



# **סולאיר אנרגיות מתחדשות**

## **בע"מ**

**דוח רבעוני**

**ליום 30 ביוני 2023**

## תוכן עניינים

<u>פרק</u>	<u>עמוד</u>
א.	דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד..... 1-א
ב.	דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 2023..... 1-ב

# SOLAE.R

RENEWABLE ENERGIES

**סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ**  
**דוח דירקטוריון החברה ליום 30 ביוני 2023**



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון הסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדו"ח"), לפי העניין) ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדיווחים").

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית על הקבוצה ויש לעיין בה יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד והדוחות הכספיים בדוח התקופתי לשנת 2022 אשר פורסם במגנ"א ביום 30 במרץ 2023 (אסמכתא: 2023-01-031219) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים").

## חלק ראשון - הסברי ועדכוני הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי

### ותזרימי המזומנים שלו

#### א. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2019, כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), והחלה את פעילותה ביום 30 בספטמבר 2020.

#### ב. תחומי פעילות

נכון למועד הדוח, החברה פועלת בשני תחומי פעילות:

1. תחום הפעילות הפוטו-וולטאי בישראל;
  2. תחום פעילות של ייזום מערכות פוטו-וולטאיות בספרד, איטליה, פולין וצ'ילה;
- להרחבה בקשר עם תחומי הפעילות של החברה ראו סעיף 6.1.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### ג. השפעת משבר הקורונה

ביום 5 במאי 2023 ארגון הבריאות העולמי הודיע כי מגפת הקורונה אינה מצב חירום עולמי. עם זאת, מנכ"ל ארגון הבריאות העולמי הזהיר כי עדיין קיימת סכנה שיצוץ וריאנט חדש של הנגיף, אשר יגרום להתפרצות מחודשת, ולפיכך על הממשלות בעולם להימנע מפירוק המנגנונים שהקימו למאבק בו.

לפירוט אודות משבר הקורונה והשפעתו על החברה והסביבה העסקית, ראו סעיף 6.5.12 לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **ד. מלחמת רוסיה אוקראינה**

בחודש פברואר 2022 החלה רוסיה במתקפה צבאית על אוקראינה. לפלישת רוסיה השפעה על הכלכלה העולמית הבאה לידי ביטוי בעליית מחירי סחורות, נפט ואנרגיה. כמו כן, הלחימה יצרה תנודתיות גבוהה בבורסות ברחבי העולם. עם זאת, נכון למועד הדו"ח לא היתה השפעה מהותית למלחמת רוסיה אוקראינה על החברה, אך החרפת הלחימה, הטלת סנקציות נוספות ומגבלות שונות עלולות מחד לגרום לעיכובים באספקת ציוד מיובא וחומרי גלם, אך מאידך יכולה להוביל (ואף כבר הובילה במידה מסוימת) לעלייה במחירי האנרגיה, לרבות מחירי האנרגיה הסולארית.

#### **ה. השפעות השינויים במדדי האינפלציה והריבית על פעילות החברה**

בשנת 2022, האינפלציה בישראל עלתה בשיעור של כ-5.3%, בכ-6.5% בארה"ב ובכ-9.2% בגוש האירו באותה התקופה. החל מאפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית בישראל מספר פעמים, כאשר ההעלאה האחרונה הוכרזה ביוני 2023 וקבעה ששיעור הריבית במשק יעמוד על 4.75%. בנוסף, חודש לאחר מכן העלה הבנק המרכזי האירופאי (ECB) שוב את שיעור הריבית לרמה של 4.25%, זאת לאחר שנים רבות של ריבית שלילית, כאשר באותו החודש הגיעה הריבית בארה"ב לשיעור של 5%-5.25%. במהלך עסקיה חשופה החברה לשינוי במדד המחירים לצרכן, וזאת, בין היתר, במקרים בהם דמי השכירות הינם צמודי מדד ומנגד התקבולים הנובעים מהפרויקט המוקם במושכר אינם צמודים למדד. חשיפה זו בגין דמי השכירות אינה מהותית שכן רק חלק קטן מהצבר שייכים לקטגוריה זו. עם זאת, נכון למועד פרסום הדו"ח, לחברה יתרת אג"ח סדרה א' צמודה למדד בסך של כ-300.5 מיליוני ש"ח, מתוכם כ-100 מיליון מגודרים בריבית קבועה ולא חשופים לעליית המדד. סיכון בגין שינוי בשיעור הריבית נובע מהלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים החושפים את החברה לסיכון תזרים מזומנים. לחברה ולתאגידים בבעלותה הלוואות בריבית משתנה הצמודות לריבית היוריבור, והכל כמפורט בסעיף 3.4 להלן.

## 1. רפורמה משפטית

בהמשך לאמור בסעיף 6.22.1.8 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, בדבר תוכנית החקיקה הנרחבת לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, אותה אשר החלה ממשלת ישראל לקדם בחודש ינואר 2023, המשיכה ממשלת ישראל בקידום רפורמה במערכת המשפט, המעוררת מחלוקת ומחאה ציבורית רחבה. טרם ניתן להעריך את היקף השפעתה של החקיקה, אך לפי דוחות תחזית מאקרו-כלכלית שפרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל בחודש אפריל 2023 ובחודש יולי 2023, קיימת אי-ודאות ניכרת מתהליכי החקיקה האמורים אשר עלולים להשפיע באופן מהותי על ההתפתחויות הכלכליות והפיננסיות בטווח הקצר והארוך. כמו כן, ביום 24 ביולי 2023, אישרה הכנסת תיקון לחוק יסוד: השפיטה, בנוגע ל"עילת הסבירות".

בתחילת חודש אוגוסט 2023 פרסם בנק ישראל את דוח היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של שנת 2023<sup>1</sup>, כאשר על פי הדוח, המערכת הפיננסית המקומית נותרה יציבה. עם זאת, ולאור כך שלא ניתן להעריך אילו מהשינויים ושמקדמת הממשלה יאושרו, נכון למועד דוח זה לא ניתן להעריך מה תהיינה השלכותיה של הרפורמה המתוכננת על מצב המשק בכלל ועל תחומי פעילות החברה בפרט. להערכת החברה לא צפויה השפעה מהותית על החברה לאור העובדה שמרבית הנכסים והפעילות של החברה נמצאים מחוץ לישראל ומטבע הפעילות שלהם הוא אירו או דולר ארה"ב.

המידע שבסעיפים שלעיל, בין היתר, השפעותיו והשלכות הפוטנציאליות של משבר הקורונה, המלחמה בין רוסיה ואוקראינה, הרפורמה המשפטית והגידול בשיעור האינפלציה ובריבית על החברה כמו גם דרכי ההתמודדות של החברה עם השפעות אפשריות אלו, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע האמור מבוסס, על מידע פומבי הקיים בידי החברה נכון למועד זה, המידע הקיים בחברה והערכותיה, וייתכן כי הערכות אלו של החברה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהצפוי לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה או אינם בשליטתה, כגון חזרה והתפשטות של מגיפת הקורונה ופעולות שיינקטו ע"י ממשלות בהקשר לכך, התפתחות מלחמת רוסיה ואוקראינה, השפעותיה על שרשראות האספקה, על מחירי חומרי הגלם וכו', כמו גם שינוי בשיעורי האינפלציה והריבית בעולם ויתר גורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בסעיף 6.22 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

---

<sup>1</sup><https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/02-08-2023/>

## ז. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולמועד אישור הדו"ח

1. ביום 11 ביולי 2023, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרה א') למשקיעים מסווגים הנמנים על המשקיעים המפורטים בתוספת הראשונה בהתאם לסעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בסך של 58,500,000 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, בדרך של הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה א') הקיימת של החברה הרשומה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, וזאת בתמורה לסך של כ-55 מיליון ש"ח (תמורה בסך של 94.1 אג' לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א')), אשר תשמש את החברה לצורך פעילותה השוטפת, והכל כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 11 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-065497), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. ביום 29 ביוני 2023, פרסמה החברה דיווח מידי לפיו, חתמה רה סולאר על הסכם לתיקון הסכם הלוואת הפיתוח הלוואת הפיתוח שלקחה מבנק Austria AG KommunalKredit. עיקרי התיקון להסכם כוללים הגדלה של מסגרת האשראי לסך כולל של 60 מיליון אירו (חלף 40 מיליון אירו), דחיית מועד הפירעון מה-30 ביוני 2024 ל-30 ביוני 2026, הפחתת שיעור הריבית החל מיום 1 ביולי 2024 ל-5.5% Euribor חלף 6.5% Euribor כיום ואפשרות רה סולאר לעשות שימוש בכספי ההלוואה כהשלמת הון לפרויקטים מסוימים אשר הגיעו לשלב המוכנות לבניה (RTB) בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בתיקון להסכם, והכל כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 29 ביוני 2023 (אסמכתא: 2023-01-060721), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. כמו כן, ביום 2 ביולי 2023 דיווחה החברה כי רה סולאר משכה כ-15 מיליון אירו מההלוואה האמורה, כמפורט בדיווח המידי של החברה מיום 2 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-061570), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3. ביום 21 ביוני 2023, פרסמה החברה דיווח מיידני לפיו, ביום 20 ביוני 2023, חתמו החברות Libienergy Ex Solar S.L, Libienergy del este S.L, Libienergy Aragonesa S.L, Promociones Manuel Plata e Hijos S.L, חברות המאוגדות בספרד ומוחזקות בשרשור בשיעור של 47.4% ע"י החברה ובשליטתה, על הסכם מחייב עם חברה בינלאומית בעלת דירוג אשראי A למכירת חשמל (Power Purchase Agreement - PPA) שיוצר בחלק מפרויקטי החברה בספרד בהספק כולל של כ-144 מגה-וואט לתקופה של 10 שנים החל ממועדי חיבור הפרויקטים לרשת בתעריף שמוערך בכ-47-49 אירו למגה-וואט צמוד למדד המחירים לצרכן בספרד החל מיום 1 באוקטובר 2022 ועד ליום 30 בספטמבר 2024, זאת ביחס לכ-70% מתפוקת החשמל שתיוצר בפרויקטים, והכל כמפורט בדיווח המיידני של החברה מיום 21 ביוני 2023 (אסמכתא: 2023-01-057895), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
4. ביום 4 ביוני 2023, פרסמה החברה דיווח מיידני לפיו, ביום 2 ביוני 2023 חברה בת בבעלות מלאה של Resolar Funding S.a.r.l, חברה המאוגדת בלוקסמבורג ומוחזקת בשיעור של 47.4% ע"י החברה ובשליטתה (להלן: "רה סולאר") משכה כ-6.1 מיליון אירו ממימון שהועמד לה לצורך השלמת ההון העצמי הנדרש להקמת פרויקטי החברה באירופה. סך של כ-5.7 מיליון אירו מהמשיכה האמורה שימש לפירעון הלוואת המזנין הקיימת בפרויקט אליזרסאן והיתרה לצורך הפעילות השוטפת, והכל כמפורט בדיווח המיידני של החברה מיום 4 ביוני 2023 (אסמכתא: 2023-01-060576), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
5. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2023 שפורסם ביום 31 במאי 2023 (אסמכתא: 2023-01-050368) ראו סעיף ו' לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2023.
6. פרויקטי החברה באיטליה – בהמשך לדיווח החברה מיום 9 ביולי 2023, ביום 31 ביולי 2023, פרסמה החברה דיווח מיידני לפיו, החברה נמצאת במו"מ מתקדם מול רוכש פוטנציאלי למכירת חלק מצבר פרויקטים בפיתוח באיטליה בהספק כולל של כ-272 מגה-וואט (להלן: "הפרויקטים למכירה"). ביחס לפרויקט בהספק של 140 מגה-וואט שהינו חלק מהפרויקטים למכירה, הצדדים מקיימים, בנוסף להסכמי המכירה, גם מו"מ על נוסח הסכמי הקמה (EPC) וכן הסכמי הניהול, התפעול ותחזוקה (O&M), אשר יבוצעו על ידי החברה. להערכת החברה, הסכם מכירה מחייב בגין הפרויקט יחתם עד לתום הרבעון השלישי לשנת 2023.



7. אגירת חשמל בפרויקטי קנקיניה וקצ'יוו בצ'ילה - בהמשך לאמור בסעיף 6.7.1.1.3(א) ו-(ג) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, החברה נערכת למימון והקמת פרויקט קנקיניה ופרויקט קצ'יוו בצ'ילה, לרבות שריון הציוד העיקרי ומו"מ לחתימת PPA לתקופות ארוכות של כ-10 שנים, במסגרתו החברה תמכור חשמל בשעות הייצור הסולארי ובנוסף תמכור חשמל בשעות נוספות במהלך הערב והלילה באמצעות סוללות שעתידות להיות משולבות בפרויקטים. החברה קיבלה את מרבית ההיתרים הנדרשים להקמת הפרויקטים, לרבות אישור סביבתי ואישורי חיבור חשמל, ופועלת לקבלת ההיתר הנדרש לשילוב אגירה. החברה פועלת להתקשר עם שותף אסטרטגי בתמורה לפרמיה יזמית ולצורך העמדת ההון הנדרש למימון הפרויקט (שיעור ההחזקה של החברה בפרויקט ידולל בהתאם). להערכת החברה, כל ההיתרים יתקבלו עד לסוף שנת 2023, אז תחל החברה בהקמת הפרויקטים. כמו כן, החברה בוחנת שילוב אגירת אנרגיה בפרויקטים נוספים בטרטוריות נוספות.

8. פרויקט אנפק - בהמשך לאמור בסעיף 6.7.1.1.3(ב) בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, החברה מקדמת את פיתוח פרויקט אנפק כיוזמת של הפרויקט, המשלב הפקת אנרגיה סולארית, אגירה, התפלת מים והולכתם ללקוחות הקצה בדמות חברות כרייה מהמובילות בעולם. במקביל לפיתוח הסטטוטורי של הפרויקט, אותה החברה צופה להשלים עד הרבעון הראשון בשנת 2024, החברה במו"מ מול חברות הכרייה להסכמי מכירת מים לתקופה של כ-20 שנים. כמו כן, מאחר והחברה פועלת כגורם היזמי, והמימון והביצוע יהיו בידי גופים אחרים, החברה מנהלת מו"מ ראשוני עם גופי מימון ומשקיעים אסטרטגיים במטרה לגייס את ההון והחוב הנדרשים להקמת הפרויקט, וזאת על מנת להגיע לסגירה פיננסית עד לרבעון 3, 2024. הפרויקט מקודם מצד החברה בתקציב ובחשיפה יזמיים אשר אינם מהותיים, זאת במסגרת פעילות המים של החברה, עליה שוקדת החברה במשך שנים רבות מתוך כוונה לפעול בעתיד בשוקים נוספים כמנוע צמיחה נוסף. עלות ההקמה המוערכת של הפרויקט הנה כ-1.5 מיליארד דולר, היקף ההכנסות השנתי הצפוי עם השלמת שלב א' שלב הפרויקט הנו כ-225 מיליון דולר וה-EBITDA הצפוי הוא כ-170 מיליון דולר.

יודגש כי המידע לעיל בין היתר בדבר, בעניין מימון, הקמה והוספת אנרגיה בפרויקטי קנקיניה וקצ'יוו לרבות מועד הקמתם, הכנסת שותף אסטרטגי בתמורה לפרמיה יזמית והעמדת ההון הנדרש למימון הפרויקט, הקמת פרויקט אנפק, חתימת הסכמי PPA ומכירת מים, קבלת מימון, קבלת אישורים רגולטוריים ומועדם, עלויות הקמת פרויקט אנפק והיקף ההכנסות וה-EBITDA הצפויים, חתימת הסכם המכירה מחייב, לרבות מועד חתימתו, וכן ביצוע ההקמה, הניהול, התפעול והתחזוקה על-ידי החברה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות החברה והמידע המצוי בידיה נכון למועד דוח זה. עם זאת, יכול והתוצאות בפועל יהיו שונות מהותית מההערכות החברה וכי חלקן אף לא תתממשה וזאת כתוצאה משינויים בשווקים, שינויים רגולטוריים משמעותיים, אי הגעה להסכמות בין הצדדים וכן עקב גורמי הסיכון של החברה הנובעים מפעילותה, כפי שפורסם בסעיף 6.22 בפרק א' לדוח השנתי של החברה לשנת 2022.

**ח. נתונים בדבר המערכות הנכללות בפעילות החברה**

מערכות מחוברות בישראל נכון ליום 30.6.2023 :

סה"כ	תעריפית	הליך תחרותי**	מונה נטו	נתונים ליום 30.06.2023 ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה באותו תאריך
28.67	45	24.92	35.4	תעריף ממוצע KWH (ש"ח)
177	68	61	48	מספר המערכות המחוברות
70.6	54.6	10.8	5.2	סה"כ הספק (MW-DC)
229,740				עלות הקמה (אלפי ש"ח)
209,111				יתרת חוב בכיר
16,376				הכנסות (אלפי ש"ח)
12,930				EBITDA (אלפי ש"ח)
6,949				FFO (אלפי ש"ח)
93%	94%	90%	96%	חלק החברה (%)

**צבר הפרויקטים, מחוברים בהקמה ולקראת הקמה למועד פרסום הדוח:**

(4)FFO	(4)EBITDA	הכנסות(4)	רווח קבלני	יתרת הון עצמי להשקעה	הון עצמי שהושקע	צפי עלויות הקמה	רמת מינוף צפויה (חוב בכיר + מזנין)	חלקה של סולאיר*	הספק (MW)	שם הפרויקט	צפי לחיבור	מדינה	סטטוס	
ביחס ל-100% החזקה			חלק החברה											
מיליוני ש"ח														
10	15	18	-	-	-	-	-	71.30%	50	Alizarsun	מחובר	ספרד	מחובר	
18	20	34		-	-	-	-	93.00%	71	פורטפוליו גנות		ישראל		
3	4	5	3	-		25	85%	100.00%	8	אשדות יעקב	2024	ישראל	בהקמה/ לקראת הקמה	
2	3	3	1	1	-	7	85%	47.40%	6	Alizarsun 1b	2024	ספרד		
16	23	26	6	-	27	125	85%	47.40%	48	Villena & Calasparra				
42	58	65	15	7	34	325	85%	47.40%	125	Mequinenza				
7	10	11	2	4	-	52	85%	51.00%	20	Elche 1				
78	98	111	24	48	54	520	70%	47.40%	200	<sup>1</sup> Alfonso El Sabio 1				
79	99	111	24	51	48	520	70%	47.40%	200	<sup>1</sup> Alfonso El Sabio 2				
10	17	20	6	4	12	138	85%	47.40%	53	Cachiyuyo	2024	צ'ילה		
1	2	2	1	-	5	16	85%	47.40%	6	Esmeralda + Hortencias				
18	29	34	10	10	11	218	85%	47.40%	84	Qanqina				
13	24	28	-	15	2	216	85%	47.40%	45	<sup>2</sup> Calbuco Wind	2025			
19	28	32	8	9	9	182	85%	47.40%	70	Ferrandina	2024	איטליה		
45	63	72	17	20	12	364	85%	47.40%	140	*Gravinia de Puglia				
25	38	45	12	12	11	257	85%	47.40%	99	Genzano Energia				
<b>386</b>	<b>531</b>	<b>617</b>	<b>129</b>	<b>181</b>	<b>225</b>	<b>2,965</b>	<b>86%</b>	<b>51.4%</b>	<b>1,225</b>	<b>סה"כ</b>				

\*הפרויקט במו"מ מתקדם למכירה ומסווג תחת "נכסים מוחזקים למכירה".

**צבר הפרויקטים בפיתוח מתקדם וייזום למועד פרסום הדוח:**

סטטוס	מדינה	צפי לחיבור	שם הפרויקט	הספק (MW)	חלקה של סולאר**	רמת מינוף (חוב בכיר + מזנין)	צפי עלויות הקמה	הון עצמי שהושקע	יתרת הון עצמי להשקעה	רווח קבלני	הכנסות <sup>(4)</sup>	EBITDA <sup>(4)</sup>	FFO <sup>(4)</sup>	
										ביחס ל-100% החזקה				
										מיליוני ש"ח				
פיתוח מתקדם	ספרד	2025	Toledo	133	47.40%	85%	346	18	16	16	59	50	33	
			Elche 2+3	130	51.00%	85%	338	-	26	16	60	52	35	
			Alfonso El Sabio 3	200	47.40%	70%	520	49	51	24	95	83	63	
			Alizarsun 2	50	47.40%	85%	130	-	9	6	23	20	13	
	איטליה	2025	Matera Energia	117	47.40%	85%	304	15	15	14	51	44	28	
ייזום	פולין	2026	Poland 1	100	70.00%	85%	260	0	27	12	29	23	10	
			שקיעת אנרגיה	70	100.00%	85%	182	1	26	8	28	22	13	
	ישראל	2027	עיט	250	81.00%	85%	650	3	77	30	124	105	72	
			Elche 4+5	100	47.40%	85%	260	-	18	12	46	40	27	
	ספרד	2026	Elche 6	100	47.40%	85%	260	-	18	12	43	37	24	
			ENAPAC PV <sup>2</sup>	150	51.00%	85%	390	7	26	18	60	52	33	
	איטליה	2026	Sardinia <sup>2</sup>	1,297	47.40%	85%	3,372	-	240	156	423	341	173	
	פולין	2026	Poland 2 <sup>2</sup>		100	70.00%	85%	260	-	27	12	29	23	10
					2,797	54%	84%	7,272	93	576	336	1,070	892	534

(1) ביום 4 בינואר 2023 נחתם הסכם השקעה מחייב בין רה סולאר לבין קרן השקעות אירופאית, במסגרתו התחייבה קרן השקעות האירופאית להשקיע סכום המוערך בכ-40-30 מיליון אירו שיקנה לה החזקות בשיעור של 49% בפרויקטים בהספק כולל של 300 מגה-וואט כחלק מפורטוליו אלפונסו אל סאביו 1 ו-2. להערכת החברה, השקעת קרן השקעות תשלים את יתרת הון העצמי הכולל הנדרש להקמת פרויקטים אלו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 בינואר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-002880).

(2) יודגש כי החברה בתהליך בחינה של רכישת הפרויקטים האמורים ואין כל וודאות כי הפרויקטים האמורים ימומשו על ידי החברה. הפרויקטים האמורים הם כדלקמן: Poland, Calbuco Wind, Enapac PV, וכן 5 פרויקטים באי סרדיניה. סך ההספק של הפרויקטים הוא כ-1,592 מגה-וואט, עלות הקמתם החזויה היא כ-4,238 מיליוני ש"ח, סך ההכנסות החזוי הוא כ-540 מיליוני ש"ח, סך ה-EBITDA החזוי הוא כ-440 מיליוני ש"ח, וה-FFO החזוי הוא כ-229 מיליוני ש"ח.

(3) עלות בפועל.

(4) נתוני ההכנסות, EBITDA ו-FFO הם לשנה שלמה מייצגת המחושבת כשנת פעילות מלאה.

\*\*יתרת הלוואות בעלים עבור חלק השותפים ליום 30 ביוני 2023 היא כ-156 מיליון ש"ח והיא מגדילה את התזרים שעולה מהפרויקטים לחברה, לאור מנגנון משפטי המקנה לחברה עדיפות ביחס לתזרים השותפים, ואת חלקה האפקטיבי ברווחים בהתאם.

יודגש, כי למועד הדוח אין כל וודאות בנוגע להוצאתם לפועל או ללוחות הזמנים להוצאתם לפועל של איזה מהפרויקטים המצויים בשלבי הקמה ולקראת הקמה, של הפרויקטים המצויים בשלב פיתוח מתקדם ושל הפרויקטים המצויים בשלב הייזום, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לקבלת אישורים שונים (לרבות אישור חברות החשמל הרלבנטיות) ומהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך אשר אין כל וודאות שיתקבלו; וזאת בין היתר בשל העובדה שלצורך פיתוח והקמה של כלל הפרויקטים האמורים תידרש החברה לגייס מימון בהיקף מהותי הנדרש להקמת כלל הפרויקטים האמורים אשר אין כל וודאות כי יגויס על ידה; בשל הצורך באיתור אסדרה רלבנטית ביחס לפרויקטים בייזום ופיתוח מתקדם בישראל שתאפשר את בנייתם ובשל חשש להתקיימות אחד מהגורמים המצוינים מפורשות בתשקיף זה לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.22 לדוח התקופתי לשנת 2022. בנוסף יודגש כי אין כל וודאות ביחס להוצאתם לפועל של הפרויקטים שטרם מומשו זכויות החברה ביחס אליהם והדבר מותנה בהארכת תקופת הבלעדיות שניתנה לחברה ביחס אליה, בהשלמת בדיקת הנאותות של הפרויקטים האמורים לשביעות רצון החברה, למימוש האופציה על פי תנאי הסכמי הבלעדיות ולחתימת הסכמי מכר מחייבים (תנאים שאין כל וודאות כי יתקיימו) המהווים אף הם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר אין כל וודאות כאמור שיתקיימו בין היתר בכדאיות התקשרות החברה בפרויקטים כאמור, מצב השווקים, עלויות חומרי הגלם והתקבולים הצפויים בגין פרויקטים אלו וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.22 לדוח התקופתי לשנת 2022.

כן יודגש כי התממשות המידע שהובא ביחס להספקים הצפויים, מועדי החיבור הצפויים, עלויות ההקמה וההכנסות השנתיות אשר צפויות מכלל הפרויקטים בישראל, ספרד, איטליה, פולין וצ'ילה שצוינו בטבלאות שלעיל, וכן תעריפי החשמל הצפויים באסדרות השונות בישראל מהווים אף הם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו מותנית באי התקיימות אילו מהגורמים המפורטים בסעיפים 6.7.2.1.4(א) ו-6.7.10, 6.8.1.1, 6.8.1.2, 6.20.1 ו-6.20.2 לתשקיף ובאי התקיימות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.22 לדוח התקופתי לשנת 2022.

ט. נתונים כספיים

1. דוח על המצב כספי על פי דוחות כספיים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.06.2022	ליום 30.06.2023	סעיף
	<b>אלפי ש"ח</b>			
	<b>נכסים שוטפים</b>			
הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע ממישית כספים מהלוואת הפיתוח. הירידה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהשקעה בפרויקטים בפיתוח.	69,616	106,525	71,385	מזומנים ושווי מזומנים
-	339	1,268	-	פיקדונות
הירידה נובעת בעיקרה מפיקדון ששוחרר בפרויקט בספרד לאחר רכישתו.	8,738	8,229	4,543	פיקדונות משועבדים
הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע בעיקרו מעלייה בהכנסות ממכירת חשמל.	12,284	14,163	14,821	לקוחות
עיקר הגידול נובע מסך של כ-20 מיליון ש"ח ששימשו להפקדת ערבות גישור לצורך השלמת רכישת מניות חברת פרויקט מקיננזה בספרד.	23,998	29,445	44,899	חייבים ויתרות חובה
היתרה בגין פרויקטים באיטליה וספרד שמשווגים כנכסים המוחזקים למכירה ומיועדים להימכר במהלך השנה הקרובה.	22,442	-	81,439	נכסים מוחזקים למכירה
	<b>137,417</b>	<b>159,630</b>	<b>217,087</b>	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
<b>נכסים לא שוטפים</b>				
עיקר הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מפיקדון בגין גידור חלקי של אג"ח סדרה א' מחדש אוגוסט 2022 ופקדון לשירות חוב בסך של כ-3 מיליון ש"ח שהופקד בחודש נובמבר 2022 בגין מימון פרויקטי הגגות.	14,235	5,193	14,773	פיקדונות משועבדים לזמן ארוך
	323	838	418	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	502	590	489	רכוש קבוע
הגידול בין התקופות נובע מעלייה במספר המערכות שהתחברו לרשת החשמל בישראל המוצגות בשווי ההוגן שלהן.	193,756	177,930	212,888	מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות
היתרה נובעת מפרויקט אליזרסאן בספרד אשר חובר בחודש פברואר 2022 ושוערד בהתאם ל-16 IAS. עיקר הגידול	168,452	152,772	177,022	מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.06.2022	ליום 30.06.2023	סעיף
בין התקופות נובע מעלייה בשע"ח אירו-שקל.				
הגידול מהרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מעלייה של כ-23 מיליון ש"ח כתוצאה מעלייה בשע"ח אירו-שקל. בנוסף, פרויקטים שסווגו תחת "מקדמות לרכישת פרויקטים" נרכשו במלואם ונכללו תחת "מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום". גידול נוסף נובע מהשקעה בפרויקטים בספרד. במקביל, חל קיטון של כ-19 מיליון ש"ח כתוצאה מחיבור מערכות בישראל וסיווגן כמחוברות וקיטון של כ-54 מיליון ש"ח בגין מערכות שסווגו כנכסים זמינים למכירה.	321,503	298,021	318,586	מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
הקיטון ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת רכישת פרויקטי ויינה, קלספארה ומקיננזה בספרד וסיווגם ב"מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום", שבתקופות קודמות טרם הושלמה רכישתם ע"י החברה ולכן סווגו תחת מקדמות לרכישת פרויקטים.	36,103	48,517	29,312	מקדמות לרכישת פרויקטים
	12,635	12,709	12,587	נכס חוזה בגין הסדר זיכיון
עיקר הגידול מהרבעון המקביל אשתקד נובע מחיבור 6 מערכות לרשת החשמל, הצמדה למדד ועליה בשער האירו-שקל.	133,582	123,494	139,126	נכסי שימוש זכות
	1,144	1,108	1,225	מוניטין
	2,446	1,484	2,318	מיסים נדחים
הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע בעיקרו מעליה בשווי ההוגן של נכס גידור אג"ח סדרה א' בסך כ-2.6 מיליון ש"ח, הלוואה לפרויקט אנפק ועליה בשע"ח אירו-שקל בגין יתרות בחו"ל.	5,943	2,526	11,335	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
	6,292	6,063	6,656	הלוואה לצד קשור
	896,916	831,245	926,735	סך הכל נכסים לא שוטפים
	1,034,333	990,875	1,143,822	סך הכל נכסים
<b>התחייבויות שוטפות</b>				
הקיטון ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע מכך שהיתרה באותו המועד כללה חלות שוטפת לפניקס בגין מימון פרויקטי	22,519	13,717	17,439	אשראי וחלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 30.06.2022	ליום 30.06.2023	סעיף
הגגות ששולמה ביום 1 בינואר 2023.				
הגידול נובע מהנפקת אג"ח סדרה א' שפרעון הקרן הראשון בגינן יבוצע ביום 31 בדצמבר 2023.	25,402	-	26,028	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
עיקר העלייה ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע מעלייה בעלויות השטיפה (עונתי) וכן בספקים לפיתוח פרויקטים בחו"ל.	4,777	8,729	7,608	ספקים ונותני שירותים
הירידה נובעת בעיקרה מריבית לשלם ששולמה ביום 1 בינואר 2023.	13,255	9,787	7,599	זכאים ויתרות זכות
	9,019	9,813	9,702	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	<b>74,972</b>	<b>42,046</b>	<b>68,376</b>	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>				
עיקר הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע מעלייה של כ-88 מיליון ש"ח בהלוואת הפיתוח מהבנק האוסטרי ומעלייה בשע"ח אירו-שקל.	379,059	360,913	469,527	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
	286	519	294	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע משערך מערכות שחוברו לרשת החשמל ועלייה בשע"ח אירו שקל.	44,123	34,089	46,399	מיסים נדחים
השינוי ביתרה נובע מהצמדה למדד.	225,200	245,021	231,163	אגרות חוב
הגידול נובע בעיקרו מהסכמי חכירה חדשים בגין מערכות נוספות שחוברו לרשת החשמל.	125,299	113,060	132,069	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
	596	1,293	658	התחייבויות לפירוק ושיקום
	<b>774,563</b>	<b>754,895</b>	<b>880,110</b>	<b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>
	<b>184,798</b>	<b>193,934</b>	<b>195,336</b>	<b>סך הכל הון</b>
	<b>158,979</b>	<b>164,665</b>	<b>174,228</b>	<b>סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
	<b>1,034,333</b>	<b>990,875</b>	<b>1,143,822</b>	<b>סך הכל הון והתחייבויות</b>



(1) תוצאות הפעילות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	2022	2023	
העלייה נובעת מחיבור מערכות נוספות לרשת החשמל בישראל. ההכנסות לחציון הראשון של שנת 2023 כוללות כ-23.3 מיליון ש"ח בגין מכירת חשמל.	38,694	12,273	14,620	18,144	24,089	הכנסות
הגידול נובע מחיבור מערכות בישראל.	(13,610)	(4,004)	(3,325)	(6,421)	(6,879)	עלות ההכנסות
הגידול נובע מעלייה בהיקף המערכות המחוברות בישראל ומחיבור פרויקט אליזרסאן בספרד בחודש פברואר 2022.	(16,043)	(4,025)	(5,086)	(6,976)	(9,965)	פחת והפחותות
	(4,295)	(2,313)	-	(2,716)	-	ירידת ערך מערכות
	<b>4,746</b>	<b>1,931</b>	<b>6,209</b>	<b>2,031</b>	<b>7,245</b>	<b>רווח גולמי</b>
הירידה נובעת בעיקרה מהתקדמות בפיתוח פרויקטים שניתן להוון עלויות בנינם.	(3,770)	(916)	(354)	(2,352)	(593)	הוצאות פיתוח פרויקטים
עיקר הירידה ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מירידה בהוצאות המקצועיות ששולמו ברבעון 2 2022 לצורך שינוי מבנה החזקה בחו"ל.	(20,037)	(4,889)	(4,220)	(8,964)	(9,007)	הוצאות הנהלה וכלליות
	<b>(19,061)</b>	<b>(3,874)</b>	<b>1,635</b>	<b>(9,285)</b>	<b>(2,355)</b>	<b>רווח (הפסד) תפעולי (לפני מימון ומיסים)</b>
העלייה ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקרה מהלוואת הפיתוח.	(48,417)	(11,445)	(13,571)	(25,861)	(24,833)	הוצאות מימון
העלייה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהפרשי שער.	25,266	15,133	13,789	15,831	28,086	הכנסות מימון
	<b>(42,212)</b>	<b>(186)</b>	<b>1,853</b>	<b>(19,315)</b>	<b>898</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו</b>

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	2022	2023	
	71	(426)	38	(426)	95	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
	(916)	341	(624)	3,161	959	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
	(43,057)	(271)	1,267	(16,580)	1,952	רווח (הפסד) לתקופה
	20,359	4,261	-	6,422	2,620	רווח (הפסד) מהערכה מחדש של מערכות לייצור חשמל מחברות
	186	(5)	-	(8)	-	(הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	5,012	2,285	3,526	2,415	4,900	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
	(882)	1	-	131	-	חלק החברה ברוח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(154)	-	(842)	-	253	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	2022	2023	
	24,521	6,542	2,684	8,960	7,773	סך רווח כולל אחר לתקופה
	(18,536)	6,271	3,951	(7,620)	9,725	רווח (הפסד) כולל לתקופה

## 2. נזילות ומקורות מימון מהותיים

תזרים מזומנים לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ו- 2023 (באלפי

ש"ח):

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הסבר
	2022	2023	2022	2023	
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	(8,173)	(27,331)	8	(14,083)	עיקר הירידה נובעת מגידול בהכנסות ממכירת חשמל.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(53,214)	(109,473)	(10,136)	(17,648)	עיקר השינוי נובע מירידה בהיקף ההשקעות בפרויקטים בייזום ופיתוח.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	62,066	193,914	44,673	72,587	עיקר הירידה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהנפקת אג"ח סדרה א' בחודש ינואר 2022.
השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	1,018	889	182	812	(762)
<b>סה"כ תזרים מזומנים</b>	<b>1,769</b>	<b>57,999</b>	<b>34,799</b>	<b>41,668</b>	<b>21,090</b>

### 3.1 מקורות מימון

3.1.1 מזומנים - ליום 30 ביוני 2023, יתרת המזומנים עומדת על סך של 71,385 אלפי ש"ח.

בנוסף, לחברה יתרות פקדונות ומזומנים מוגבלים בשימוש (פיקדונות משועבדים) בסך של 4,543 אלפי ש"ח. במהלך תקופת הדוח, פעילות החברה מומנה בעיקרה מגופים בנקאיים.

3.1.2 בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 יתרת האשראי הממוצעת לזמן ארוך, לרבות חלויות שוטפות, עמדה על סך של כ-698 מיליון ש"ח, ואילו יתרת האשראי הממוצעת לזמן קצר הסתכמה לסכומים שאינם מהותיים.

3.1.3 החברה רכשה את הזכויות בחברות הפרויקטים באמצעות הלוואות בעלים לחברות בנות.

נכון למועד פרסום הדו"ח, יתרת הלוואות הבעלים לחברות הבנות, שהוענקה למטרת רכישה, פיתוח והקמת פרויקטי החברה באירופה ובצ'ילה, מסתכמת לכ-315 מיליוני ש"ח, מתוכה כ-156 מיליוני ש"ח מיוחסים להלוואה שהעמידה החברה עבור חלק השותפים. הלוואת הבעלים נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8%-12%, כתלות בסטטוס הפרויקט.

3.1.4 ביום 11 ביולי 2023, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרה א') למשקיעים מסווגים הנמנים על המשקיעים המפורטים בתוספת הראשונה בהתאם לסעיף 15א(ב)(1) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בסך של 58,500,000 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, בדרך של הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה א') הקיימת של החברה הרשומה למסחר

בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, וזאת בתמורה לסך של כ-55 מיליון ש"ח (תמורה בסך של 94.1 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א')), אשר תשמש את החברה לצורך פעילותה השוטפת, והכל כמפורט בדיווח המיידית של החברה מיום 11 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-065497), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3.1.5 לפרטים אודות הנפקת מניות לראשונה לציבור, שבוצעה על ידי החברה בחודש פברואר 2021, ואשר תמורתה הכוללת לחברה, ברוטו, הסתכמה לסך של כ-119 מיליון ש"ח, ראה סעיף א' לדוח תיאור עסקי התאגיד המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2021.

3.1.6 לפרטים אודות הנפקה לראשונה של אגרות חוב (סדרה א') של החברה מחודש ינואר 2022 בסך של 242 מיליון ש"ח, ראו סעיף ה(6) לדוח תיאור עסקי התאגיד המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2021.

### **3.2 תזרים מזומנים חזוי**

3.2.1 בהתאם לתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדיווחים, החברה בחנה את קיומם של סימני אזהרה כדלקמן:

(1) גירעון בהון העצמי;

(2) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד;

(3) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;

(4) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ודירקטוריון התאגיד לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד;

(5) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי;

3.2.2 נכון למועד פרסום הדוח, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 בסך של 8,173 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת של 8 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת של כ-11,376 אלפי ש"ח לשנים עשר החודשים בשנת 2022.

3.2.3 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) ליום 30 ביוני 2023 בסך של 15,242 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2022 תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 26,397 אלפי ש"ח.

3.2.4 לחברה לא קיים גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2023.

3.2.5 בישיבתו מיום 22 באוגוסט 2023, דן דירקטוריון החברה בתזרים המזומנים החזוי, סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים, וכן סקר את מקורות המימון והיקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה, לרבות מזכרי ההבנות של החברה עם גופים ממנים ואת תזרים הפרויקטים הצפוי בשנים הקרובות הכולל החזר הלוואת בעלים שהועמדו לשותפים.

3.2.6 בהסתמך על בחינת נתונים אלה, דירקטוריון החברה קבע כי אין חשש סביר כי במהלך תקופת תזרים המזומנים החזוי לא תעמוד החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן, וכן קבע כי אין לחברה כל בעיית נזילות.

### **3.3 אשראי ספקים ולקוחות**

לחברה התקשרויות עם ספקים רבים אשר תנאי התשלום שלהם נעים לרוב בין שוטף+60 ועד שוטף+90. עם זאת, לחברה מספר מצומצם של ספקים ונותני שירות, אשר תנאי התשלום עימם קצר יותר ונעים בין שוטף לשוטף +30. החברה פועלת באופן שוטף להגדלת ימי אשראי ספקים. רוב לקוחות החברה מייצור חשמל הנם לקוחות מוניציפליים או חברת החשמל אשר תנאי התשלום שלהם נעים בין שוטף + 30 לשוטף + 60.

-

### **סיכונים כלכליים**

נוסף על האמור בסעיף 6.22 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022, לפעילות החברה נלווים גורמי סיכון הקשורים לנזילות ומקורות מימון, כדלקמן:

#### **א. סיכוני נזילות**

סיכון נזילות הוא הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד בפירעון התחייבויותיה הפיננסיות המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר. גישת הקבוצה בנוגע לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמוד בהתחייבויותיה במועד, בתנאים הרגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

תחזית תזרימי מזומנים נקבעת לרב ברמת הקבוצה המאוחדת. החברה בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות הנזילות שלה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים, תוך הקפדה שבכל עת יהיו די מסגרות אשראי לא מנוצלות כך שהחברה לא תחרוג ממסגרות האשראי שנקבעו. תחזיות אלו מביאות בחשבון את תוכנית החברה להשתמש בחוב לצורך מימון פעילותה, ומתוך כך, עמידה באמות מידה פיננסיות מחייבות שמירה על יחסי כיסוי חוב מספקים.

האחריות על ניהול סיכוני הנזילות חלה על הנהלת החברה, אשר מנהלת תוכנית ניהול סיכוני מימון ונזילות לטווח הקצר, הבינוני והארוך בהתאם לצרכי החברה. מטרת הקבוצה היא לשמר את היחס הקיים בין קבלת מימון מתמשך לבין הגמישות הקיימת באמצעות שימוש באשראי.

האחריות הסופית לניהול סיכון נזילות חלה על הדירקטוריון, במסגרת ניהול סיכון נזילות ביחס לדרישות ההנהלה לגבי מימון ונזילות בטווח הקצר, בטווח הבינוני ובטווח הארוך.

## ב. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון הנובע משינוי במחירי השוק אליהם חשופה הקבוצה כגון: תעריף מכירת חשמל, מחירי חומרי גלם, שערי החליפין של מטבע חוץ, שיעורי ריבית ומדד המחירים לצרכן, אשר יש בהם כדי להשפיע על הכנסות הקבוצה או על ערך החזקותיה במכשירים פיננסיים. מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק באמצעות פרמטרים מקובלים, תוך כדי מקסום התשואה. במהלך עסקיה חשופה החברה לשינוי במדד המחירים לצרכן, וזאת במקרים בהם דמי השכירות הינם צמודי מדד ומנגד התקבולים הנובעים מהפרויקט המוקם במושכר אינם צמודים למדד.

תעריף מכירת חשמל: החברה חשופה לסיכונים הכרוכים בירידת מחירי החשמל בעיקר בפרויקטים בהם מכירת החשמל מבוצעת ללקוח הקצה (כדוגמת פרויקטים במסגרת אסדרת מונה נטו) או לרשת החשמל במחירי הספוט (כדוגמת הפרויקטים בספרד). למזעור הסיכון, פועלת החברה להכללת כמות מירבית של פרויקטי החברה למסגרת אסדרות שונות של רשות החשמל, המבטיחות תעריפי חשמל קבועים לאורך חיי הפרויקט. כמו כן, בקשר עם הפרויקטים בספרד, דואגת החברה להתקשר בהסכמי מכירת חשמל במחירים קבועים מול גופים מסחריים איתנים פיננסית, למרבית היקף הייצור של הפרויקטים לטווח ארוך.

חומרי גלם: פעילות החברה תלויה ברכישת ציוד בהיקפים מהותיים לצורכי הקמת הפרויקטים השונים. כיוון שכך, תלויה החברה במידה רבה בעלות וזמינות חומרי הגלם. עלייה בעלות חומרי הגלם וכן ירידה בזמינות שלהם תביא לפגיעה ברווחיות הפרויקטים שאותם מקדמת החברה, וכן תקשה על השלמת הקמת הפרויקטים בזמן. לצורך מזעור הסיכון, פועלת החברה באופן הבא: (א) יצירת יתרות לכל רכיב עיקרי באמצעות התקשרות עם מאגר ספקים נרחב; (ב) התקשרות בהסכמי מסגרת הנועדים לקבע מחיר וזמינות לטווח הקצר והבינוני; (ג) תזמון כניסת החברה לפרויקטים מתבצע בהתאם לזמינות חומרי הגלם. סיכון ריבית: סיכון בגין שינוי בשיעור הריבית נובע מהלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים החושפים את החברה לסיכון תזרים מזומנים. לחברה ולתאגידיה בבעלותה הלוואות בריבית משתנה הצמודות לריבית היורירבור. ביום 13 באוקטובר 2020 נחתם הסכם הלוואה עם חברת ביטוח ישראלית, למימון פרויקט הגות הנושאת נכון למועד זה ריבית של 2.6% מעל אג"ח ממשלתי בעל מח"מ הזהה למח"מ ההלוואה של כ- 11 שנים וצמודה בחלקה למדד המחירים לצרכן. כמו כן, כאמור בסעיף ו'2 לעיל, ביום 29 ביוני 2022, חתמה רה סולאר על הלוואת הפיתוח אשר תיקון לה נחתם ביום 28 ביוני 2023 ששמועד פרעונה היו ביום 30 ביוני 2026 והנה נושאת ריבית שנתית כוללת של Euribor+6.5% ומיום 1 ביולי 2024 תישא ריבית שנתית כוללת של Euribor+5.5%.

סיכון אינפלציה: סיכון בגין עליית המדד נובע מהלוואות והתחייבויות הצמודות למדד. לחברה אגרות חוב בריבית של 2.3% צמודות למדד והלוואה מחברת ביטוח ישראלית כמפורט לעיל.

סיכון שערי חליפין: חלק מהחוב הפיננסי של החברה, ניטל מבנק אוסטרי במטבע זר – אירו. על כן, שינויים בשער החליפין שקל-אירו עשויים להשפיע על עלויות המימון של החברה, וכפועל יוצא, על רווחיות החברה.

בנוסף, פעילות החברה בספרד ואיטליה מבוצעת באירו, פעילותה בפולין מבוצעת בזלוטי ובציילה בדולר ארה"ב. שינויים בשערי החליפין אינם צפויים להשפיע על רווחיות הפרויקטים

במדינות אלו, אולם הם ישפיעו על שווי הפרויקטים בדוחות הכספיים של החברה ותרומתם לתוצאות פעילות החברה.

כמו כן, חלק מרכישות חלקי המערכות לייצור חשמל, מתבצעות מספקים בחו"ל במטבעות זרים (בעיקר דולר ואירו). בהתאם, הקבוצה חשופה לשינויים בשערי החליפין של המטבעות בהם היא רכשה או מתעתדת לרכוש חלקים למערכות. עם זאת, החשיפה מוגבלת לתקופה שממועד הזכיה בהליך התחרותי (כאשר הצעת המחיר שהוגשה מבוססת על הנחות בדבר שערי חליפין מסויימים) ועד למועד בו שולמה התמורה המלאה עבור הציוד נשוא המערכת. לשם צמצום חשיפתה לשינויים בשערי חליפין, הקבוצה מבצעת מעת לעת עסקאות גידור ובין היתר ביצעה גידור לאגרות החוב של החברה, בסך 100 מיליון ש"ח, באופן המשקף לסכום האמור ריבית קבועה של כ-4.96% לאורך חיי האג"ח.

לפרטים נוספים בדבר גורמי סיכון פיננסיים ראו סעיף 6.22 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.



## חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

### י. תרומות

למועד הדו"ח אין לחברה מדיניות בנושא תרומות. החברה תורמת מעת לעת לעמותות וארגונים שונים (שאינם קשורים בכל אופן שהוא לבעלי העניין ונושאי המשרה בחברה) סכומים שאינם מהותיים.

### יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. נכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים במספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה. חברי הדירקטוריון, אותם רואה דירקטוריון החברה כדירקטורים בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם, מר אבישי מלכה, מר עמית חיות, מר דניאל אבידן וגברת ג'קלין סטרומינגר.

לפרטים אודות הדירקטורים האמורים ראו תקנה 26 לדו"ח פרטים נוספים על החברה המצורף לדו"ח התקופתי לשנת 2022 המובאים בדרך של הפניה.

### יב. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דו"ח זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת המונח בחוק החברות. עם זאת, יצוין כי למועד הדו"ח מר עמית חיות, מכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים אודות מר עמית חיות, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח תקופתי לשנת 2022 המובאים בדרך של הפניה.

### יג. מבקר פנימי

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.

### יד. מורשי חתימה עצמאיים

למועד הדו"ח, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים (כהגדרת המונח בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968).

## חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

א. בדוחותיה הכספיים משתמשת החברה באומדנים חשבונאיים בעלי השפעה מהותית על תוצאות החברה כגון בחינה קיומה של שליטה, שווי הוגן של מערכות פוטו-וולטאיות ליצור חשמל, מדידת נכס והתחייבויות מסים, שיעורי היוון לצורך מדידת ההתחייבות בגין חכירות וכד'.

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

ב. מצ"ב פירוט בדבר אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה:

<b>אגרות החוב (סדרה א')<sup>2</sup></b>	
19.01.2022	מועד הנפקה ראשונה
242,000	סך שווי נקוב במועד ההנפקה (באלפי ש"ח)
300,500	סך שווי נקוב במועד פרסום הדו"ח (באלפי ש"ח)
260,274	שווי נקוב מוערך לפי תנאי ההצמדה ביום 30.6.2023 (באלפי ש"ח)
285,475	שווי אגרות החוב בבורסה במועד אישור הדו"ח (באלפי ש"ח)
2.3%	סוג הריבית קבועה מוצמדת למדד המחירים לצרכן
פעמיים בשנה בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים (2022-2027) כולל.	מועדי תשלום ריבית
ב-5 תשלומים לא שווים, שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022-2027 (כולל), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מהערך הנקוב של אגרות החוב; כל אחד מהתשלומים השני והשלישי יהווה 15% מהערך הנקוב של אגרות החוב; התשלום הרביעי יהווה 20% מהערך הנקוב של אגרות החוב והתשלום החמישי והאחרון יהווה 40% מהערך הנקוב של אגרות החוב.	מועדי תשלום קרן
כן	האם הסדרה מהותית (סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד)
242,000	ע.נ נומנלי ליום 30.6.2023 (באלפי ש"ח)
257,191	ערך בספרים של יתרת האג"ח ליום

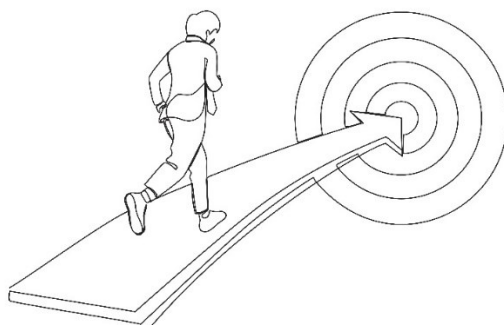
<sup>2</sup> לפרטים נוספים בדבר אגרות החוב (סדרה א'), ראו שטר הנאמנות מיום 23 בינואר 2022 (מספר אסמכתא 009501-01-2022) (להלן: "שטר הנאמנות") ומובא בדוח זה על דרך ההפניה.

אגרות החוב (סדרה א') <sup>2</sup>	
	30.6.2022 (באלפי ש"ח)
-	ערך בספרים של ריבית לשלם ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח)
233,409	השווי הבורסאי ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח)
אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי אגרות החוב (סדרה א') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה, תבצע החברה פדיון מוקדם במסגרתו תפדה החברה את אגרות החוב (סדרה א') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך המתואם של אגרות החוב (היינו, הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א') בתוספת הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב).	פדיון מוקדם
כמו כן, החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת, החל מתום 30 ימים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א'), ובמקרה כאמור יחולו ההוראות המפורטות בסעיף 12.2 בשטר הנאמנות, מיום 23/01/2022 (לפרטים נוספים אודות שטר הנאמנות ראה דווח מיידי מספר 009501-02-2022), להלן "שטר הנאמנות", והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו.	
נכון למועד כניסתו לתוקף של שטר הנאמנות אגרות החוב (סדרה א') אינן מובטחות בבטוחות ו/או בערבויות ו/או בשעבודים מכל מין וסוג שהוא. מעמדם של מחזיקי אגרות החוב הינו מעמד של נושים בלתי מובטחים של החברה, על כל המשתמע מכך.	בטחונות
עד לאחר הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), החברה מתחייבת כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לעמוד בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:	אמות מידה פיננסיות
- ההון העצמי (ע"פ הדוחות המאוחדים של החברה) לא יפחת מסך של 85 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים – נכון ליום 30.6.2023 ההון העצמי עומד על סך של כ-174 מיליון ש"ח. <b>החברה עומדת באמת המידה.</b>	
- היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו	

אגרות החוב (סדרה א')<sup>2</sup>

<p>לא יפחת משיעור של 25% במשך תקופה של שני רבעונים רצופים – נכון ליום 30.6.2023 היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו עומד על סך של כ-39%. החברה עומדת באמת המידה.</p> <p>- החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, היחס בין החוב הפיננסי נטו, מאוחד ל EBITDA- מאוחד מתואם לא יעלה על 15 במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.</p>	
<p>אין מגבלות על חלוקת דיבידנד למעט הדרישה לעמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור לעיל.</p>	<p>מגבלות על חלוקת דיבידנד</p>
<p>כן.</p>	<p>עמידה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות בתום תקופת הדוח ובמהלכה</p>
<p>לא.</p>	<p>האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי?</p>
<p>משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ. שם האחראי על הסדרה אצל הנאמן: רו"ח רמי סבטי. דרכי התקשרות - טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344; דוא"ל: RamiS@Mtrust.co.il. כתובת למשלוח דואר: דרך מנחם בגין 46-48, תל אביב.</p>	<p>פרטי הנאמן</p>

תאריך: 22 באוגוסט 2023





## **סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**פרק ב'**

**דוחות כספיים ליום 30 ליוני, 2023**

**סולאיר אנרגיות מתחדשות מאוחדים בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2023**

## סולאיר אנרגיות מתחדשות מאוחדים בע"מ

### תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023

#### תוכן עניינים

##### עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5-6	תמצית דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל ביניים מאוחדים
7-11	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
12-14	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
15-24	ביאורים 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 סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-418 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 וחלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ-95 אלפי ש"ח וכ-38 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין  
רואי חשבון

22 באוגוסט, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
69,616	106,525	71,385		
339	1,268	-		מזומנים ושווי מזומנים
8,738	8,229	4,543		פקדונות
12,284	14,163	14,821		פקדונות משועבדים
23,998	29,445	44,899		לקוחות
22,442	-	81,439	א4, ב1	חייבים ויתרות חובה
137,417	159,630	217,087		נכסים מוחזקים למכירה
				<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
14,235	5,193	14,773		פקדונות משועבדים לזמן ארוך
323	838	418		השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
502	590	489		רכוש קבוע, נטו
193,756	177,930	212,888		מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות
168,452	152,772	177,022		מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות
321,503	298,021	318,586		מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
36,103	48,517	29,312		מקדמות לרכישת פרויקטים
12,635	12,709	12,587		נכס חוזה בגין הסדר זיכיון
133,582	123,494	139,126		נכסי זכות שימוש
1,144	1,108	1,225		מוניטין
2,446	1,484	2,318		נכסי מיסים נדחים
5,943	2,526	11,335		חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
6,292	6,063	6,656		הלוואה לצד קשור
896,916	831,245	926,735		
1,034,333	990,875	1,143,822		

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(*) 22,519	(*) 13,717	17,439		<b>התחייבויות שוטפות</b>
25,402	-	26,028		אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,777	8,729	7,608		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
13,255	9,787	7,599		ספקים ונותני שירותים
9,019	9,813	9,702		זכאים ויתרות זכות
74,972	42,046	68,376		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
				<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
(*) 379,059	(*) 360,913	469,527	ג4, ב4	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
225,200	245,021	231,163		אגרות חוב
286	519	294		התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
44,123	34,089	46,399		התחייבות מסים נדחים
125,299	113,060	132,069		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
596	1,293	658		התחייבות לפירוק ושיקום
774,563	754,895	880,110		
				<b>הון</b>
(**) -	(**) -	(**) -		הון מניות
168,938	165,786	168,938		פרמיה על מניות
54,984	45,807	60,917		קרנות הון
(64,943)	(46,928)	(55,627)		יתרת הפסדים
158,979	164,665	174,228		<b>סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
25,819	29,269	21,108		זכויות שאינן מקנות שליטה
184,798	193,934	195,336		<b>סך הכל הון</b>
1,034,333	990,875	1,143,822		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

(\*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.  
 (\*\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יאיר אייזן סמנכ"ל כספים	אלון שגב מנכ"ל	פאולה וילין שגב יו"ר דירקטוריון	22 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	-------------------	------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
38,694	12,273	14,620	18,144	24,089	<b>הכנסות</b>
					<b>עלות המכר:</b>
(13,610)	(4,004)	(3,325)	(6,421)	(6,879)	עלות ההכנסות
(16,043)	(4,025)	(5,086)	(6,976)	(9,965)	פחת והפחתות
(4,295)	(2,313)	-	(2,716)	-	ירידת ערך מערכות
<u>(33,948)</u>	<u>(10,342)</u>	<u>(8,411)</u>	<u>(16,113)</u>	<u>(16,844)</u>	<b>סך עלות המכר</b>
4,746	1,931	6,209	2,031	7,245	<b>רווח גולמי</b>
(3,770)	(916)	(354)	(2,352)	(593)	הוצאות פיתוח פרויקטים
(20,037)	(4,889)	(4,220)	(8,964)	(9,007)	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>(19,061)</u>	<u>(3,874)</u>	<u>1,635</u>	<u>(9,285)</u>	<u>(2,355)</u>	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
(48,417)	(11,445)	(13,571)	(25,861)	(24,833)	הוצאות מימון
25,266	15,133	13,789	15,831	28,086	הכנסות מימון
<u>(23,151)</u>	<u>3,688</u>	<u>218</u>	<u>(10,030)</u>	<u>3,253</u>	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(42,212)</u>	<u>(186)</u>	<u>1,853</u>	<u>(19,315)</u>	<u>898</u>	<b>רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו</b>
71	(426)	38	(426)	95	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
<u>(42,141)</u>	<u>(612)</u>	<u>1,891</u>	<u>(19,741)</u>	<u>993</u>	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>
(916)	341	(624)	3,161	959	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
<u>(43,057)</u>	<u>(271)</u>	<u>1,267</u>	<u>(16,580)</u>	<u>1,952</u>	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל אחר</b>
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח</u> <u>או הפסד (נטו ממש):</u>
20,359	4,261	-	6,422	2,620	רווח מהערכה מחדש של מערכות לייצור חשמל מחוברות
(882)	1	-	131	-	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
186	(5)	-	(8)	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש</u> <u>לרווח או הפסד:</u>
5,012	2,285	3,526	2,415	4,900	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(154)	-	(842)	-	253	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
<u>24,521</u>	<u>6,542</u>	<u>2,684</u>	<u>8,960</u>	<u>7,773</u>	<b>סך רווח כולל אחר לתקופה</b>
<u>(18,536)</u>	<u>6,271</u>	<u>3,951</u>	<u>(7,620)</u>	<u>9,725</u>	<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממש</b>

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(28,811)	3,229	2,692	(9,924)	8,602
(14,246)	(3,500)	(1,425)	(6,656)	(6,650)
<u>(43,057)</u>	<u>(271)</u>	<u>1,267</u>	<u>(16,580)</u>	<u>1,952</u>
(9,413)	8,756	3,754	(2,002)	14,501
(9,123)	(2,485)	197	(5,618)	(4,776)
<u>(18,536)</u>	<u>6,271</u>	<u>3,951</u>	<u>(7,620)</u>	<u>9,725</u>
<u>(2.08)</u>	<u>0.23</u>	<u>0.19</u>	<u>(0.71)</u>	<u>0.62</u>
<u>13,883,616</u>	<u>13,945,800</u>	<u>13,814,602</u>	<u>13,945,800</u>	<u>13,814,602</u>

רווח (הפסד) לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של

החברה האם (בש"ח):

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה

סכום של הון המניות ששימש בחישוב הרווח

(ההפסד) למניה:

בסיסי ומדולל למניה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום												
30 ביוני												
2023												
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	קרן הון מעסקאות גידור	זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן בגין תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר												
אלפי ש"ח												
184,798	25,819	158,979	(64,943)	(154)	19,312	(3,782)	3,428	(290)	36,470	168,938	- (*)	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
1,952	(6,650)	8,602	8,602	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
7,773	1,874	5,899	-	253	-	3,026	-	-	2,620	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	714	-	-	-	-	-	(714)	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
124	65	59	-	-	59	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
689	-	689	-	-	-	-	689	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>195,336</u>	<u>21,108</u>	<u>174,228</u>	<u>(55,627)</u>	<u>99</u>	<u>19,371</u>	<u>(756)</u>	<u>4,117</u>	<u>(290)</u>	<u>38,376</u>	<u>168,938</u>	<u>- (*)</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>

(\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום												
30 ביוני												
2022												
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרבן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון מהפרשי תרגום	קרבן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרבן בגין מדידה של תוכניות להטבה מוגדרת	קרבן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר												
אלפי ש"ח												
199,681	34,824	164,857	(37,468)	3,152	19,205	(6,847)	-	(476)	21,505	165,786	-	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(16,580)	(6,656)	(9,924)	(9,924)	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
8,960	1,038	7,922	-	-	-	1,377	-	(8)	6,553	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	464	-	-	-	-	-	(464)	-	-	הפחתת קרבן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
114	63	51	-	-	51	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
1,759	-	1,759	-	-	-	-	1,759	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>193,934</u>	<u>29,269</u>	<u>164,665</u>	<u>(46,928)</u>	<u>3,152</u>	<u>19,256</u>	<u>(5,470)</u>	<u>1,759</u>	<u>(484)</u>	<u>27,594</u>	<u>165,786</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני  
2023

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
					קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון מהפרשי תרגום							
<b>בלתי מבוקר</b>													
<b>אלפי ש"ח</b>													
190,951	20,878	170,073	(58,722)	941	19,341	(2,660)	3,746	(290)	38,779	168,938	- (*)	-	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2023</b>
1,267	(1,425)	2,692	2,692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
2,684	1,622	1,062	-	(842)	-	1,904	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	403	-	-	-	-	-	(403)	-	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
63	33	30	-	-	30	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
371	-	371	-	-	-	-	371	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>195,336</u>	<u>21,108</u>	<u>174,228</u>	<u>(55,627)</u>	<u>99</u>	<u>19,371</u>	<u>(756)</u>	<u>4,117</u>	<u>(290)</u>	<u>38,376</u>	<u>168,938</u>	<u>- (*)</u>	<u>-</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>

(\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 ביוני  
2022

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות	
					בלתי מבוקר אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה							
186,982	31,722	155,260	(50,402)	3,152	19,231	(6,740)	1,135	(479)	23,577	165,786	- (*)	-	יתרה ליום 1 באפריל 2022
(271)	(3,500)	3,229	3,229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
6,542	1,015	5,527	-	-	-	1,270	-	(5)	4,262	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
-	-	-	245	-	-	-	-	-	(245)	-	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
57	32	25	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
624	-	624	-	-	-	-	624	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>193,934</u>	<u>29,269</u>	<u>164,665</u>	<u>(46,928)</u>	<u>3,152</u>	<u>19,256</u>	<u>(5,470)</u>	<u>1,759</u>	<u>(484)</u>	<u>27,594</u>	<u>165,786</u>	<u>- (*)</u>	<u>-</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום													
31 בדצמבר													
2022													
הון מניות	הון	פרמיה על מניות	קרן הערכה מחדש	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מעסקאות גידור	יתרת הפסדים	סך הכל הון מיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
מבוקר													
אלפי ש"ח													
-	165,786	21,505	(476)	-	(6,847)	19,205	3,152	-	(37,468)	164,857	34,824	199,681	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,811)	(28,811)	(43,057)	הפסד לשנה
-	-	16,301	186	-	3,065	-	-	(154)	-	19,398	5,123	24,521	רווח כולל אחר לשנה
-	-	(1,336)	-	-	-	-	-	-	1,336	-	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	3,152	-	-	-	-	-	(3,152)	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
-	-	-	-	-	-	107	-	-	-	-	107	225	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	3,428	-	-	-	-	-	-	3,428	תשלום מבוסס מניות
-	168,938	36,470	(290)	3,428	(3,782)	19,312	-	(154)	(64,943)	158,979	25,819	184,798	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

(\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות</u> <u>(לפעילות) שוטפת</u>
(43,057)	(271)	1,267	(16,580)	1,952	רווח (הפסד) לתקופה
					<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות</u> <u>בתזרימי מזומנים</u>
17,505	4,367	5,367	7,598	10,527	פחת והפחתות
916	(341)	624	(3,161)	(959)	מיסים על הכנסה
23,151	(3,688)	(218)	10,030	(3,253)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(71)	426	(38)	426	(95)	חלק ברווחי חברה מוחזקת
3,428	624	371	1,759	689	המטופלת בשיטת השווי המאזני
					עסקאות תשלום מבוסס מניות
4,295	2,313	-	2,716	-	הפסד מירידת ערך כתוצאה
49,224	3,701	6,106	19,368	6,909	מהערכה מחדש של מערכות
					מחוברות
					<u>שינויים בסעיפי רכוש</u> <u>והתחייבויות</u>
(7,586)	(4,687)	(2,213)	(9,231)	(2,436)	עליה בלקוחות
6,178	965	6,518	66	1,522	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(1,080)	(2,342)	(1,014)	(2,342)	(1,181)	עליה בחייבים ויתרות חובה לזמן
					ארוך
3,576	(4,302)	1,223	(3,211)	2,349	עליה (ירידה) בספקים ובנותני
					שירותים
(4,926)	825	(3,786)	(6,409)	(2,211)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות
					זכות
77	40	-	3	48	ירידה בנכס חוזה בגין הסדר
(3,761)	(9,501)	728	(21,124)	(1,909)	זיכיון
(13,731)	(8,012)	(8,277)	(8,995)	(15,341)	ריבית ששולמה
(51)	-	(3)	-	(60)	מיסים ששולמו
-	-	187	-	276	ריבית שהתקבלה
(13,782)	(8,012)	(8,093)	(8,995)	(15,125)	
(11,376)	(14,083)	8	(27,331)	(8,173)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות
					(ששימשו לפעילות) שוטפת

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(32)	(33)	(51)	(44)	(57)
1,558	-	-	-	-
(146,592)	(16,508)	(13,527)	(112,639)	(30,610)
-	-	-	-	(19,661)
(12,078)	(616)	(944)	(2,240)	(6,651)
2,014	(264)	4,800	2,172	4,665
(6,415)	(217)	(145)	2,398	(171)
1,809	(10)	322	880	322
(3,102)	-	(519)	-	(979)
(162,838)	(17,648)	(10,064)	(109,473)	(53,142)
(1,933)	-	(1,305)	(96)	(1,305)
899	-	1,301	-	402
237,918	-	-	237,918	-
81,954	73,261	57,124	69,885	81,302
(4,931)	(674)	(626)	(3,339)	(1,596)
(117,841)	-	(11,821)	(110,454)	(16,737)
196,066	72,587	44,673	193,914	62,066

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע  
תמורה שהתקבלה ממכירת  
מערכות מחוברות  
השקעה במערכות לייצור חשמל  
בהקמה וייזום  
העמדת בטוחות למערכות לייצור  
חשמל בהקמה וייזום  
מקדמות לרכישת פרויקטים  
משיכה (הפקדה) בביקדונות  
משועבדים  
משיכה (הפקדה) בביקדונות  
משועבדים לזמן ארוך  
משיכת פקדונות לזמן קצר  
הלוואה שניתנה לאחר  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות  
השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תשלום בגין סילוק מכשירים  
פיננסיים נגזרים  
אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו  
הנפקת אגרות חוב  
קבלת הלוואות לזמן ארוך  
פירעון קרן התחייבות בגין חכירה  
פירעון הלוואות לזמן ארוך  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות  
מימון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	2022	2023	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
					השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	
	(762)	812	182	889	1,018	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	21,090	41,668	34,799	57,999	1,769	עליה במזומנים ושווי מזומנים
	48,526	64,857	36,586	48,526	69,616	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	69,616	106,525	71,385	106,525	71,385	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
						(א) פעולות מהותיות שלא במזומן
	2,397	(3,709)	344	5,438	2,270	אשראי ספקים בגין מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים
	37,554	17,879	-	27,622	4,444	

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**באור 1 - כללי**

**א. תיאור כללי של החברה ופעילותה**

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2019 (להלן: "מועד ההקמה"), כחברה פרטית בערבון מוגבל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999.

ממועד הקמת החברה ועד למועד ההנפקה הראשונה לציבור לא הייתה לחברה כל פעילות, במועד השלמת ההנפקה הועברה לבעלות החברה פעילות מסולאיר ישראל בע"מ (להלן: "חברה אחות") והחזקה בישויות העוסקות בתחומי הייזום, פיתוח, תכנון, רישוי, ניהול הליכי מימון, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של מערכות לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, בהתאם לסעיף 105 לפקודת מס הכנסה.

החברה, לרבות באמצעות תאגידי המוחזקים על ידה במישרין ובעקיפין (להלן ביחד: "הקבוצה") עוסקת בייזום, פיתוח, תכנון, רישוי, ניהול הליכי מימון, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של מערכות לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת בישראל, ספרד, איטליה, פולין וצ'ילה. החברה בוחנת הזדמנויות ושיתופי פעולה במדינות נוספות ברחבי העולם.

**ב. תיאור התפתחות פעילותה העסקית של החברה**

לקבוצה רווח כולל של כ-9.7 מיליוני ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של 8.2 מיליוני ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023.

למועד אישור הדוחות הכספיים, לקבוצה מערכות מחוברות לרשת החשמל בישראל וספרד בהספק כולל של כ-120 מגה וואט, וכן פרויקטים בפיתוח, בהקמה ולקראת הקמה בישראל, ספרד, איטליה, צ'ילה ופולין בהספק כולל של כ-4 ג'יגה וואט. צבר הפרויקטים שבבעלותה הנו בעל ערך כלכלי רב ולאור הביקושים בשוקי היעד הנו בעל סחירות גבוהה.

המודל העסקי של החברה כולל, בין היתר, הכנסות מהחזקה ותפעול פרויקטים מניבים לצד הכנסות מייזום ופרמיית יזמיות, כאשר החברה, בכל נקודת זמן בחיי הפרויקט, בוחנת למקסם את תשואת ההון מההשקעה בפרויקט, זאת באמצעות מימוש מלא או חלקי של הפרויקט בשלבים שונים או ביצוע מימון מחדש של הפרויקט.

בתקופת הדוח ולאחריה, התקשרה הקבוצה במספר הסכמי מכירה ומימון במטרה להקים את צבר הפרויקטים שלה ולחזק את הונה העצמי, כדלקמן:

- ביום 4 בינואר 2023, חתמה החברה על הסכם השקעות מחייב עם קרן השקעות אירופאית ביחס לפרויקטי החברה בספרד בהספק של 300 מגה-וואט. במסגרת ההסכם נקבע, כי קרן השקעות תשקיע סכום של כ-40-30 מיליון אירו, בתמורה ל-49% מהזכויות בחברות ההחזקה בפרויקטים. לפרטים נוספים ראה באור 4 להלן. הצדדים במגעים לתיקון הסכם ההשקעה במסגרתו קרן השקעות תרכוש כ-75% מהזכויות בחברות ההחזקה בפרויקטים, חלף 49% שנקבעו בהסכם ההשקעה, בתנאים דומים לאלו הקבועים בהסכם ההשקעה, זאת עבור תמורה כוללת מוערכת של כ-45-60 מיליון אירו שתשולם ע"י קרן השקעות בעת יגיעו הפרויקטים לשלב מוכנות להקמה. בנוסף, הצדדים פועלים לחתימת הסכם השקעה מחייב ביחס לפרויקטים נוספים בהספק של כ-300 מגה-וואט בתנאים דומים.
- ביום 3 בפברואר 2023, חתמה החברה הסכם מימון (מזנין) בסך של עד 50 מיליון אירו בריבית שנתית קבועה בשיעור 6.9%, המיועד להשלים חלק מההון העצמי הנדרש להקמת פרויקטים של החברה בספרד ואיטליה בהספק כולל של עד 300 מגה-וואט. לפרטים נוספים ראה באור 4.
- ביום 29 במרץ 2023 הסתיימה בדיקת נאותות מצד רוכש פוטנציאלי ביחס למחצית מצבר פרויקטים של החברה בשלבי פיתוח באיטליה בהספק כולל של 272 מגה-וואט (להלן בסעיף זה "הפרויקטים למכירה"), מכוח מזכר הבנות שנחתם באותו החודש. התמורה הכוללת הצפויה נטו לחברה בגין הפרויקטים למכירה עומדת על סך של כ-30 מיליוני אירו בכפוף לביצוע התאמות מכוח בדיקות נאותות. להערכת הנהלת החברה, מכירת הפרויקטים צפויה ברמת וודאות גבוהה מאוד וזאת לאור זהות הרוכש הפוטנציאלי ומיקום הפרויקטים הרלוונטיים. יצוין, כי מתוך הפרויקטים למכירה, כהגדרתם לעיל, פרויקט בהספק של כ-140 מגה וואט (מתוך ה-272 מגה וואט), נמצא בשלבי משא ומתן מתקדמים למכירתו בסכום המשקף תמורה כוללת צפויה לחברה נטו בסך של כ-20 מיליוני אירו. להערכת החברה, המכירה צפויה להתרחש במהלך השבועות הקרובים ומרבית התמורה צפויה להתקבל בסמוך למועד החתימה על הסכם המכירה. כמו כן, בכונת החברה לבחון את האפשרות להרחיב את היקף מכירת הפרויקטים מול הקונה המיועד כך שיכלול פרויקטים נוספים באיטליה. הפרויקטים למכירה סווגו לנכסים מוחזקים למכירה. בנוסף, בהתאם להסכמת הצדדים, החברה, באמצעות חברה בת המוחזקת ע"י החברה בשיעור של 51% תשמש כקבלן ההקמה של כל הפרויקטים למכירה.

**באור 1 – כללי (המשד)**

- ביום 28 ביוני 2023, חתמה החברה באמצעות רה סולאר הסכם עם הבנק האוסטרי לתיקון הסכם הלוואת פיתוח אשר נחתם ביום 30 ביוני 2022. עיקרי ההסכם כוללים הגדלה של מסגרת האשראי לסך כולל של 60 מיליון אירו (חלף 40 מיליון אירו כיום), דחיית מועד הפירעון מה-30 ביוני 2024 ל-30 ביוני 2026, הפחתת שיעור הריבית החל מיום 1 ביולי 2024 ל-Euribor+5.5% חלף Euribor+6.5% כיום, ואפשרות רה סולאר לעשות שימוש בכספי הלוואה כהשלמת הון לפרויקטים מסוימים אשר הגיעו לשלב המוכנות לבניה בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בתיקון להסכם. לפרטים נוספים ראה באור 4 להלן.
  - לאחר תאריך הדוח, ביום 12 ביולי 2023 השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב תמורת סך של 58,500 אלפי ש"ח בדרך של הרחבת סדרת אגרות חוב. לפרטים נוספים ראה באור 4 להלן.
- להערכת הנהלת החברה, קיימים לה הגמישות והמקורות הכספיים הנדרשים כדי למצות את תכניתה העסקית.

**ג. השפעות השינויים במדדי האינפלציה והריבית על פעילות החברה**

המחצית הראשונה של שנת 2023 התאפיינה בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. עליית המדד השפיעה על אגרות חוב והלוואה ממוסד פיננסי צמודות מדד. מאידך, בשנת 2022 החברה גידרה כ-41% מקרן אגרות החוב הקיימות. כמו כן, לחברה הכנסות ממכירת חשמל שגם הן מוצמדות למדד כך שעליית המדד מגדילה מחד את תשלומי הלוואה, ומאידך מגדילה את ההכנסות מיצור חשמל על פני זמן.

לגבי השפעות ריבית, ישנן הלוואות הצמודות לריבית היוריבור, כך שההלוואות המושפעות משינויים בריבית עלולות להשפיע על תוצאות החברה בעתיד.

כמו כן, בתקופת הדוח היתה עליה בשערי החליפין של מטבע חוץ, כתוצאה מכך רשמה החברה הכנסות הפרשי שער בגין הלוואות שניתנו לחברות בנות ובגין יתרות במטבע חוץ בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 בסך של כ-21,022 אלפי ש"ח.

**ד. הגדרות**

החברה	- סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ.
הקבוצה	- החברה וחברות מאוחדות בדוח הכספי.
סולאיר ישראל	- סולאיר ישראל בע"מ.
חח"י	- חברת החשמל לישראל בע"מ.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24 בדבר צדדים קשורים.
בעל עניין	- "בעל עניין" - כמשמעותם בפסקה 1 להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
רשות החשמל	- הרשות לשירותים ציבוריים - חשמל.
KWP/MWP	- יחידות קילוואט/מגה-וואט המשמשות למדידת גודל המערכות.
חברות מאוחדות/חברות בנות	- חברות, לרבות שותפויות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין חברות בנות או בעקיפין עם דוחות החברה.
מדד	- מדד המחירים לצרכן בישראל שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**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 2022 (להלן "הדוחות הכספיים השנתיים").

כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 22 באוגוסט 2023.

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, 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 ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית****עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים**

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022.

**א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות****תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת**

התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות תידרשנה להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום.

התיקון ייושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. עבור מיסים נדחים הנובעים מחכירות והתחייבויות לפירוק ושיקום, התיקון ייושם על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים של מספרי השוואה המוקדמים ביותר המוצגים או כהתאמה לסעיף הוני אחר בתקופה בה אומץ התיקון כאמור.

ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.



**באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה**

א. ביום 4 בינואר 2023, חתמה הקבוצה באמצעות רה סולאר על הסכם השקעה מחייב עם קרן השקעות אירופאית מובילה בתחום האנרגיה והתשתיות ביחס לפרויקטי החברה בספרד בהספק כולל של כ-300 מגה-וואט. במסגרת הסכם ההשקעה נקבע, כי קרן ההשקעות תשקיע סכום המוערך בכ-30-40 מיליון אירו, כפוף להגעת הפרויקטים לשלב מוכנות להקמה. תמורת ההשקעה תאפשר לקבוצה להקים את הפרויקטים ללא השקעה מהותית נוספת מטעמה. התמורה משקפת פרמיה של כ-200% מעל למחיר הרכישה המקורי לפיו נרכשו הפרויקטים ע"י החברה. תמורת המכירה תקנה לקרן ההשקעות 49% מהזכויות בשתי חברות המוחזקות בשיעור של 100% ע"י רה סולאר. חלק מהתמורה תשמש למימון חלק הקבוצה בהשקעת ההון העצמי לפרויקטים. הצדדים במגעים לתיקון הסכם ההשקעה במסגרתו קרן ההשקעות תרכוש כ-75% מהזכויות בחברות ההחזקה בפרויקטים כמפורט בבאור 1. חלק מנכסי הפרויקטים סווגו לנכסים מוחזקים למכירה.

ב. בימים 19 בינואר 2023, 27 באפריל 2023 ו-29 ביוני 2023 משכה החברה באמצעות רה סולאר סך של כ-6.7 מיליון אירו (כ-24.8 מיליון ש"ח), כ-0.7 מיליון אירו (כ-2.8 מיליון ש"ח) וכ-15 מיליון אירו (כ-60 מיליון ש"ח), בהתאמה, ממסגרת האשראי אשר הועמדה על ידי הבנק האוסטרי. לפרטים נוספים ראה באור 15(ג) לדוחות הכספיים השנתיים. כמו כן, ביום 28 ביוני 2023, חתמה החברה הסכם עם הבנק האוסטרי על תיקון להסכם ההלוואה הכולל הגדלה של מסגרת האשראי לסך של 60 מיליון אירו (חלף 40 מיליון אירו כיום), דחיית מועד הפירעון מה-30 ביוני 2024 ל-30 ביוני 2026, הפחתת שיעור הריבית החל מיום 1 ביולי 2024 ל-5.5% Euribor+ חלף 6.5% Euribor+ כיום, ואפשרות רה סולאר לעשות שימוש בכספי ההלוואה כהשלמת הון לפרויקטים מסוימים אשר הגיעו לשלב המוכנות לבניה בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים בתיקון להסכם. על אף מועד הפירעון האחרון (כאמור לעיל), סכומים אשר נמשכו מההלוואה לצורך השלמת הון עצמי, יפרעו לפי המוקדם מבין (א) מועד הפירעון האחרון; (ב) שישה חודשים לאחר תחילת ההפעלה המסחרית של הפרויקט הרלבנטי. לצורך הבטחת ההלוואה, בנוסף לבטוחות הקיימות כיום מכוח הסכם ההלוואה המקורי, ירשם שעבוד על החזקותיהן של בעלות המניות ברה סולאר (החברה המחזיקה שיעור של 47.4%, חימין המחזיקה 45.6% ואינדיגו המחזיקה 7%) וכן על חשבונות רה סולאר (אשר משועבדים כחלק מהסכם ההלוואה המקורי). יתר התנאים המהותיים בהסכם ההלוואה המקורי יותרו ללא שינוי. בגין שינוי התנאים בהתאם לתיקון ההסכם כאמור לעיל, הכירה החברה בהכנסות משינוי תנאי הלוואה בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח.

ג. ביום 3 בפברואר 2023, חתמה הקבוצה באמצעות רה סולאר על הסכם עם קרן השקעות אירופאית להעמדת מימון מזנין של עד 50 מיליון אירו לצורך השלמת ההון העצמי הנדרש להקמת פרויקטי החברה באירופה בהספק של כ-300 מגה - וואט, לפירעון הלוואה קיימת ולהעמדת מימון מזנין חדש בתנאים משופרים בפרויקט אליזרסאן. בהתאם להסכם, הלוואת המזנין תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור 6.9% שתשולם בימים 31 ביולי וב-31 ינואר בכל שנה. מועד פירעון ההלוואה הסופי יהיה כמוקדם מבין 15 שנים מיום חתימת ההסכם או 4 שנים מתום סיום ה-PPA - האחרון שיחולם בגין הפרויקטים תחת הלוואת המזנין. החברה תהא זכאית למשוך את הכספים נשואי ההסכם החל מיום חתימת ההסכם ועד ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר לאחר מכן לקרן ההשקעות שיקול דעת בלעדי בדבר משיכת הכספים נשואי ההסכם. ישנה עמלה שנתית של 1% מסך המסגרת הבלתי מנוצלת. ביום 2 ביוני 2023 משכה החברה סך של כ-6.1 מיליון אירו (כ-24.6 מיליון ש"ח) עבור פרויקט אליזרסאן. קרן ההלוואה נפרעת בתשלומים משתנים החל מיום 31 בינואר 2024.

ד. ביום 12 בפברואר 2023 חתמה החברה באמצעות Agua-Sol Development S.L. ("אגוה-סול") המוחזקת ע"י החברה ב-51%, על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת תשתיות גלובלית למסרת התקשרות בהסכמי EPC ו O&M והענקת שירותי בניה והנדסה לצורך הקמת פרויקט אנפק בצ'ילה, בכפוף לבדיקת נאותות וחתימה על הסכם מפורט בין הצדדים.

ה. ביום 20 ביוני 2023, חתמו חברות המאוגדות בספרד, המחזיקות בפרויקטי "מקינזה", ומוחזקות בשרשור בשיעור של 47.4% ע"י החברה, על הסכם מחייב עם חברה בינלאומית בעלת דירוג אשראי A למכירת חשמל בהספק כולל של כ-144 מגה-וואט שייצור בחלק מפרויקטי החברה בספרד. ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים החל ממועדי חיבור הפרויקטים לרשת. החשמל יימכר בתעריף מוערך של כ-47-49 אירו למגה-וואט, צמוד למדד המחירים לצרכן בספרד עד ליום 30 בספטמבר 2024 (שלאחריו תופסק הצמדת התעריף למדד כאמור), וזאת ביחס ל-70% מתפוקת החשמל שייצור על-ידי הפרויקטים.

ו. במהלך תקופת הדוח העמידה החברה סך של 5 מיליון אירו לחימין סולאר על מנת לאפשר השלמת העברת זכויות בפרויקטי מקינזה. סכום זה יוחזר לחברה עם שחרור הערבות שהועמדה, אשר צפוי להתרחש בהמשך השנה.

ז. לאחר תאריך הדוח, ביום 12 ביולי 2023 השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב תמורת סך של 58,500 אלפי ש"ח בדרך של הרחבת סדרת אגרות חוב (סדרה א') אשר הונפקה על ידי החברה ביום 18 בינואר 2022 כאמור בבאור 15(ג) לדוחות הכספיים השנתיים. שיעור הניכיון המשוקלל של אגרות החוב עומד על 1.7751%. התמורה נטו לאחר ניכיון הינה בסך 55,048 אלפי ש"ח. פירעון הקרן יבוצע ב-5 תשלומים לא שווים, בסוף כל שנה, החל מיום 31 בדצמבר 2023. בתשלום הראשון ייפרעו 10% מהקרן, בתשלומים השני והשלישי ייפרעו 15% מהקרן, בתשלום הרביעי ייפרעו 20% מהקרן, ובתשלום החמישי ייפרעו יתרת הקרן. עד לסילוק המלא של החוב, התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב, לעמוד באותן אמות המידה הפיננסיות אשר נקבעו בשטר הנאמנות ומפורטות בבאור 15(ג) לדוחות הכספיים השנתיים.

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן

פרט למפורט בטבלה הבאה, החברה סוברת כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים תואם או זהה בקירוב לשוויים ההוגן.

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 30 ביוני 2022		ליום 30 ביוני 2023	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
217,413	253,254	219,010	245,021	233,409	257,191
341,920	412,828	337,953	374,630	436,096	487,102
559,333	666,082	556,963	619,651	669,505	744,293

**התחייבויות פיננסיות:**

אגרות חוב (\*)

התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי  
אחרים (\*)

השווי ההוגן של ההלוואות נאמד על פי שיעורי הריבית המקובלים להלוואות דומות.

(\*) כולל ריבית לשלם.

**ב. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן**

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עתידי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים

ליום 30 ביוני 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,976	-	2,976	-
2,976	-	2,976	-

נכסים פיננסיים לזמן ארוך:  
מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
467	-	467	-
467	-	467	-

התחייבויות פיננסיות:  
מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
363	-	363	-
363	-	363	-

נכסים פיננסיים לזמן ארוך:  
מכשירים פיננסיים נגזרים

**באור 6 - מגזרים**

מגזרי הפעילות של הקבוצה מוצגים בהתבסס על מידע אשר נסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה (מנכ"ל הקבוצה) למטרת הקצאת משאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם.

נכון למועד אישור הדוחות, לקבוצה שני מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של החברה. יחידות עסקיות אלו כוללות תחומי פעילות ונבחנות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

תוצאות המגזר מבוססות על הרווח התפעולי של החברה, בנטרול הוצאות פחת והפחתות וירידת ערך מערכות המיוחסות למגזרים ברי הדיווח של החברה (ללא הוצאות פחת הנובעות מיישום של IFRS 16, ומנגד רישום של הוצאות השכירות בהתאם לתקן IAS 17).

**א. תחום הפעילות פוטו-וולטאי בישראל**

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על ידה, בייזום, פיתוח, תכנון, רישוי, ניהול הליכי מימון, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של מערכות לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת בישראל. עיקר פעילות החברה בישראל הינה ייזום והקמה של פרויקטים מניבים של מערכות פוטו-וולטאיות, קרקעיות או על גבי גגות, מבני ציבור, מפעלים, וכיו"ב, ומשמשות לצורך הזרמת חשמל לקווי החלוקה וההולכה הארציים ולשימוש עצמי של צרכנים פרטיים, בהתאם לאסדרות שונות של רשות החשמל.

בנוסף, החברה מהווה קבלן הקמה (EPC) וקבלן תפעול ותחזוקה (O&M) של פרויקטים פוטו-וולטאיים הן עבור עצמה והן עבור צדדים שלישיים.

**ב. תחום פעילות של ייזום מערכות פוטו-וולטאיות בספרד ואיטליה**

החברה פועלת בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על ידה בספרד ובאיטליה באמצעות מיזמים משותפים עם צדדים שלישיים, בתחום הייזום, הפיתוח וההקמה של מערכות פוטו-וולטאיות.

מגזר זה מהווה קיבוץ של פעילות הקבוצה בספרד ובאיטליה. לדעת ההנהלה ניתן לקבץ את שני מגזרי הפעילות למגזר פעילות אחד מאחר ולשני מגזרי הפעילות מאפיינים כלכליים ועסקיים דומים, ההסכמים דומים במהותם וההחלטות מתקבלות במשותף ועל כן מקבל ההחלטות הראשי רואה את פעילות החברה במדינות אלה כמגזר אחד.

**המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים הינו כדלקמן:**

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023			
סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה - פוטו וולטאית		ישראל - פוטו וולטאית
	אחר	פוטו וולטאית	
	<b>בלתי מבוקר</b>		
	<b>אלפי ש"ח</b>		
24,089	1,780	7,890	14,419
13,931	225	6,652	7,054
			<b>הכנסות המגזר</b>
			<b>תוצאות המגזר</b>
(9,007)			פריטים שלא הוקצו למגזרים:
(7,279)			הוצאות שלא הוקצו למגזרים
3,253			פחת והפחתות וירידת ערך מערכות
95			הכנסות מימון, נטו
993			רווחי חברה כלולה
			<b>רווח לפני מס</b>

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
סך-הכל מאוחד	אחר (*)	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית	ישראל- פוטו וולטאית
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
18,144	220	7,601	10,323
7,966	(293)	5,356	2,903
(9,420)			
(7,831)			
(10,030)			
(426)			
<u>(19,741)</u>			

הכנסות המגזר  
תוצאות המגזר

**פריטים שלא הוקצו למגזרים:**  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
פחת והפחתות וירידת ערך מערכות  
הוצאות מימון, נטו  
הפסדי חברה כלולה  
**הפסד לפני מס**

(\*) סווג מחדש.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023			
סך-הכל מאוחד	אחר	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית	ישראל- פוטו וולטאית
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
14,620	850	5,026	8,744
9,604	124	4,401	5,079
(4,216)			
(3,753)			
218			
38			
<u>1,891</u>			

הכנסות המגזר  
תוצאות המגזר

**פריטים שלא הוקצו למגזרים:**  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
פחת והפחתות וירידת ערך מערכות  
הכנסות מימון, נטו  
רווחי חברה כלולה  
**רווח לפני מס**

באור 6 - מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022			
סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית		ישראל- פוטו וולטאית
	אחר (*)	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
12,273	96	5,365	6,812
6,638	(162)	4,592	2,208
(5,236)			
(5,276)			
3,688			
(426)			
(612)			

הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

**פריטים שלא הוקצו למגזרים:**  
 הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
 פחת והפחתות וירידת ערך מערכות  
 הכנסות מימון, נטו  
 הפסדי חברה כלולה  
**הפסד לפני מס**

(\*) סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022			
סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית		ישראל- פוטו וולטאית
	אחר (*)	מבוקר אלפי ש"ח	
38,694	1,563	16,355	20,776
18,836	(285)	12,631	6,490
(21,668)			
(16,229)			
(23,151)			
71			
(42,141)			

הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

**פריטים שלא הוקצו למגזרים:**  
 הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
 פחת והפחתות וירידת ערך מערכות  
 הוצאות מימון, נטו  
 רווחי חברה כלולה  
**הפסד לפני מס**

(\*) סווג מחדש.

באור 6 - מגזרים (המשך)

מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

ארץ מושבה של החברה הינה ישראל ופעילות הייזום, פיתוח, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של הקבוצה מתרכזת בעיקר בישראל, ספרד ואיטליה. בהצגת המידע על בסיס מגזרים גיאוגרפיים, הכנסות המגזר מבוססות על המיקום הגיאוגרפי של הלקוחות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
20,776	6,812	8,744	10,323	14,419
17,918	5,461	5,877	7,821	9,670
<b>38,694</b>	<b>12,273</b>	<b>14,620</b>	<b>18,144</b>	<b>24,089</b>

הכנסות מחיצוניים  
ישראל  
ספרד ואיטליה  
מאוחד

לקוחות עיקריים

הכנסות הקבוצה מלקוח אלפיק המשוייכות למגזר הפוטו-וולטאי בספרד בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 ובשנת 2022 הינן בסך של כ-7,879 אלפי ש"ח, כ-6,130 אלפי ש"ח ו כ-12,971 אלפי ש"ח, בהתאמה.

**סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים**

**ליום 30 ביוני 2023**



## סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

### תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2023

#### תוכן עיניים

#### עמוד

2	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על תמצית מידע כספי ביניים נפרד
3-4	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח (הפסד) הכולל ביניים
6-7	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
8	מידע נוסף למידע הכספי הנפרד



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

לכבוד  
בעלי המניות של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970**

*מבוא*

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – החברה), ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-418 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 וחלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ-95 אלפי ש"ח וכ-38 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

*היקף הסקירה*

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין  
רואי חשבון

22 באוגוסט, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
44,701	89,623	5,785		
339	1,268	-		מזומנים ושווי מזומנים
184	79	83		פקדונות
2,671	5,133	2,783		לקוחות
3,671	(*) 6,000	2,846		חייבים ויתרות חובה
50,381	-	107,478	א3	חברות קשורות
101,947	102,103	118,975		הלוואות לחברות מוחזקות
				<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
5,046	-	5,132		פיקדון משועבד
49,393	47,195	47,438		השקעה בחברות מוחזקות
306,415	(*) 305,765	261,229	ב3	הלוואות לחברות מוחזקות
2,148	1,774	2,502		מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
499	558	486		רכוש קבוע, נטו
2,485	2,688	2,520		נכסי זכות שימוש
918	-	918		נכסי מיסים נדחים
6,292	6,063	6,656		הלוואה לצד קשור
3,611	4,779	6,453		חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
376,807	368,822	333,334		
478,754	470,925	452,309		

(\*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

המידע הנוסף המצורף לתמצית מידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
896	-	1,301		<b>התחייבויות שוטפות</b>
25,402	-	26,028		אשראי מתאגידים בנקאיים
1,206	3,508	2,717		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
7,034	(*) 4,833	3,198		ספקים ונותני שירותים
1,094	1,200	1,147		זכאים ויתרות זכות
35,632	9,541	34,391		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
				<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
225,200	245,020	231,163		אגרות חוב
49,272	(*) 48,727	-	ב3	חברות קשורות
286	519	294		התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
8,291	871	11,209		עודף התחייבויות על נכסים בישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	318	-		התחייבות מסים נדחים
1,094	1,264	1,024		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
284,143	296,719	243,690		
				<b>הון</b>
(**)-	(**)-	(**)-		הון מניות
168,938	165,786	168,938		פרמיה על מניות
54,984	45,807	60,917		קרנות הון
(64,943)	(46,928)	(55,627)		יתרת הפסד
158,979	164,665	174,228		<b>סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
				<b>סך הכל התחייבויות והון</b>
478,754	470,925	452,309		

(\*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.  
 (\*\*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

המידע הנוסף המצורף לתמצית מידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

סמנכ"ל כספים	אלון שגב	פאולה וילין שגב	22 באוגוסט 2023
יאיר אייזן	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
15,728	8,125	1,934	13,353	5,400	הכנסות
(21,183)	(5,508)	(2,786)	(14,195)	(5,188)	עלות ההכנסות
(5,455)	2,617	(852)	(842)	212	<b>רווח (הפסד) גולמי</b>
(6,257)	(487)	(1,799)	(1,412)	(3,549)	הוצאות פיתוח פרויקטים
(15,047)	(4,123)	(3,559)	(7,418)	(6,744)	הוצאות הנהלה וכלליות
(26,759)	(1,993)	(6,210)	(9,672)	(10,081)	<b>הפסד תפעולי</b>
(21,762)	(6,348)	(4,537)	(12,837)	(8,527)	הוצאות מימון
41,380	16,715	16,130	19,861	37,886	הכנסות מימון
19,618	10,367	11,593	7,024	29,359	הכנסות מימון, נטו
(7,141)	8,374	5,383	(2,648)	19,278	<b>רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו</b>
(17,747)	(4,843)	(2,440)	(8,039)	(10,584)	הפסד מחברות מוחזקות
(24,888)	3,531	2,943	(10,687)	8,694	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(3,923)	(302)	(251)	763	(92)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(28,811)	3,229	2,692	(9,924)	8,602	<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
3,065	1,270	1,905	1,377	3,026	<b>רווח כולל אחר</b>
(154)	-	(842)	-	253	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ של חברות מוחזקות
186	(5)	-	(8)	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
16,301	4,262	-	6,553	2,620	<b>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (נטו ממס):</b>
19,398	5,527	1,063	7,922	5,899	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(9,413)	8,756	3,755	(2,002)	14,501	החלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות
					<b>רווח כולל אחר לתקופה</b>
					<b>רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממס</b>

המידע הנוסף המצורף לתמצית מידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
	30 ביוני		30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(28,811)	3,229	2,692	(9,924)	8,602	רווח (הפסד) לתקופה
1,212	315	308	620	585	<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>
3,923	302	251	(763)	92	פחת והפחתות
(19,618)	(10,367)	(11,593)	(7,024)	(29,359)	הוצאות (הכנסות) מיסים על
17,747	4,843	2,440	8,039	10,584	ההכנסה
3,428	624	371	1,759	689	הכנסות מימון נטו
6,692	(4,283)	(8,223)	2,631	(17,409)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
					עסקאות תשלום מבוסס מניות
					<u>שינויים בסעיפי רכוש</u>
114	276	71	219	101	<u>והתחייבויות</u>
5,963	1,186	500	564	(80)	ירידה בלקוחות
(1,542)	(14,186)	4,664	(1,581)	(841)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(6,845)	(3,551)	713	(4,543)	1,511	ירידה (עליה) ביתרות חברות קשורות, נטו
(7,327)	293	(3,727)	(7,056)	(953)	עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים
2,393	(148)	6	(153)	-	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(7,244)	(16,130)	2,227	(12,550)	(262)	ירידה (עליה) בחייבים לזמן ארוך
(3,991)	(2,239)	(3,206)	(2,692)	(6,358)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
6,957	-	96	-	185	ריבית ששולמה
2,966	(2,239)	(3,110)	(2,692)	(6,173)	ריבית שהתקבלה
(26,397)	(19,423)	(6,414)	(22,535)	(15,242)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

המידע הנוסף המצורף לתמצית מידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה</u>
(29)	-	(51)	(11)	(57)	רכישת רכוש קבוע
(147,148)	(13,807)	(3,646)	(105,893)	(22,510)	מתן הלוואות לחברות מוחזקות
74,806	69,386	-	69,386	-	פרעון הלוואות לחברות מוחזקות
(823)	(259)	(177)	(566)	(354)	השקעה במערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
(5,000)	-	-	-	-	הפקדה לפקדונות משועבדים
1,809	(10)	322	880	322	משיכת פקדונות זמן קצר
(99)	(838)	-	(1,282)	(6)	השקעה בחברה מוחזקת
(76,484)	54,472	(3,552)	(37,486)	(22,605)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון</u>
896	-	1,301	-	405	אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
(106,841)	-	-	(106,841)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך
237,918	-	-	237,918	-	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
(1,100)	(287)	(295)	(546)	(566)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה תשלום בגין סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים
(1,933)	-	(1,305)	(96)	(1,305)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
128,940	(287)	(299)	130,435	(1,466)	<u>השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
44	611	100	611	397	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
26,103	35,373	(10,165)	71,025	(38,916)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
18,598	54,250	15,950	18,598	44,701	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
44,701	89,623	5,785	89,623	5,785	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<b>(א) פעולות מהותיות שלא במזומן</b>
305	-	-	-	549	גידול בנכס שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

המידע הנוסף המצורף לתמצית מידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

### באור 1 - כללי

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 ביוני 2019 (להלן: "מועד ההקמה"), כחברה פרטית בערבון מוגבל לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999.

ממועד הקמת החברה ועד למועד ההנפקה הראשונה לציבור ביום 2 בפברואר 2021 לא הייתה לחברה כל פעילות, ממועד השלמת ההנפקה הועברה לבעלות החברה פעילות מחברה אחות והחזקה בישויות העוסקות בתחומי הייזום, פיתוח, תכנון, רישוי, ניהול הליכי מימון, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של מערכות לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, בהתאם לסעיף 105 לפקודת מס הכנסה.

החברה, לרבות באמצעות תאגידים המוחזקים על ידה במישרין ובעקיפין (להלן ביחד: "הקבוצה") עוסקת בייזום, פיתוח, תכנון, רישוי, ניהול הליכי מימון, הקמה, ניהול, הפעלה ותחזוקה של מערכות לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת בישראל, ספרד, איטליה ופולין. החברה בוחנת הזדמנויות ושיתופי פעולה במדינות נוספות ברחבי העולם.

להלן נתונים כספיים מתוך תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2023 (להלן - "תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית"), בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד.

יש לקרוא את תמצית מידע כספי נפרד ביניים זה ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2022 וביחד עם הדוחות המאוחדים.

במידע כספי נפרד זה -

- (1) החברה - סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, לרבות שותפות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות או עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2022.

### באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. החברה סיווגה הלוואות לחברות מוחזקות לזמן קצר בעקבות צפי למכירת פרויקטים ופרעון ההלוואות שהועמדו על ידי החברה. לפרטים נוספים ראה באור 1 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

ב. במהלך תקופת הדוח בצעה החברה קיזוז ביתרות בין חברתיות אשר הביא להקטנת יתרות החובה והזכות בהתאם להסכמים שנחתמו בין החברות.

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ולאחריה ראה באור 4 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.