאיהן, ההתקשרויות כאמור סווגו כעסקאות שאין בהן אלא ליכות את החברה על-פי תקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.

1 פורסם ביום 10 במרס 2022 (אסמכתא מס': 024285-01-2022).
2 לפרטים נוספים, ראה כמפורט בטבלה בסעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 המצורפים כחלק ג' לדוח זה ("הדוחות הכספיים").

3 לפרטים נוספים, ראה כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 19 ביולי 2022 (אסמכתא מס': 076050-01-2022).
4 כל אחת מהלוואותיהם של מר גרוניך וקבוצת שטראוס הינה בסך של 500 אלפי ש"ח, והלוואת טאי יוניון הינה בסך של 150 אלפי דולר ארה"ב (מחושב לפי שער הדולר במועד העמדת הלוואה בפועל). הלוואות קבוצת שטראוס וטאי יוניון נושאות ריבית 'חסרת סיכון' כהגדרתה בדיווח (כ-1% - 2.5%, בהתאמה) והלוואתו של מר גרוניך הינה בתנאים 'גב אל גב' לתנאי הלוואה שנטל מתאגיד בנקאי לצורך מימון העמדת הלוואה כאמור (פריים+0.4%). לפרטים נוספים, ראה כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 19 ביולי 2022 (אסמכתא מס': 076050-01-2022).

3. **סומיטומו – השלמת סדרת ניסויים והתקשרות בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה**

בהמשך לאמור בסעיף 9.5 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 –

במהלך חודש אפריל 2022, החברה וחברת סומיטומו כימיקל (Sumitomo Chemical) היפנית ("סומיטומו"), השלימו בהצלחה סדרת ניסויים ראשוניים מבוססי אבקת החלבון התחליפי ושימוש בשאריות הזנת הזחלים המיועדות להזנת בעלי חיים (לרבות דגים) (feed) במטרה לפתח במשותף מזון אלטרנטיבי המיועד להזנת דגים.⁵

לאחר תקופה של כשנתיים של מחקר משותף, החברה וחברת סומיטומו, חתמו על הסכם מסגרת לשיתוף פעולה מסחרי עבור פורטפוליו מוצרי החברה, לרבות אבקת החלבון האלטרנטיבי, שמן ואבקת חלבון המיועדות להזנת דגים (Aquaculture) ואשר לפיו, תשווק סומיטומו (ו/או חברת הפצה מטעמה) את מוצרי החברה כאמור (ללא בלעדיות) ביפן ובטריטוריות נוספות, כפי שיוסכם בין הצדדים מעת לעת.⁷

4. **תחילת פעילות חטיבת הגידול במפעל החברה**

בהמשך לאמור בסעיף 7.1 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – במהלך חודש אפריל 2022, חטיבת הגידול במפעל החברה החלה בתהליך הגידול של זחלי זבובי הפירות המהווים חומר הגלם העיקרי למוצרי החברה (אבקות החלבון התחליפי, אבקת חלבון להזנת דגים ומוצרי השמן).⁸

5. **התקשרות במזכר הבנות לאספקה עתידית של אבקות חלבון**

בהמשך לאמור בסעיף 9 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 –

ביום 21 במרס 2022 הודיעה החברה על התקשרותה (באמצעות חברת בת),⁹ במזכר הבנות לא מחייב בקשר עם אספקה עתידית, הכפופה בעיקרה להשלמת המעבר משלב המו"פ לשלב המסחרי, ככל שיושלם, של אבקת חלבון תחליפי עם טאי יוניון¹⁰ בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראה כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 21 במרס 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-027255).

להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, סך כמות ההזמנות של אבקות החלבון אשר עשויה החברה לספק לטאי יוניון בכפוף לחתימת הסכם מסחרי מחייב בהמשך (ככל שייחתם על בסיס מזכר הבנות כאמור), תהווה שיעור של כ-50% מתוכנית הייצור של החברה למוצרי אבקת החלבון התחליפי (לא כולל מוצרי השמן והזנת הדגים) במפעל בשנה הקרובה. להערכת החברה, עד לתום התקופה האמורה עשויות מחלקות הגידול והייצור במפעל לתמוך ביכולת ייצור (Production Capacity) מקסימאלית של כ-100 טון אבקות חלבון תחליפי (ללא המוצרים הנוספים).

התחזיות, הערכות והנחות החברה האמורות בסעיף זה לעיל, לרבות בדבר האפשרות שהחברה תתקשר עם טאי יוניון בהסכם מסחרי מחייב והתנאים שיקבעו לפיו, וכן בדבר תכנית הייצור של החברה ויכולת הייצור במפעל כאמור, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

⁵ לפרטים נוספים, ראה כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 26 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-042105).

⁶ התנאים המסחריים הספציפיים בקשר עם כל התקשרות להפצת מוצרי החברה על-ידי סומיטומו ו/או חברת הפצה מטעמה של סומיטומו יסוכמו בנפרד בין הצדדים, בקשר לכל התקשרות ספציפית להפצת מוצרי החברה. יובהר כי הוצאתו לפועל של הסכם זה, כפופה להשלמת המעבר לשלב המסחרי (ככל שיושלם) אשר יאפשר, בין היתר, תחילת ייצור של מוצרי החברה בכמויות מסחריות.

⁷ לפרטים נוספים אודות הסכם המסגרת כאמור, ראה כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 24 ביולי 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-077541).

⁸ לפרטים נוספים ראה כמפורט בדוח המידי של החברה מיום 14 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-039939).

⁹ flying Spark (Thailand) Company Limited ("חברת הבת").

¹⁰ באמצעות חברת בת בשליטתה המלאה של טאי יוניון.

6. **נתונים מעודכנים ביחס לתחרות הישירה והבלתי ישירה**

בהמשך לאמור בסעיף 12.6 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – להלן ריכוז של נתונים עדכניים ביחס לתחרות הישירה והבלתי ישירה של החברה, נכון למועד פרסום דוח זה: ¹¹

חלבון סויה	חלבון אפונה	חלבון מי גבינה	חלבון זחלי זבוב הפירות	
328	455	385	380	אנרגיה Kcal
64	75	67	65	% חלבון
ND	0	205	<2	כולסטרול (מ"ג/100 גרם)
0.5	9	5	16	% שומן
363	136	256	700	סידן (מ"ג/100 גרם)
11	23	0.9	25	ברזל (מ"ג/100 גרם)
140	ND	180	1,700	מגנזיום

7. **קידום הליכים רגולטוריים הנדרשים למוצרי החלבון התחליפי שבפיתוח**

בהמשך לאמור בסעיף 17 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 –

א. **ארה"ב** – נכון למועד פרסום הדוח, סיכמה החברה עם המעבדות הייעודיות שנבחרו על-ידיה לצורך ביצוע הניסויים והתהליך הנדרש לקבלת אישור ה-GRAS, על מערך, סוגי והיקף הבדיקות והשיטות אשר יבוצעו במסגרת זו. החברה החלה בשיתוף הפעולה עימם בהקשר זה, לרבות בכל הקשור לשלב הניסויים הקשורים בקביעת אורך חיי המדף של המוצרים (כמפורט בסעיף 17.2.2[א](3) לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021). להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, משך התהליך עשוי להיות מושפע, בין היתר, מביצועם ותוצאותיהם של ניסויים נוספים אשר החברה תבצע בישראל, בשיתוף גורמים נוספים, וכן משלב נוסף בניסויים שעשוי להיערך בתאילנד ואשר תוצאותיו עשויות לאפשר הוזלה בעלויותיו הכוללות התהליך (ככל שיתאפשר).

ב. **אירופה** – למיטב ידיעת החברה, תוצאות האנליזות אשר יתקבלו במעבדות בארה"ב כמפורט בסעיף קטן (א) לעיל, ישמשו את החברה גם לצורך ההליכים הרגולטוריים באירופה (אישור כ-Food Novel ב-EFSA של האיחוד האירופי).

ג. החברה ממשיכה לבחון, מעת לעת, כדאיות והזדמנויות עסקיות לחדירה לשווקים במדינות נוספות אשר בהן ישנה דרישה פחותה לאישורים רגולטוריים מקדימים לשיווק ומכירת מוצרי החברה (לרבות, שימוש בהם כחומר גלם).

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל, לרבות בקשר עם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים למוצרי החברה, משך התהליך, ובכלל זה, אישור ה-GRAS, אינן וודאיות או בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה, וכן על הניסיון הנצבר והיכרות הנהלת החברה עם תחום הפעילות והתפתחותו והגורמים השונים אשר עשויים להשפיע על סביבת הפעילות (לרבות, ביחס למגמות

¹¹ נתונים מתוך מאגרי המידע הבאים: <https://fdc.nal.usda.gov/fdc-app.html#/food-details/174301/nutrients>; <http://www.fao.org/3/t0532e/t0532e06.htm>; https://www.pubs.ext.vt.edu/content/dam/pubs_ext_vt_edu/3009/3009-1459/3009-1459.pdf.pdf כמו-כן, נתונים נוספים מתבססים על מחקר עצמאי שערכה החברה ומתבסס על הנתונים המופיעים באתר משרד החקלאות האמריקני (Us Department of Agriculture), בכתובת: <https://www.nal.usda.gov/fnic/nutrient-lists-standard-reference-legacy-2018>

גלובליות רלוונטיות בכל הקשור לאישורי מזון מבוסס חרקים בעולם, ובארה"ב בפרט). הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

8. בהמשך לאמור בסעיף 15.2 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 –

א. נכון למועד הדוח, סך המענקים במצטבר שהתקבלו בידי החברה במסגרת תוכניות מאושרות של הרשות החדשנות, עומד על כ-3,392 אלפי ש"ח (לא כולל ריבית). נכון למועד הדוח, החברה טרם שילמה סכומי תמלוגים מהותיים לרשות החדשנות וזאת בהתאם לכך שהחברה טרם החלה להפיק הכנסות מהותיות מפעילותה.

ב. במהלך תקופת הדוח, קיבלה החברה מרשות החדשנות את כלל המענקים להם היא זכאית על-פי תכנית המענקים.

ג. להלן פירוט בקשר עם סכומים שהוציאה החברה בקשר עם פעילות המחקר והפיתוח במהלך תקופת הדוח ולמועד פרסומו (באלפי ש"ח):

מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד הדוח	
1,580	השקעה במחקר ופיתוח לפני השתתפות הרשות לחדשנות
(14)	בניכוי השתתפות רשות לחדשנות
-	מענקים אחרים
1,566	השקעה במחקר ופיתוח, נטו

ד. לפרטים נוספים, ראה כמפורט בביאורים 1(ד) ו-2(ג) לדוחות הכספיים.

9. בהמשך לאמור בסעיף 21 לחלק א' דוח התקופתי לשנת 2021 – במהלך תקופת הדוח, החברה השלימה את המעבר למשרדים הראשיים ומרכז המו"פ הגלובלי החדשים שלה בפארק הורביץ ברחובות (כ-643 מ"ר ברוטו).

10. בהמשך לאמור בסעיף 24.1 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – נכון למועד פרסום הדוח, מעסיקה החברה (ובכלל זה, החברה הבת) 36 עובדים (לרבות, נושאי משרה ונהלה בכירה) חלף 19 עובדים בסה"כ נכון למועד דוח השנתי. כמו-כן נעזרת החברה בשירותי ייעוץ חיצוניים מעת לעת, לרבות בקשר עם שירותי חשבות ושכר.

11. בהמשך לאמור בסעיף 27 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – לפרטים אודות מקורות המימון העיקריים של החברה, ראה כמפורט בסעיף 7 לדוח הדירקטוריון המצורף כחלק ב' לדוח זה ("דוח הדירקטוריון").

12. בהמשך לאמור בסעיף 33.1.3 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 – לפרטים אודות השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה, ראה כמפורט בסעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון.

13. בהמשך לאמור בסעיף 12 לחלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021 – לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה העדכנית של החברה, ראה דוח מידי מיום 6 במרס 2022 (אסמכתא מס': 01-2022-026695).

14. מצבת הון – לפירוט אודות מצבת ההון של החברה, ראה דיווח מייד מיום 1 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 01-2022-079566).

15. התפתחויות נוספות

א. דוחותיה הכספיים של החברה כוללים הפניית תשומת הלב של רואי החשבון המבקרים בדבר קיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חיי", וכן לכך כי החברה תדרש לגייס מקורות מימון נוספים לצורך המשך פעילותה השוטפת. בהקשר זה, ראה דיווחי החברה אודות משא ומתן מתקדם עם משקיע אסטרטגי חדש והעמדת ההלוואות מבעלי העניין כמפורט בסעיפים 1 ו-2 לחלק זה עיל (בהתאמה).

בנוסף לכך, תמשיך החברה לפעול לגיוס מקורות מימון מהותיים נוספים הנדרשים לה בטווח הזמן הקרוב (ובכלל זה, לצורך חיזוק תזרים המזומנים שלה), לרבות במסגרת מהלך של גיוס הון בדרך של פרסום דוח הצעת מדף והנפקה לציבור ו/או הקצאות פרטיות. יובהר כי נכון למועד הדוח, אין בידיעת החברה מועד השלמתם של הגיוסים כאמור והיקפם (ככל שיושלמו כאמור). לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ו) לדוחות הכספיים.

הערכות החברה ההערכות המפורטות בסעיף זה לעיל בקשר עם האפשרות שהחברה תשלים גיוס של מקורות מימון נוספים אינן וודאיות והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של החברה והיכרותה עם מצב השווקים בעולם, ובפרט בשוק ההון בישראל, וכן על גורמים נוספים אשר עשויים להשפיע על סביבת הפעילות של החברה בישראל ובתאילנד וכיוצ"ב. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם, מצבו של שוק ההון המקומי והעולמי, מגמות גלובליות אשר עשויות להשפיע, בין היתר, על שוק ההון המקומי ו/או על תחום הפעילות ובכלל זה, על האפשרות ו/או הכדאיות לגייס מימון (בכל דרך שהיא), משינויים בסביבה התחרותית והעסקית וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

ב. ביום 29 ביוני 2022, אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי מניות החברה את הצעות ההחלטה שהיו על סדר יומה, כדלהלן: מינוי מחדש של משרד רואי החשבון סומך חייקין, רו"ח כמשרד רואי החשבון המבקר של החברה; מינוי מחדש של הדירקטורים (שאינם דח"צים) המכהנים בחברה - ה"ה גילי כהן, ערן גרוניך ואמיר זיידמן, לתקופת כהונה נוספת עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה.

ג. ביום 1 באוגוסט 2022 סיימה סמנכ"לית הטכנולוגיות של החברה, הגב' גלית לוין לכהן כנושאת משרה ותמשיך בחברה במסגרת תפקיד מדענית החברה (בהיקף משרה של כ-60%). לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 26 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-078114).

לפרטים נוספים אודות השינויים במצבת נושאי המשרה בחברה, ראה כמפורט בדוח המידי של החברה, אשר יפורסם בד בבד עם דוח זה.

פליינג ספארק בע"מ

(“החברה”)

דוח הדירקטוריון לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2022

למועד הדוח החברה הינה תאגיד קטן, כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (“תקנות הדוחות”). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, בכפוף להחלטות הדירקטוריון כפי שתהיינה מעת לעת, ובכלל זה: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכת שווי מהותית ל-20%; (ג) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (חצי שנתי); (ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% ו-; (ה) אי צירוף דוח סולו.

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, לתקופת הדוח והכל בהתאם לתקנות הדוחות.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח (“תקופת הדוח”) וככל שנדרש, אף לאחר יום 30 ביוני 2022 ועד למועד פרסום הדוח או במועד שקדם בסמוך לכך (“מועד פרסום הדוח”), ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021¹ (“הדוח התקופתי לשנת 2021”).

חלק א' – דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

1. כללי

החברה הוקמה כחברה פרטית מוגבלת במניות והתאגדה ונרשמה בישראל ביום 3 ביוני 2015. ביום 9 במרס 2021 השלימה החברה את הליך ההנפקה הראשונה לציבור (IPO) של ניירות הערך של החברה (מניות ואופציות) (סדרה 1) אשר במסגרתו גייסה סך כולל של כ-24,001 אלפי ש"ח (ברוטו).

נכון למועד הדוח ולמועד פרסומו, החברה פועלת בתחום תחליפי החלבון (Alternative Protein) מחרקים (“תחום הפעילות”) ומצויה בהליך הדרגתי של מעבר משלב המו"פ לשלב המסחרי. במסגרת פעילות המו"פ שלה, פיתחה החברה לאורך שנות פעילותה שיטות ותהליכים ייחודיים לייצור והפקה של חלבון תחליפי איכותי המופק מזחלי זבוב הפירות (“החלבון התחליפי”) ו/או “תחליפי החלבון”, אשר החברה מגדלת בתנאים הנדרשים לכך, וזאת במטרה לשלב את מוצריה המבוססים על החלבון התחליפי (“מוצרי החלבון התחליפי”), במוצרי מזון המיועדים בעיקר למאכל אדם ולהזנת בעלי חיים, וכן במוצרים מתעשיית הקוסמטיקה.

2. אירועים מהותיים

2.1 נכון למועד פרסום דוח זה, מצויה החברה במשא ומתן מתקדם עם משקיע אסטרטגי חדש (זר) מתחום המשיק לתחום פעילותה של החברה ובעל מוניטין בינלאומי, באשר לאפשרות להעמיד לחברה מימון לרבות בדרך של הלוואה המירה בהיקף מהותי (ככל שתושלם). יובהר, כי נכון למועד דוח זה, אין כל וודאות בדבר חתימת הסכם מחייב והשלמת העסקה.

הערכות והנחות החברה כאמור בסעיף זה, בדבר חתימת הסכם מחייב והאפשרות שהעסקה תושלם (בין אם בדרך של הסכם הלוואה המירה ו/או בכל דרך אחרת), הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (“חוק ניירות ערך”), המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

- 2.2 במהלך חודש יולי 2022, בעלי מניות עיקריים בחברה העמידו הלוואות לחברה, כ'עסקאות מזכות', בסך כולל של כ-1,500 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה כמפורט בסעיף 2 לחלק א' לדוח זה.
- 2.3 במהלך תקופת הדוח ולמועד פרסומו, המשיכה החברה לפעול לקראת המעבר לשלב המסחרי, ובכלל זה, מיקדה את עיקר פעילותה בפיתוח פעילות החברה בתאילנד, ובעיקר בכל הקשור להקמת מפעל הייצור הראשון בתאילנד וביצוע ההשקעות הכרוכות בכך (לפרטים נוספים, ראה כמפורט בטבלה בסעיף 3 להלן).
- 2.4 כמו-כן, ביצעה את הפעולות כדלהלן:² תחילת גידול של זחלי זבובי הפירות במפעל הייצור של החברה בתאילנד; התקשרות במזכר הבנות בלתי מחייב עם טאי יוניון גרופ פי.סי.אל (בעלת עניין) להתקשרות עתידית, ככל שתתרחש, לאספקה של אבקות חלבון; לאחר כשנתיים של מחקר משותף במסגרתם השלימו הצדדים סדרת ניסויים ראשוניים מבוססי אבקת החלבון התחליפי ושימוש בשאריות הזנת הזחלים המיועדות להזנת בעלי חיים (לרבות דגים) (feed) במטרה לפתח במשותף מזון אלטרנטיבי המיועד להזנת דגים חתמו, החברה וחברת סומיטומו כימיקל (Sumitomo Chemical) היפנית ("סומיטומו"), חתמו על הסכם מסגרת לשיתוף פעולה מסחרי עבור פורטפוליו מוצרי החברה לרבות אבקת חלבון האלטרנטיבי, שמן ואבקת חלבון המיועדות להזנת דגים (Aquaculture). לפירוט אודות המשך תוכניות הפיתוח העסקי של החברה כחלק מהמעבר לשלב המסחרי, ראה כמפורט בסעיף 7.2 לחלק זה.
- 2.5 דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, כוללים הפניית תשומת הלב של רואי החשבון המבקרים בדבר קיומם של ספקות משמעותיים באשר ליכולתה של החברה להמשיך להתקיים כ-"עסק חי". לפרטים נוספים – ראה בסעיף 15(א) לפרק א' לדוח זה.
- לפירוט אודות כוונת החברה לגייס מימון נוסף הנדרש עבור המשך מימון פעילותה השוטפת בטווח הזמן הקרוב, לרבות בדרך של גיוס הון ו/או התקשרויות להקצאות פרטיות – ראה כמפורט בסעיפים 15(א) לחלק א' לדוח זה, וסעיף 7.2 לחלק זה להלן.

2.6 עדכונים אודות השלכות התפרצות נגיף הקורונה על פעילות החברה

נכון למועד הדוח ולפרסומו, ועל בסיס המידע הקיים בפניה במועד זה, בישראל, ובעיקר במדינת תאילנד, לא חלות מגבלות משמעותיות שהטילו הרשויות על מנת להתמודד עם הנגיף, אשר משפיעות באופן מהותי על פעילותה השוטפת של החברה והתפתות עסקיה. יחד עם זאת, המגבלות הממושכות שהוטלו על-ידי הרשויות במדינת תאילנד, וכן במדינות נוספות עימן לחברה קשרי מסחר, השפיעו על קצב היערכות החברה לקראת המעבר לשלב המסחרי, ובכלל זה עיכוב בהשלמת מפעל הייצור הראשון בתאילנד, לרבות בהיבט של תכנון וביצוע עבודת ההתאמה למבנה, מועד קבלת המיכון הייעודי למפעל והטמעתו וכיוצא ב.

לאור העובדה כי מדובר באירוע עולמי "מתגלגל" המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, משך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על-ידי הרשויות השונות, בתאילנד ובישראל, בנוגע לבלימתו, החברה אינה יכולה להעריך נכון למועד הדוח את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה וקצב התפתחות עסקיה, ויצוין, כי להערכת החברה, להימשכות משבר הקורונה, ובכלל זה התפשטותם של וריאנטים חדשים, בעיקר במדינת תאילנד, עשויה להיות השפעה שלילית על התפתחות פעילותה של החברה, לרבות באופן אשר עשוי ליצור עיכובים במעבר לשלב המסחרי.

לפרטים אודות השלכות התפרצות משבר הקורונה והסיכונים הכרוכים בכך – ראה ביאור 1(ח) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022, המצורפים כחלק ג' לדוח זה ("הדוחות הכספיים").

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אינן וודאיות או בשליטת החברה והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בתחום הפעילות, לרבות בתחום בו היא פועלת והגורמים השונים המשפיעים על סביבת הפעילות, על הערכת הנהלת החברה, על הערכות ותחזיות בנוגע למצב הכלכלי במשק ובעולם, על הפרסומים בישראל ובעולם בנושא השלכות התפשטות הנגיף ועל ההיערכות במדינות בהן פועלת החברה, לרבות תאילנד וישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו (לפי העניין). הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם, משינויים בהיערכות בישראל ובתאילנד להתמודדות עם התפשטות הנגיף (לרבות

התפרצות גלים נוספים של המגפה), משינויים בסביבה התחרותית והעסקית, וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 33 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 וכמפורט בביאורים (ו)1 ו-(ח)1 לדוחות הכספיים.

2.7 בהקשר למשבר אוקראינה - רוסיה – למיטב ידיעת החברה ונכון למועד הדוח, למשבר האמור אין השפעה מהותית ומתמשכת על פעילותה של החברה בתאילנד ובישראל. לפרטים נוספים, ראה כמפורט בביאור 1(ט) לדוחות הכספיים.

3. **המצב הכספי**

להלן הנתונים העיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה:

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום		סעיף	
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	יתרה ליום 30 ביוני 2021		
	מבוקר	לא מבוקר		
	ש"ח	ש"ח		
הקיטון ביחס למחצית הראשונה של שנת 2022 מורכב בעיקר מהשקעת יתרות המזומן שהתקבלו בחברה במסגרת תמורת ההנפקה הראשונה לציבור בחודש מרס 2021, בבניית המפעל בתאילנד, בניית המטה והמעבדות ברחובות וכן גיוס צוות לקראת המעבר לשלב המסחרי.	11,013	20,524	2,332	נכסים שוטפים
במהלך התקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, רכשה הקבוצה נכסים בסך של 5,352 אלפי ש"ח (161 אלפי ש"ח בתקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021), מתוכם 4,291 אלפי ש"ח עבור הקמת המפעל בתאילנד. נכון ליום 30 ביוני 2022, יתרת ההשקעה ברכוש קבוע הינה 11,012 אלפי ש"ח ומתוכם, ההשקעה במפעל עומדת על סך של 7,886 אלפי ש"ח.	13,485	3,594	16,889	נכסים לא שוטפים
סך קיטון בנכסים למחצית הראשונה של שנת 2021 נובע בעיקרו מירידה במזומנים ושווה מזומנים אשר בחלקם הושקעו ברכוש קבוע ובחלקם בהוצאות שוטפות כהכנת החברה למעבר משלב המו"פ לשלב המסחרי.	24,498	24,118	19,221	סה"כ נכסים
הגידול למחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2021 מורכב בעיקר מהתחייבויות עבור עובדים בישראל ובתאילנד, מחלויית שוטפות בגין חכירה של המפעל בתאילנד וכן של מטה החברה ברחובות ובגין מענקים ממשלתיים מהמדען (צפי לחלות שוטפת כחלק מהנחת מעבר לשלב המסחרי בשנה הקרובה).	3,102	1,289	1,998	התחייבויות שוטפות
הגידול למחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2021 נובע בעיקרו בגין התחייבות לא שוטפת בגין חכירה של המפעל בתאילנד וכן של מטה החברה ברחובות וכן התחייבות לזמן ארוך בגין מענקים ממשלתיים מהמדען שגדלה בעיקרה עקב השפעת שעי"ח (התחזקות הדולר).	6,840	4,061	7,185	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון למחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2021 נובע בעיקר מהפסדים לתקופה כהכנת החברה למעבר לשלב המסחרי, ובכלל זה, כתוצאה מגיוס כח אדם נוסף בישראל ובתאילנד ועלייה בהוצאות השוטפות הכרוכות בהקמת המפעל בתאילנד ובמטה המו"פ של החברה ברחובות.	14,556	18,768	10,038	סה"כ הון עצמי (גרעון בהון)
-	24,498	24,118	19,221	סה"כ התחייבויות והון עצמי (גירעון בהון)

4. תוצאות הפעילות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם :

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום		סעיף	
	לשנה שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021		30 ביוני 2022
	מבוקר	לא מבוקר		לא מבוקר
	ש"ח			
-	12	6	-	הכנסות
-	-	-	-	עלות ההכנסות
-	12	6	-	רווח גולמי
הוצאות המחקר ופיתוח למחצית הראשונה של שנת 2022 גדלו בכ-503 אלפי ש"ח ביחס להוצאות המחקר ופיתוח במחצית הראשונה של שנת 2021. גידול זה נובע בעיקר מעלייה בהפרשה לכתבי אופציה לעובדים (שהוקצו לראשונה לאחר ההנפקה הראשונה (IPO) לציבור) המשויכים לסקטור זה בחברה וכן בשל הגידול שחל בכוח האדם שהחברה מעסיקה במעבדות החדשות שהקימה ברחובות לצורך קידום תהליכי המפעל, מוצרים עתידיים והליכי האישורים הרגולטוריים למוצריה.	3,835	1,077	1,580	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הוצאות השיוק והמכירה של החברה למחצית הראשונה של שנת 2022 הינם בגין הוצאות שכר עבודה ונלוות בתאילנד כחלק מהתפתחות החברה ולקראת המעבר לשלב המסחרי.	494	68	228	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות למחצית הראשונה של שנת 2022 גדלו בכ-1,727 אלפי ש"ח. הגידול ביחס למחצית הראשונה של שנת 2021 נובע בעיקר מהגידול בכוח האדם אשר החברה גייסה החל מהשלמת ההנפקה הראשונה לציבור (IPO), מעליה בהוצאות שכר עבודה ונלוות הכרוכות בכך, עלויות האופציות לעובדים (כ-500 אלפי ש"ח), עלויות שוטפות של עובדים במפעל (כ-300 אלפי ש"ח) שהוקצו לראשונה בחברה לאחר ההנפקה לציבור וכן הוצאות שוטפות של חברה כציבורית, ובכלל זה, שירותים מקצועיים חיצוניים בישראל ובתאילנד.	3,172	1,529	3,263	הוצאות הנהלה וכלליות
מענקים מרשות החדשנות למחצית הראשונה של שנת 2022 נובעת מתקבול על סך של 119 אלפי ש"ח ומקוויזת בעיקרה משערוך התחייבות.	(76)	(399)	(14)	בניכוי מענקים מרשות החדשנות
הגידול בהפסד למחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית הראשונה של שנת 2021 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות וכן הוצאות המחקר ופיתוח וזאת בשל גידול בעובדי החברה וכחלק מהתפתחות החברה ולקראת המעבר לשלב המסחרי.	7,413	2,269	5,057	הפסד מפעולות רגילות
ללא שינוי משמעותי בהוצאות המימון בחציון ראשון של 2022 לעומת חציון ראשון של שנת 2021.	890	264	243	הוצאות מימון, נטו
-	8,303	2,533	5,300	הפסד לתקופה

5. הון חוזר

ליום 30 ביוני 2022, הרכוש השוטף נטו (בניכוי התחייבויות שוטפות) של החברה עמד על סך של כ-334 אלפי ש"ח הכולל את סך הנכסים השוטפים (הכוללים בעיקר מזומנים וחיובים) בניכוי התחייבויות שוטפות הכוללות בעיקר ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות אחרות, עובדים והטבות לעובדים וחלויות שוטפות בגין הסכם חכירה (בהשוואה לעודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות (הון חוזר חיובי נטו) בסך 19,235 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021). הירידה בנכסים השוטפים נובעת מעיקרה מהשימוש שביצעה החברה במהלך תקופת הדוח (מזומנים ושווה מזומנים) בתמורת ההנפקה הראשונה לציבור (IPO) שהתקבלה בחברה במהלך חודש מרס 2021.

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022	
ש"ח	
2,332	רכוש שוטף
1,998	התחייבויות שוטפות
334	עודף התחייבויות שוטפות על הרכוש השוטף

6. נזילות

לחברה יתרת מזומנים, נכון ליום 30 ביוני 2022 בסך כולל של 1,354 אלפי ש"ח. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושים:

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום		סעיף
		31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	
	מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
	ש"ח	ש"ח		
קצב שריפת המזומנים התפעולי גדל עקב גידול בעובדים לקראת המעבר לשלב המסחרי.	(6,591)	(2,689)	(5,168)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
כספי ההשקעה הגיעו בעיקרם ממזומנים ששימשו לרכישת רכוש קבוע ומתשלום מקדמות להקמת המפעל בתאילנד.	(6,788)	(755)	(3,369)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
קישור פעילות המימון נובעת בעיקרה מתקבול בגין גיוס הון כתוצאה מהנפקה לציבור בשנת 2021.	23,108	23,338	(168)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

7. מקורות מימון

7.1. בתקופת הדוח ולמועד פרסומו, החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות –

7.1.1. יתרת כספי תמורת ההנפקה הראשונה לציבור (IPO) אשר במסגרתה גייסה החברה כ-24 מיליון ש"ח;

7.1.2. מענקים שהתקבלו במהלך השנים מרשות החדשנות ומתוכנית הורייזון 2020 של האיחוד האירופאי. לפרטים נוספים, ראה כמפורט בביאורים (ד) ו-2(ג) לדוחות הכספיים.

7.1.3. הלוואות אשר הועמדו לחברה על-ידי בעלי מניות עיקריים, כ'עסקאות מזכות', וזאת בסך כולל של כ-1,500 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה כמפורט בסעיף 2 לפרק א' לדוח זה ובדוח המידי מיום 19 ביולי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-076050);

7.1.4. יתרת המזומנים של החברה, ליום 30 ביוני 2022 עמדה על סך של כ-1,354 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום דוח זה, ובין היתר, כתוצאה מהעמדת הלוואות בעלי המניות העיקריים (כמפורט בסעיף 7.1.3 לעיל), יתרת המזומנים בחברה עומדת על סך כולל של כ-1,300 אלפי ש"ח;

7.1.5. למועד הדוח ולמועד פרסומו, קצב שריפת המזומנים החודשי של החברה עומד על סך של כ-600-800 אלפי ש"ח (בממוצע), כאשר סכום זה אינו כולל השקעות, ובכלל זה הקמת המפעל בתאילנד, רכש של ציוד ומכונות ייעודיים, רגולציה וכדומה (לפרטים נוספים, ראה סעיף 27.1 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021).

7.2. יעדי חברה עיקריים - בכפוף להשלמת גיוסי הון מהותיים נוספים (ככל שיתרחשו):

בהמשך לאמור בסעיפים 31 ו-32 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (האסטרטגיה העסקית) – בכפוף להשלמת גיוס מקורות מימון מהותיים נוספים לחברה במהלך טווח הזמן הקרוב (כמפורט בסעיף 15(א) לחלק א' לדוח זה), וכתלות בהיקף המימון הסופי הכולל כאמור, מייעדת החברה את הכספים שיתקבלו (ככל שיתקבלו) לשימושים על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת,³ ובעיקר לצורך השלמת הפעולות העיקריות הנדרשות לחברה בקשר עם קידום המעבר לשלב המסחרי (כהגדרתו בסעיף 7.1.7 לדוח התקופתי לשנת 2021) ובכלל זה:

7.2.1. השלמת הקמת מפעל החברה בתאילנד, לרבות קו הייצור והטמעת אמצעי המיכון והציוד הייעודי אשר רכשה החברה ואשר קבלתם במפעל צפויה להסתיים בחודשים הקרובים, וכן גיוס כוח אדם נוסף תוך הרחבת צוות הפיתוח העסקי והקמת מערך מכירות בחברה;

7.2.2. תחילת ייצור ראשוני במפעל, תוך התמקדות באבקות חלבון המיועדות לחיות מחמד (Pet Food) אבקות חלבון לדגים (Aquaculture) ושמן לשוק הקוסמטיקה, בכוונה להתחיל בהפצתם המסחרית במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, ובעיקר לשוק האסייתי (לפרטים נוספים, ראה כמפורט בסעיף 17.3-17.5 לדוח התקופתי לשנת 2021);

7.2.3. הוצאות תפעוליות והתחייבויות במהלך הפעילות השוטפת, וכן הוצאות בקשר עם שיווק ומסחר ראשוני של מוצרי החברה;

7.2.4. בנוסף, החלה החברה להיערך ולפעול לקראת יישום יעדיה העיקריים עד לתום שנת 2023, אשר עיקריהם כמפורט להלן:

יעדים מרכזיים	עד לתום שנת 2022	עד לתום שנת 2023
השלמת הקמת מפעל הייצור והפעלת מערך הגידול והייצור	תאילנד	תאילנד
תפוקה שנתית מרבית של המפעל - טון אבקת פרימיום/ שמן	עד 40/100	עד 400/1000
רווח גולמי	שלילי	חיובי
תזרים מפעילות שוטפת	שלילי	שלילי
צפי להשקעות הוניות לעליית תפוקה עתידית	\$1M	\$4-5M
שימוש בהכנסות של השקעות עתידיות	1. השקת המפעל 2. הרחבת צוות מכירות 3. השקעות הוניות 4. מו"פ	1. הרחבת המתקן (השקעות הוניות) 2. פיתוח עסקי 3. השקעה בהון חוזר 4. מו"פ

7.2.5. בנוסף, כחלק מאסטרטגיית החברה לטווח הארוך של ארבע (4) השנים הקרובות (עד לסיום שנת 2026), וכתלות בעמידת החברה באבני הדרך שצוינו בטבלה לעיל, ובעיקר בכל הקשור לתחילת ייצור מוצרי החברה במפעל בקנה מידה מסחרי, השלמת התקשרויות משמעותיות ומחייבות בהסכמי אספקה עם תאגידי מזון בינלאומיים והשלמת גיוס הון מהותיים לאורך התקופה, תפעל החברה לעמוד ביעדים המפורטים להלן:

7.2.5.1. הקמת מפעל ייצור נוסף בתאילנד ובכפוף לגיוס השקעה מהותית לצורך זאת;

7.2.5.2. תפוקה שנתית של עד 10,000 טון אבקות חלבון בהתבסס על המפעל הנוסף;

7.2.5.3. מעבר לתזרים חיובי מפעילות שוטפת בתקופה;

7.2.5.4. הגעה לרווח גולמי מעל 40%;

7.2.5.5. על כל קילוגרם (1) של אבקת חלבון תחליפי שתייצר החברה (ככל שתייצר) לבני אדם ולחיות מחמד (כמפורט בסעיף 8 לדוח התקופתי לשנת 2021), יופקו שלושה עשר (13) ק"ג של מוצר עבור אבקת חלבון לדגים (דיאטה), וכן כל טון (1) של אבקות חלבון תחליפי, יהא

³ ככל שיידרש בהתאם להתפתחויות ונסיבות העניין, עשויה החברה לשנות את ייעוד השימוש בכספי המימון ו/או החלוקה הפנימית של הכספים כאמור בין המטרות כאמור, את היקף ההשקעה הנדרש להשגת כל מטרה ואת מועדי ביצוע ההשקעות בכל אחת מהמטרות כאמור, והכל בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת.

שווה ערך, להערכת החברה, להכנסה פוטנציאלית של כ-20-15 אלפי דולר עבור כלל המוצרים (אבקות חלבון תחליפי לבני אדם ובעלי חיים, שמן ואבקת חלבון לדגים), כתלות בתמהיל המכירה וכיוצ"ב.

התחזיות, הערכות והנחות החברה האמורות בסעיף 7.2 זה לעיל, לרבות בדבר יישום יעדיה העיקריים של החברה לטווח הזמן הקרוב ואסטרטגיית החברה לטווח הרחוק, וכן מועדי ושלבי יישום, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה, נכון למועד דוח זה, בעיקר בדבר האפשרות שהחברה תשלים גיוסי כספים מהותיים (ככל שיאושרו על-ידי האורגנים המוסמכים בחברה) במהלך התקופות לעיל, ובכלל זה, במהלך השנים 2022–2023 (בסכום מוערך של כ-15,000-10,000 אלפי דולר ארה"ב), התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה וכן על הניסיון הנצבר והיכרות הנהלת החברה עם תחום הפעילות והתפתחותו והגורמים השונים אשר עשויים להשפיע על סביבת הפעילות (לרבות, ביחס למגמות גלובליות רלוונטיות). הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה ואף שונה מהותית מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיף 33 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021.

חלק ב' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו לאחר תאריך הדיווח

- 8.1. לפרטים אודות משא ומתן מתקדם שמנהלת החברה עם משקיע אסטרטגי (זר) חדש בקשר עם העמדת מימון לחברה – ראה כמפורט בסעיף 1 לחלק א' לדוח זה.
- 8.2. לפירוט אודות הלוואות שהעמידו בעלי עניין לטובת החברה בסך כולל של 1,500 אלפי ש"ח – ראה כמפורט בסעיף 2 לחלק א' לדוח זה.
- 8.3. לפרטים אודות השלמת סדרת ניסויים והתקשרות בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה עם סומיטומו – ראה כמפורט בסעיף 3 לחלק א' לדוח זה.
- 8.4. ביום 16 באוגוסט 2022, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה חידוש של פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שנים עשר (12) חודשים, אשר תחילתה ביום 1 בספטמבר 2022 (קרי, המסתיימת ביום 31 באוגוסט 2023). תנאי הפוליסה דומים בעיקרם לתנאי הפוליסה הקודמת, קרי – היקף הכיסוי עומד על גבול אחריות של 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; גובה ההשתתפות העצמית עמד על הסכומים המפורטים להלן: (א) סך של 5 אלפי דולר לתביעות בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה; (ב) סך של 50 אלפי דולר לתביעות ניירות ערך בכל העולם למעט ארה"ב וקנדה; (ג) לעניין תביעות המוגשות בארה"ב וקנדה – סך של 25 אלפי דולר; עלות הפרמיה השנתית של הפוליסה הינה בסך של כ-8.7 אלפי דולר לשנה.
- 8.5. לפרטים אודות סיום כהונתה של הגב' לוי כנושאת משרה והמעבר לתפקיד מדענית החברה (בהיקף משרה של כ- 60%) – ראה כמפורט בסעיף 15(ג) לחלק א' לדוח זה.
- 8.6. לפרטים נוספים אודות אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח – ראה כמפורט בביאור 6 לדוחות הכספיים, וכן כמפורט בחלק א' לדוח זה.

9. הערכות שווי ואומדנים

למועד הדוח, לא ביצעה החברה הערכת שווי מהותית מאוד. באשר לאומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ראה בביאור 2(ג) לדוחות הכספיים של החברה.

10. השפעת האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי עולם שהתרחשו במחצית הראשונה של שנת 2022 ובמהלך הרבעון השני של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה בעיקר מתמורת ההנפקה הראשונה לציבור וגיוסי הון (וכמפורט בסעיף 7.1 לעיל) ואינה מסתמכת על הלוואות לצורך מימון פעילותה ובשל כך, להערכת החברה, לעליית שיעור הריבית בשוק ישנה השפעה זניחה על פעילותה.

11. מצבת התחייבויות פיננסיות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2022 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים הכלולים בדוח המידי של החברה בדבר 'מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון', אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

חלק ג' – היבטי ממשל תאגידי דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

12. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

האורגנים המוסמכים בחברה קבעו כי המספר המזערי הנדרש בדירקטוריון החברה של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות ("מומחיות") הינו שניים (2) (לרבות, דירקטורים חיצוניים), וזאת בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף ומורכבות פעילותה. למועד פרסום הדוח, דירקטוריון החברה קבע כי הי"ה גילי כהן (יו"ר הדירקטוריון), טל מיש (דח"צית), רחל הירש כדורי (דח"צ) ומר אמיר זיידמן (דירקטור מן המניין) הינם בעלי מומחיות כאמור.

13. מבקר פנים

במסגרת תכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2022 כפי שאושרה על-ידי האורגנים המוסמכים של החברה, פועל המבקר הפנימי לעריכת דוח ביקורת עבור תהליכי רכש בחברת הבת בתאילנד.

מר ערן גרוניך
מנכ"ל ודירקטור

מר גילי כהן
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדו"ח: 16 באוגוסט 2022

פלינג ספארק בע"מ
תמצית דוחות כספיים מאוחדים
ביניים
(בלתי מבוקרים)
ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

עמוד

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות על ההפסד הכולל ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פליינג ספארק בע"מ

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1' בדבר הצורך במקורות מימון להמשך פעילותה של הקבוצה. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, לקבוצה הפסדים בסך של כ- 5,300 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 5,168 אלפי ש"ח. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חיי". במידע הכספי המצורף לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

סומך חייקין
רואי חשבון

16 באוגוסט 2022

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

9,993	20,042	1,354
34	34	-
986	448	962
-	-	16
11,013	20,524	2,332

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ופיקדונות מוגבלים לשימוש
חייבים ויתרות חובה
רכוש שוטף אחר

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים

5,823	506	11,012
1,848	-	347
56	-	11
82	-	145
5,676	2,505	5,374
-	583	-
13,485	3,594	16,889

רכוש קבוע, נטו
מקדמות בגין רכישת רכוש קבוע
הוצאות מראש לזמן ארוך
פיקדונות וערבויות לזמן ארוך
נכס זכות שימוש, נטו
נכס לא פיננסי לזמן ארוך

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

24,498	24,118	19,221
---------------	---------------	---------------

התחייבויות שוטפות

300	145	134
554	484	918
1,811	367	341
420	293	529
17	-	76
3,102	1,289	1,998

ספקים
עובדים והטבות לעובדים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות בגין הלוואה הניתנת למחילה מהמדינה

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

2,186	1,794	2,745
4,635	2,267	4,406
19	-	34
6,840	4,061	7,185

התחייבות בגין הלוואה הניתנת למחילה מהמדינה
התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
התחייבות לזמן ארוך בגין הטבות לעובדים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

36	36	36
28,606	28,606	28,606
(279)	(64)	(197)
1,772	-	2,472
(15,579)	(9,810)	(20,879)
14,556	18,768	10,038

הון מניות
פרמיה
קרן הון בגין הפרשי תרגום
קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
יתרת הפסדים צבורים

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

24,498	24,118	19,221
---------------	---------------	---------------

מיכאל גטה
סמנכ"ל כספים

ערן גרוניך
מנכ"ל

גילי כהן
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 16 באוגוסט, 2022
הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על ההפסד הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
12	6	-	הכנסות
3,835	1,077	1,580	הוצאות מחקר ופיתוח
494	68	228	הוצאות מכירה ושיווק
3,172	1,529	3,263	הוצאות הנהלה וכלליות
(76)	(399)	(14)	בניכוי מענקים מרשות החדשנות
7,413	2,269	5,057	הפסד תפעולי
890	264	243	הוצאות מימון, נטו
8,303	2,533	5,300	הפסד לתקופה
279	64	(82)	פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד הפסד (רווח) בגין הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
8,582	2,597	5,218	סה"כ הפסד כולל לתקופה
ש"ח	ש"ח	ש"ח	
2.43	0.79	1.55	הפסד בסיסי ומדולל למניה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	קרן הפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	יתרת הפסדים צבורים אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
36	28,606	(279)	1,772	(15,579)	14,556
-	-	-	-	(5,300)	(5,300)
-	-	82	-	-	82
-	-	82	-	(5,300)	(5,218)
(*)	(*)	-	-	-	(*)
-	-	-	700	-	700
36	28,606	(197)	2,472	(20,879)	10,038

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):
סה"כ הפסד כולל לתקופה הפסד לתקופה
קרן הון בגין הפרשי תרגום סה"כ הפסד כולל לתקופה מימוש אופציות למניות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

(* מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח.)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה אלפי ש"ח	קרן הון בגין מכשיר SAFE אלפי ש"ח	קרן הפרשי תרגום אלפי ש"ח	יתרת הפסדים צבורים אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
23	1,121	4,137	-	(7,276)	(1,995)
-	-	-	-	(2,534)	(2,534)
-	-	-	(64)	-	(64)
-	-	-	(64)	(2,534)	(2,598)
10	23,351	-	-	-	23,361
3	4,134	(4,137)	-	-	-
36	28,606	-	(64)	(9,810)	18,768

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):
סה"כ הפסד כולל לתקופה הפסד לתקופה
קרן הון בגין הפרשי תרגום סה"כ הפסד כולל לתקופה
תקבולים בגין הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו המרת מכשיר SAFE למניות

יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)							
סך הכל	יתרת הפסדים צבורים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הפרשי תרגום	קרן הון בגין מכשיר SAFE	פרמיה	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,995)	(7,276)	-	-	4,137	1,121	23	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(8,303)	(8,303)	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל לשנה
(279)	-	-	(279)	-	-	-	הפסד לשנה קרן הון הפרשי תרגום
(8,582)	(8,303)	-	(279)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל לשנה
23,361	-	-	-	-	23,351	10	תקבולים בגין הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
-	-	-	-	(4,137)	4,134	3	המרת מכשיר SAFE למניות
1,772	-	1,772	-	-	-	-	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
14,556	(15,579)	1,772	(279)	-	28,606	36	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(8,303)	(2,533)	(5,300)	הפסד לתקופה
255	135	362	התאמות:
(113)	(170)	609	פחת והפחתות
-	-	(16)	הוצאות (הכנסות) מימון
(768)	(118)	38	שינוי במלאי
(56)	-	45	שינוי בחייבים ויתרות חובה
22	(116)	(205)	שינוי בהוצאות מראש לזמן ארוך
350	216	363	שינוי בספקים
154	(103)	(1,790)	שינוי בעובדים והטבות לעובדים
76	-	14	שינוי בזכאים אחרים
20	-	12	מענקים ממשלתיים
1,772	-	700	שינוי בהטבות לעובדים לזמן ארוך
			הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
(6,591)	(2,689)	(5,168)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(86)	-	(25)	גידול בפיקדונות וערבויות
(5,884)	(755)	(3,344)	רכישת רכוש קבוע
(818)	-	-	מקדמות על תשלומים בגין הסכמי חכירה
(6,788)	(755)	(3,369)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
23,361	23,361	-	תקבולים בגין הנפקת מניות, נטו מעלויות מתייחסות
117	117	119	קבלת הלוואה הניתנת למחילה מהמדינה
(358)	(136)	(280)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(12)	(4)	(7)	תשלום ריבית בגין עסקת חכירה
23,108	23,338	(168)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
71	(44)	66	השפעת תנודות בשער החליפין על מזומנים ושווי מזומנים
9,800	19,850	(8,639)	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
193	192	9,993	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
9,993	20,042	1,354	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. פליינג ספארק בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב יצחק מודעי 2, רחובות. החברה התאגדה כחברה פרטית והחלה בפעילות ביוני 2015. החברה עוסקת במגזר פעילות אחד - מו"פ (פוד-טק) בתחום תחליפי החלבון (Alternative Protein) מחרקים. החל ממרץ 2021 ניירות הערך של החברה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- ב. במהלך הרבעון השני לשנת 2021 החברה השלימה את הליך הקמת חברת הבת המאוגדת בתאילנד (להלן: "חברת הבת"). הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2022, כוללים את אלה של החברה ושל החברה הבת שלה (להלן יחד - "הקבוצה").
- בחודש מרץ 2022, הקימה החברה חברת בת נוספת בתאילנד, נכון למועד פרסום דוח זה, אין בחברה הבת הנוספת פעילות.
- ג. בתחילת חודש מרץ 2021 השלימה החברה את תהליך ההנפקה ורישום ני"ע שלה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (IPO). במסגרת ההנפקה גייסה החברה כ-22 מיליון ש"ח נטו בניכוי עלויות הנפקה המסתכמות לכ-2 מיליון ש"ח, בתמורה ל-982,043 חבילות המורכבות ממניה רגילה אחת בת 0.01 שקל ערך נקוב ובכך חבילה אחת לרכישת מניה אחת בת 0.01 שקל ערך נקוב בכל חבילה. כל כתב אופציה סדרה 1 יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 שקל ערך נקוב של החברה עד ליום 4 במרץ 2024, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך של 37.59 ש"ח, ואינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
- בנוסף, עם השלמת ההנפקה החברה המירה את כל מכשירי ה-SAFE של החברה ל-274,008 מניות רגילות של החברה.
- ד. בחודש פברואר 2019 אישרה הרשות לחדשנות את השתתפות החברה בתוכנית חברות מתחילות. הוצאות המחקר והפיתוח שאושרו לביצוע התוכנית המאושרת יהיו בסכום של עד 2,384 אלפי ש"ח, כאשר גובה המענק הינו 50%. נכון למועד הדוח, סך המענקים במצטבר שהתקבלו בידי החברה במסגרת תוכנית מאושרת של הרשות החדשנות, עומד על כ-3,392 אלפי ש"ח (לא כולל ריבית). נכון למועד הדוח, החברה טרם שילמה סכומי תמלוגים מהותיים לרשות החדשנות וזאת בהתאם להכנסות החברה. עם זאת, נכון לתאריכי הדוחות על המצב הכספי החברה אינה צופה שתעמוד בתנאים למחילה על המענקים האמורים ולפיכך נזקפה בגינם התחייבות המוצגת כהתחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה מהמדינה במסגרת הדוחות על המצב הכספי.
- ה. בתאריך 7 במאי 2020, חתמה החברה על הסכם מחקר משותף עם תאגיד יפני ציבורי (להלן: "התאגיד") לצורך ייצור אלטרנטיבות ותחליפים למזון דגים. במסגרת הפרוייקט המשותף נבחנו הרכבים שונים של החלבון התחליפי, השפעות על קצב הגדילה, בריאותם של הדגים והיבטים נוספים. בהתאם להסכם, התאגיד השתף בעלויות הפרוייקט בסכום של 100,000 דולר. שני הצדדים נושאים בעלויות בגין הפרוייקט מעבר לעלויות המוזכרות לעיל, בנוסף קיימים מנגנוני שיתוף פעולה במסגרתם מתקיימות החלטות משותפות.
- ו. נכון ליום 30 ביוני 2022, צברה החברה הפסדים בסך של 20,879 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח, מצויה החברה בשלבי מעבר מחברה העוסקת בעיקר במו"פ לשלב המסחרי. במסגרת זו פועלת החברה, בין היתר, להקים את מפעל הייצור וקו הייצור בתאילנד ולקבל אישורים רגולטוריים למוצריה שבפיתוח, באופן אשר עשוי לאפשר לה לייצר בהיקפים מסחריים ולייצור מערך התקשוריות והסכמי הפצה עם יצרני מזון בינלאומיים, וכן לשלב את מוצר השמן במוצרי קוסמטיקה. תזרים מזומנים חיובי בחברה מותנה, בין היתר, בהשלמת כלל הפעולות והתהליכים המפורטים לעיל. כמו כן, למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ואת פעילות החברה הבת מגיוסי ההון שבוצעו. להערכת החברה, עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי לחברה קיים צורך במקורות מימון נוספים אשר ידרשו להמשך פעילותה, ואשר החברה עשויה לפעול לגיוסם לרבות, בדרך של גיוס הון בדרך של הצעת מדף והנפקה לציבור ו/או בדרך של השקעות מצד גורמים פרטיים. נכון למועד הדוח, אין בידיעת החברה מועד השלמתם של הגיוסים כאמור, אם בכלל (וככל שיושלם הגיוס כאמור). בנוסף, להתפשטות מגפת הקורונה, בעולם בכלל ובתאילנד בפרט, עלולות להיות השפעות שליליות מהותיות על התפתחות פעילותה של החברה, כמפורט בסעיף קטן (ח) להלן. כלל הגורמים המפורטים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי". ראה גם ביאור (ב) להלן.
- ז. ביום 24 בפברואר 2021, אישר דירקטוריון החברה הסכם השקעה פרטית אשר במסגרתה הקצתה החברה לאחד ממחזיקי ה-SAFE (להלן: "המשקיע") 52,373 מניות רגילות בנות 0.01 שקל ערך נקוב כל אחת בתמורה לסך של כ-1,280 אלפי ש"ח. הקצאת המניות התבצעה בד בבד עם השלמת ההנפקה בבורסה בתל אביב. בנוסף, עם השלמת ההנפקה, קיבל המשקיע 52,373 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה הניתנים למימוש ל-52,373 מניות רגילות בנות 0.01 שקל ערך נקוב כל אחת.

באור 1 - כללי (המשך)

- ח.** במהלך חודש דצמבר 2019, התפרץ נגיף COVID-19 (להלן: "נגיף הקורונה") תחילה בסין, ובהמשך ברחבי העולם. התפרצות נגיף הקורונה גרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנוזק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הפנים ארצית והבינלאומית. כחלק מההתמודדות עם משבר הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות, תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הגבלות נוכחות כוח אדם במקומות עבודה וכו'. למגבלות אלה השפעה ישירה על כלכלת המדינות הללו, לרבות על ענפים שונים, אשר פעילותם אף נעצרה באופן מוחלט.
- בהקשר לפעילותה של החברה בתאילנד, למיטב ידיעת החברה ונכון למועד הדוח, לא חלות מגבלות משמעותיות שהטילו הרשויות על מנת להתמודד עם הנגיף, אשר משפיעות באופן מהותי על פעילותה השוטפת של החברה והתפתות עסקיה. יחד עם זאת, המגבלות הממושכות שהוטלו על-ידי הרשויות במדינת תאילנד, וכן במדינות נוספות עימן לחברה קשרי מסחר, השפיעו על קצב היערכות החברה לקראת המעבר לשלב המסחרי, ובכלל זה עיכוב בהשלמת מפעל הייצור הראשון בתאילנד, לרבות בהיבט של תכנון וביצוע עבודת ההתאמה למבנה, מועד קבלת המיכון הייעודי למפעל והטמעתו וכיוצא"ב.
- לפיכך, נכון למועד הדוח, ועל בסיס המידע הקיים בפניה במועד זה, להערכת החברה להמשכו של משבר הקורונה ועוצמתו, בעיקר במדינת תאילנד, עשויה להיות השפעה שלילית על התפתחות פעילותה של החברה ועסקיה.
- ט.** בחודש פברואר 2022, פלש צבא רוסיה לאוקראינה, והחל בפעולות צבאיות באזורים שונים, אשר הובילו לפגיעה באזרחים ובתשתיות, עקירת אוכלוסייה אזרחית ממקום מושבה ושיבוש הפעילות הכלכלית באוקראינה. כתוצאה מן הפלישה הרוסית לשטחי אוקראינה, הכריזו מדינות שונות, ביניהן ארה"ב, בריטניה ומדינות האיחוד האירופי, על הטלת סנקציות כלכליות משמעותיות כנגד רוסיה (ובמקרים ספציפיים, גם כנגד בלארוס). הסנקציות האמורות מכוונות בשלב זה למספר גורמים, דוגמת מוסדות פיננסיים רוסיים, חברות גז ונפט, ישויות ציבוריות ופרטיות שמקורן ברוסיה, יחידים בעלי זיקה לנשיא רוסיה, הבנק הרוסי המרכזי ועוד.
- בהקשר לפעילותה של החברה בתאילנד ובישראל, למיטב ידיעת החברה ונכון למועד הדוח, למשבר הנ"ל אין השפעה על עסקי החברה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34 ("דיווח כספי לתקופות ביניים") ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

דוחות הביניים נערכו על בסיס אותם כללי המדיניות החשבונאית המתוארים בביאורים לדוחות השנתיים. תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 באוגוסט 2022.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח שהינו מטבע הפעילות של החברה. השקל הינו המטבע שמייצג את הסיבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של הנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות השנתיים.

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 עדכנה הנהלה את אומדן תזרימי המזומנים העתידיים בנוגע להתחייבות בגין הלוואות הניתנות למחילה לרשות לחדשנות. האומדן החדש נובע מעדכון לא מהותי של תחזית המכירות שבמסגרתו החברה צופה שההכנסות ממכירות בשנת 2022 תהינה נמוכות יותר לעומת התחזית הקודמת. כתוצאה משינוי האומדן, ההתחייבות לרשות לחדשנות קטנה בסכום לא מהותי.

ביאור 3 - רכוש קבוע, נטו**א. רכישות ומכירות**

במהלך התקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, רכשה הקבוצה נכסים בסך של 5,352 אלפי ש"ח (161 אלפי ש"ח בתקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021), מתוכם 4,291 אלפי ש"ח עבור הקמת המפעל בתאילנד. נכון ליום 30 ביוני 2022, יתרת ההשקעה ברכוש קבוע הינה 11,012 אלפי ש"ח ומתוכם, ההשקעה במפעל עומדת על סך של 7,886 אלפי ש"ח. כמו כן, לרכוש הקבוע הונוו עלויות בסך של 524 אלפי ש"ח בתקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (105 אלפי ש"ח בתקופה של שישה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021).

ב. רכישת רכוש קבוע באשראי

בתקופה של ששה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 רכשה הקבוצה רכוש קבוע באשראי בסך 37 אלפי ש"ח. למועד הדיווח, שולמו כל עלויות הרכישה באשראי שהתהוו בתקופת הדוח. במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 רכשה הקבוצה רכוש קבוע באשראי בסך 1,474 אלפי ש"ח, במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 הקבוצה שילמה במזומן על כל הרכוש הקבוע שרכשה.

ג. מקדמות בגין רכישת רכוש קבוע

בתקופה של ששה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 שילמה הקבוצה מקדמות בסך 102 אלפי ש"ח שנועדו בעיקרן לרכישת מכוונות וציוד לשימוש המפעל בתאילנד. מנגד, היה קיטון במקדמות ששולמו בשנה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2021 בסך של 1,573 אלפי ש"ח כתוצאה ממכוונות וציוד שהגיעו למפעל.

באור 4 – שווי הוגן מכשירים פיננסיים

נכון לתאריכי הדוחות על המצב הכספי, שווים ההוגן של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות המוצגים בדוח על המצב הכספי אינו שונה מהותית מהסכום בו הם מוצגים.

באור 5 - הסדרי תשלומים מבוססי מניות

ההענקות החדשות במהלך התקופה מפורטות להלן: כל כתבי האופציה והזכויות לעליית ערך המניה שהוענקו אינם סחירים, כתבי האופציה מסולקים בדרך של מסירה פיזית של מניות:

ביום 25 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית הענקה של 71,299 כתבי אופציה ליו"ר דירקטוריון החברה, מר גילי כהן, הניתנים להמרה למניות רגילות ביחס של 1:1 בתוספת מימוש של 21.3 ש"ח כל אחד. כמו כן, אישרה האסיפה הכללית הגדלת היקף שירותי הניהול המוענקים לחברה על ידי יו"ר הדירקטוריון, מ-15% ל-30%. באותו התאריך אישרה האסיפה הכללית הענקה של 110,676 כתבי אופציה למנכ"ל החברה, הניתנים להמרה למניות רגילות ביחס של 1:1 בתוספת מימוש של 21.3 ש"ח כל אחד. שווי ההענקה הסתכם לסך של 1,523 אלפי ש. האופציות יובשלו לאחר 4 שנים: 25% מהאופציות יובשלו לאחר 12 חודשים, ו-75% מהאופציות בהבשלה רבעונית ב-12 מנות שוות.

<u>תוכנית כתבי אופציה למניות</u>	<u>8.4</u>	שווי הוגן של האופציה במועד ההענקה (בש"ח)
	20.10	הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
	21.3	מחיר מניה (במועד ההענקה) (בש"ח)
	51.60%	מחיר מימוש (בש"ח)
	4.5	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
	0.5%	משך החיים הצפוי (בשנים, ממוצע משוקלל)
		שיעור ריבית חסרת סיכון

התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה. משך החיים הצפוי של כתבי האופציה נקבע בהתאם להערכת ההנהלה לגבי תקופת החזקה של העובדים בהן, בהתחשב בתפקידם בחברה ובניסיון העבר של החברה בדבר עזיבתם של עובדים. שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על אגרות חוב ממשלתיות שקליות, כאשר יתרת התקופה שלהן שווה לאורך החיים הצפוי של כתבי האופציה.

סך ההוצאה שנזקפה כהוצאת שכר במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 תשלום מבוסס מניות הסתכמה לסך של 700 אלפי ש"ח, מתוכם 342 אלפי ש"ח בגין ההענקות המתוארות לעיל.

באור 6 - אירועים משמעותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. חטיבת הגידול במפעל החברה

במהלך חודש אפריל 2022, חטיבת הגידול במפעל החברה החלה בתהליך הגידול של זחלי זבובי הפירות המהווים את חומר הגלם העיקרי למוצרי החברה (אבקות החלבון התחליפי, אבקת חלבון להזנת דגים ומוצרי השמן).

ב. הלוואות בעלי עניין

ביום 18 ביולי 2022 אישרו האורגנים המוסמכים של החברה את התקשרותה בשלושה הסכמי הלוואה בסך כולל של 1,500 אלפי ש"ח, עם בעלי מניות עיקריים בחברה: מר ערן גרוניך, מנכ"ל ודירקטור בחברה, טאי יוניון גרופ פי.סי.אל ושטראוס גרופ בע"מ.

תנאייהן העיקריים של הלוואות הינן כמפורט להלן -

א. כל אחת מהלוואות תועמד לתקופה של שלושה (3) חודשים ממועד העמדתה.

ב. החברה רשאית לפי שיקול דעתה, בכל עת, לפרוע את הלוואה בפירעון מוקדם, במלואה או בחלקה (ללא תשלום עמלה, קנס, ריבית וכיוצ"ב). יובהר, כי פירעון של כל אחת מהלוואות אינו מובטח בביטחונות כלשהם כלפי המלווים.

ג. הלוואות אשר הועמדו על ידי קבוצת שטראוס וטאי יוניון, תישאנה ריביות בשיעור של כ-1% וכ-2.5%, המשקפות את הריביות המשתלמות על אגרות החוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב (בהתאמה) ('ריבית חסרת סיכון'), כפי שהינן נכון למועד אישורן של הלוואות. בנוסף, ביחס להלוואות טאי יוניון, רשאית החברה, בכפוף להסכמת המלווה, לפרוע את הלוואה בדרך של הנפקת הון וזאת בכפוף לקיומו של סבב השקעה בחברה וכן לקבלת אישורים של האורגנים המוסמכים בחברה באותה העת להקצאה כאמור. ככל שיבוצע פרעון בדרך של הנפקת הון, יידרש גם אישור הבורסה לרישום ניירות הערך למסחר.

ד. הלוואת מר גרוניך תישא ריבית אשר תחושב על בסיס שנתי בגובה פריים + 0.4% (קרי, נכון למועד דוח זה, כ-3.15%) והינה בסכום זהה ובתנאים 'גב אל גב' (Back To Back) לתנאי הלוואה אשר נטל מתאגיד בנקאי לצורך העמדת הלוואותו כאמור.

ג. מו"מ מתקדם

ביום 19 ביולי 2022 הודיעה החברה כי היא מצויה במשא ומתן מתקדם עם משקיע אסטרטגי (זר) מתחום המשיק לתחום פעילותה של החברה ובעל מוניטין בינלאומי, באשר לאפשרות להעמיד לחברה מימון לרבות בדרך של הלוואה המירה בהיקף מהותי (ככל שתושלם).

חלק ד'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, מר ערן גרוניך, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח החצי שנתי של פליינג ספארק בע"מ (להלן – "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן – "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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

16 באוגוסט 2022

ערן גרוניך

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, מר מיכאל גטה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פליינג ספארק בע"מ (להלן – "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת 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.

16 באוגוסט 2022

מיכאל גטה