



סולאיר אנרגיות מתחדשות

בע"מ

דוחות ליום 30 ביוני, 2022

תוכן עניינים

עמוד

פרק

א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד א-1

ב' - דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2022..... ב-1

מכתב מנכ"ל

משקיעי סולאיר היקרים,

אני מתכבד להציג בפניכם את הדו"ח הרבעוני של חברת סולאיר אנרגיות מתחדשות לרבעון השני ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022. השנה הנוכחית מאופיינת במספר תהליכים דרמטיים בכל הנוגע לשוק האנרגיה באירופה בכלל ולשוק האנרגיה בספרד ובאיטליה בפרט. בחודשים האחרונים זינקו מחירי האנרגיה בספרד ובאיטליה במאות אחוזים¹, לצד עלייה חדה במחירי הסחורות, השילוח והמימון.

בתחילת השנה נתחוויר לאיחוד האירופי, כי תלותה הבעייתית של אירופה בגז הרוסי, חושפת אותה לסכנה ממשית המחייבת שינויים דרמטיים. על אף העליה בייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות, עדיין רחוקה הדרך מחזון העצמאות האנרגטית של האיחוד האירופי. הלכה למעשה, החליט האיחוד האירופי על תכנית לטיפול במשבר האנרגיה, במסגרתה ננקטו צעדים רבים כגון ייעול וקיצור תהליכי האישור של הפרויקטים, הקמת אזורים מועדפים לאנרגיות מתחדשות והשקעות בייצור מימן ירוק עם העדפה לאיזור חצי האי האיברי².

פעילות החברה באירופה

עיקר הפעילות של החברה הוא בשוק הספרדי והאיטלקי, אשר מאופיינים בעלויות ייצור תחרותיות בשוק האנרגיה וכן במדיניות ממשלתית מעודדת אנרגיות מתחדשות. הביקוש הגובר לאנרגיה סולארית בשווקים אלה לצד מיעוט מקום פנוי לחיבורי המתקנים העתידיים ברשת החשמל, למיטב ידיעת החברה, העלו את רמות המחירים של פרויקטים להם מקום מובטח ברשת החשמל בעשרות אחוזים והפכו אותם לנכסים בעלי רמת סחירות גבוהה מאוד. בנוסף, גורמים אלה העלו את הסיכוי לחתימת הסכמי PPA ארוכי טווח איכותיים, המקנים יציבות תזרימית ופיננסית ליצרני החשמל.

לחברה צבר פרויקטים בהיקף של כ-900 מגה בסטטוס של הקמה ולקראת הקמה, המהווה הוכחה ליתרון היחסי של החברה בשווקי היעד שלה. לצבר פרויקטים זה חיבור מובטח לרשת החשמל והסכמי קרקע חתומים המאפשרים את הקמת המתקנים הפוטו-וולטאיים בהספק הנדרש. דוגמה לאיכות הפרויקטים של החברה ניתן לראות בפרויקט אליזרסאן, מתקן האנרגיה הראשון של החברה בספרד, שחובר לרשת החשמל בחודש פברואר השנה, ומייצר בפועל תפוקה הגבוהה בכ-10% מהתכנון המקורי הצפויה להסתכם בכ-100 מיליון קוט"ש בשנה.

המודל העסקי של החברה כולל שלושה מרכיבים עיקריים:

1. הכנסות מייזום ופרמיות יזמיות – לחברה יכולת מוכחת בפיתוח מספר רב של פרויקטים, המורכבים ממגוון דיסציפלינות, תוך שליטה בכל שרשרת הערך, החל משלב הפיתוח הראשוני ועד לשלב ההפעלה. בכל נקודת זמן בחיי הפרויקט, החברה בוחנת למקסם את ערכו, זאת באמצעות מימוש מלא או חלקי של הפרויקט בשלבים שונים, התקשרות עם שותפים פיננסיים ואסטרטגיים, שילוב טכנולוגיות שונות וכדומה, והכל תחת התנהגות פיננסית שקולה בראי פיזור וגידור החשיפה של החברה.

2. הכנסות ממכירת חשמל – מטרת החברה היא להגדיל את הצבר המניב ולהשביחו, כפוף להשגת יעדי תשואה זו ספרתיים על ההון העצמי. החברה נוקטת במדיניות של מכירת חשמל באמצעות הסכמי PPA לטווחים משתנים, התורמים ליציבות ההכנסות ולשיפור תנאי המימון, תוך הנחה כי צפויה ירידה הדרגתית במחירי החשמל לאורך חיי

¹<https://www.mercatoelettrico.org/En/Statistiche/ME/GraphMensile.aspx>
<https://www.mibgas.es/en/market-results/gas-daily-price-index-and-volumes>

²https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_22_3131

הפרויקט. מרבית פרויקטי החברה כוללים אפשרות של אגירה עתידית שתאפשר מכירת חשמל לאחר שעות הייצור במחירים אטרקטיביים.

3. הכנסות מהקמת מערכות - החברה משמשת בכל הפרויקטים כקבלן ההקמה (EPC), זאת באמצעות צוות מקצועי הכולל אנשי הנדסה ותפעול מנוסים. ההקמה מתומחרת לרוב ברווח של כ-10% מעל עלויות ההקמה של הפרויקט.

בנוסף, החברה מאמינה בפן הטכנולוגי המשולב אינהרנטית בפרויקטי אנרגיות מתחדשות, הבא לידי ביטוי בתכנון מערכות שונות לאגירת אנרגיה והקמת פרויקטים המשלבים הפקת אנרגיה והתפלת מים.

אני רוצה להודות בשמי ובשם הדירקטוריון, לצוות ההנהלה והעובדים היקרים, אשר עושים לילות כימים להצלחת החברה. עובדי החברה הם המנוע מאחורי המכונה והם הבסיס להצלחת החברה – ההון האנושי הוא ההשקעה הכי חשובה בחברת סולאיר. מארג כח האדם האיכותי בארץ ובחו"ל המשלב ניסיון, מקצועיות ומומחיות לצד מחויבות ומסירות גבוהה לא רק לעשייה, אלא גם לערכי השקיפות, האמינות וההגינות אותם חרטנו על דגלנו עוד לפני שנים רבות. כמובן אנו מודים גם לספקים ולקבלנים המלווים אותנו במשך שנים וכן לשותפינו העסקיים שהנם חלק מהחזון הנפלא הזה.

בכבוד ובהערכה,
אלון שגב, מנכ"ל

SOLAE.R

RENEWABLE ENERGIES

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ
דוח דירקטוריון החברה ליום 30 ביוני 2022



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 2022 (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 2021. 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 2021 אשר פורסם במגנ"א ביום 31 במרץ 2022 ותוקן ביום 4 באפריל 2022 (אסמכתא: 035391-01-2022) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2021").

לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים").

חלק ראשון - הסברי 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 סעיפים 6.6 ו-6.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. השפעת משבר הקורונה

בתקופת הדוח ונכון למועד פרסומו, הוסרו מרבית ההגבלות במדינות הפעילות של החברה ולא הייתה להתפרצות נגיף הקורונה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה.

בנוסף, מרבית המדינות חזרו לפעול במתכונת רגילה וסיגלו שגרה שיודעת להתמודד עם מגיפת הקורונה תוך שמירה על כלכלה חזקה וחיי יום-יום תקינים. כל עבודות הפיתוח, ההקמה והתחזוקה של כלל הפרויקטים של החברה בארץ ובעולם נמשכות כסדרן, ללא עיכובים מהותיים. לאור האמור, נכון למועד פרסום הדו"ח וכל עוד לא יוטלו סגרים מחודשים ומגבלות אחרות על המגזר העסקי, החברה פועלת ותפעל במתכונת של שגרה מלאה.

עם זאת, חזרה של החרפת נתוני התחלואה שתגרור הטלת מגבלות מחודשות עלולה לגרום לעיכובים באספקת ציוד מיובא וחומרי גלם, קושי באיתור מקורות מימון, עליה בהוצאות

המימון, ירידה בכמות העובדים, ירידה במחירי החשמל, עיכוב בפיתוח משק החשמל, קיטון בהיקפי הפעילות במשק (עקב הצעדים המניעתיים והמגבלות שנקטים מעת לעת, דוג' הטלת סגרים) שיגררו קיטון בצריכת חשמל וכיוצ"ב.

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. כחלק מצמצום החשיפה של המדינות בהן פועלת החברה לייבוא הגז הרוסי, החלו מדינות אלה לקדם רגולציה התומכת בהקמת פרויקטי אנרגיה מתחדשת בכלל ואנרגיה פוטו-וולטאית בפרט. בנוסף, נכון למועד הדו"ח, חלה עליה ניכרת במחירי החשמל באירופה, אזור הפעילות העיקרי של החברה. ראייה לכך היא עליה חדה בעקומות המחירים העתידיים המופקים ע"י יועצי שוק ובאמצעות הסכמי מכירת חשמל (PPA) הנחתמים לתקופות ארוכות של כ-10-7 שנים במחירים הגבוהים בכ-40%-50% ביחס למחירים שהיו קיימים בהסכמים דומים בתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, החרפת הלחימה, הטלת סנקציות נוספות ומגבלות שונות עלולות לגרום לעיכובים באספקת ציוד מיובא וחומרי גלם. להערכת החברה, נכון למועד הדו"ח, לא הייתה השפעה מהותית למלחמת רוסיה אוקראינה על החברה.

ה. השפעות השינויים במדדי האינפלציה והריבית על פעילות החברה

מגמת הצמיחה שאפיינה את המשק בארץ החל מהמחצית הראשונה של שנת 2021, אופיינה בצמיחה חזקה בעקבות הפתיחה המחודשת של הכלכלה אחרי מגיפת הקורונה, בעודף תקציבי של ממשלת ישראל ובגידול בשיעור התעסוקה במשק. מגמה זו נמשכה במחצית הראשונה של שנת 2022, אשר התאפיינה בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. זאת בין היתר, על רקע עליית מחירי האנרגיה והסחורות בעולם בעקבות פרוץ המלחמה באוקראינה ועליית התחלואה בסין. כל אלה הובילו לעליית מחירי האנרגיה והסחורות בעולם ולהאצה בשיעור האינפלציה בישראל ובאירופה. בישראל, נכון לחודש יולי 2022, האינפלציה עלתה בשיעור של 5.2% בשנים עשר החודשים האחרונים ואילו בכ-8.87% בגוש האירו באותה התקופה. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. ביום 11 באפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית בישראל ל-0.35%. מאז, הודיע בנק ישראל על שלוש העלאות נוספות, כאשר האחרונה הוכרזה ביום 22 באוגוסט 2022 וקבעה ששיעור הריבית במשק יעמוד על 2%. בנוסף, ביום 21 ביולי 2022 העלה הבנק המרכזי האירופאי (ECB) את שיעור הריבית לראשונה לאחר כ-11 שנים ב-0.5% כך ששיעור הריבית הוא 0%, זאת לאחר שנים רבות של ריבית שלילית. לחברה יתרות אג"ח צמודות מדד ויתרת הלוואה פרוקיטלית אשר ברובה צמודת מדד שיתרתן בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 עומדת על סך של כ-245 מיליוני ש"ח וכ-207 מיליוני ש"ח

בהתאמה. בתקופת הדוח החברה רשמה הוצאות בגין הפרשי הצמדה בסך של כ-13.3 מיליוני ש"ח כתוצאה מעליית המדד. ביחס ליתרות אלה, עלייה של 1% במדד המחירים לצרכן גורמת להוצאת מימון שנתית בגין הפרשי הצמדה בסך של כ-4.3 מיליוני ש"ח. על מנת להתמודד עם עליית האינפלציה, בחרה החברה, בין היתר לבצע גידור בסך 100 מיליון ש"ח מיתרת האג"ח שלה, באופן המשקף לסכום האמור ריבית קבועה של כ-4.96% לאורך חיי האג"ח.

לעניין השפעת העלייה בריביות בארץ ובעולם, יש לציין כי עיקר החוב הפיננסי של החברה הינו בריבית קבועה. למועד הדוח, השפעת עליית הריבית אינה מהותית. יצוין, כי אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, על פעילותה כתוצאה משינויים באינפלציה ובריבית הפריים. יחד עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים העתידי שלה, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת תוך עמידה בכל התחייבויותיה.

בהמשך לפירוט בסעיף ה' לעיל, תוצרי הלוואי של האינפלציה הם עלייה במחירי הסחורות, השילוח וחומרי הגלם מחד, ועליה במחירי החשמל מאידך. להערכת החברה, מחירי החשמל הנוכחיים ומחירי החשמל הצפויים להיות בשנים הקרובות בהתאם להערכות של יועצי שוק מומחים בעניין, אמורים לאזן את עליית חומרי הגלם ולשמור על גבולות הגזרה של שיעורי הרווחיות של החברה. יתרה מכך, המחסור החמור בחשמל במרבית מדינות הפעילות של החברה, מלמד על פער בהיצע מול הביקוש שעתיד לשמור על מחירי חשמל גבוהים במהלך העתיד הנראה לעין.

לאור עליית הריבית כמפורט לעיל, ביצעה החברה שערך למערכות המחבורות שלה בהתאם למודל השווי ההוגן. כתוצאה משערך מהמערכות, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך בסך של כ-2.7 מיליון ₪, ומנגד, הגדילה את קרן השערך בסכום נטו של כ-6.4 מיליון ש"ח. לפירוט נוסף אודות סיכוני ריבית ואינפלציה ראו סעיף סיכונים כלכליים להלן.

המידע שבסעיפים שלעיל, בין היתר, בעניין השפעותיו והשלכות הפוטנציאליות של משבר הקורונה, המלחמה בין רוסיה ואוקראינה 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 2021.

1. אירועים עיקריים בתקופת הדו"ח ולמועד אישור הדו"ח

1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 1 ביוני 2022 (אסמכתה: 2022-01-068584) ראו סעיף ג' לדוח

- הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022.
2. ביום 30 ביוני, 2022 פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו, לאחר אישור דירקטוריון החברה, חתמה Resolar S.a.r.l (להלן: "רה סולאר"), חברה המאוגדת בלוקסמבורג ומוחזקת בשיעור של 47.4% ע"י החברה ובשליטתה על הסכם עם בנק אוסטרי להעמדת מסגרת אשראי מתחדשת בהיקף כולל של כ-40 מיליוני אירו, אשר ישמש בין היתר לצורך השלמת פיתוח הפרויקטים ומימון רכישת הזכויות בפרויקטים בשלב הפיתוח, לרבות לפירעון הלוואת בעלים (להלן: "הלוואת הפיתוח"). ביום 29 ביוני 2022, משכה רה סולאר סך של כ-19 מיליון אירו ממסגרת האשראי אשר הועברה לחברה כחלק מהחזר הלוואת בעלים. להרחבה בקשר עם ההתקשרות האמורה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-068082), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
3. ביום 11 ביולי 2022, העביר מר עודד עין דור לידי החברה כפיצוי ללא תמורה 131,198 מניות שהיו בבעלותו והוחזקו בנאמנות על ידי איסוף שירותי נאמנות בע"מ, וזאת כחלק מהסכם הפשרה שנחתם בינו לבין החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 11 ביולי 2022 (אסמכתא: 2022-01-087736).

ז. נתונים בדבר המערכות הנכללות בפעילות החברה

מערכות מחוברות בישראל נכון ליום 30.6.2022 :

| סה"כ | תעריפית | הליך תחרותי* | מונה נטו | נתונים ליום 30.06.2022 ולתקופה של שישה חודשים שנסתיימה באותו תאריך |
|------------|---------|--------------|-----------|--|
| 0.237-0.49 | 0.45 | 0.23-0.237 | 0.36-0.49 | תעריף ממוצע KWH (ש"ח) |
| 156 | 61 | 47 | 48 | מספר המערכות המחוברות |
| 59.1 | 8.7 | 45.2 | 5.2 | סה"כ הספק (MW-DC) |
| 217,631 | 32,578 | 153,080 | 31,973 | עלות הקמה (אלפי ש"ח) |
| 185,766 | 30,574 | 127,236 | 27,956 | יתרת חוב בכיר |
| 11,880 | 3,896 | 6,288 | 1,696 | הכנסות (אלפי ש"ח) ¹ |
| 6,681 | 2,478 | 3,003 | 1,200 | EBITDA (אלפי ש"ח) |
| 4,723 | 2,333 | 1,871 | 519 | FFO (אלפי ש"ח) |
| 91.9% | 97% | 90.5% | 95.7% | חלק החברה (%) |

* כולל את פרויקט פניציה 7,800 קילוואט מותקן אשר נמצא באסדרת תעריף לזכאים על פי החלטה מס' 4 – מתקנים שאינם נכללים במכסה הזוכה בהליכים תחרותיים למתקני גגות ומאגרי מים.

¹ נתוני "ייצור חשמל ממערכות הפועלות מכוח הסדר מונה נטו" כוללים הכנסות של החברה מייצור חשמל בפרויקט לוד, אשר לחציון 1 של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-533 אלפי ש"ח. על אף האמור, במסגרת דוחותיה הכספיים של החברה לתקופה האמורה, החברה לא מכירה בהכנסה מייצור חשמל מפרויקט לוד, אלא בהכנסות מתחזוקה והקמה כחלק מתחולת IFRIC 12.

צבר הפרויקטים בישראל למועד פרסום הדוח:

| סטטוס | אסדרה / פרויקט | הספק | מס' מערכות | חלק החברה | צפי לחיבור | תעריף ממוצע לקוט"ש (אגורות) | צפי עלויות הקמה | יתרת הון עצמי להשקעה | הכנסות | EBITDA | FFO |
|-----------------------|------------------|-------------|------------|---------------|----------------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------|-----------|-----------|
| מיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | |
| / (מחובר) מוכן לחיבור | מונה נטו | 5.2 (5.2) | 48 (48) | 96% | מחובר או מוכן לחיבור | 44.4 | 32 | 0 | 4 | 3 | 3 |
| | תעריפיות | 9.8 (8.9) | 66 (59) | 95% | | 45 | 42 | 0 | 8 | 5 | 4 |
| | הליך תחרותי | 54.2 (49.3) | 59 (51) | 91% | | 23.7 | 188 | 0 | 19 | 14 | 10 |
| / בהקמה לקראת הקמה | תעריפיות | 0.3 | 2 | 100% | 2022 | 45 | 1 | 0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 |
| בפיתוח מתקדם | צריכה עצמית | 10.0 | 1 | 100% | 2023 | 34 | 24 | 4 | 6 | 4 | 4 |
| בייזום | שקיעת אנרגיה 1+2 | 70.0 | 2 | 100% | 2023-2026 | 17-18 | 300 | 46 | 20 | 15 | 10 |
| | ישע | 15.0 | 1 | 100% | | 17-18 | 47 | 7 | 5 | 4 | 3 |
| | עית | 250.0 | 1 | 80.10% | | 17-18 | 781 | 118 | 73 | 53 | 36 |
| סה"כ | | 415 | 185 | 88.20% | | | 1,415 | 175 | 135 | 98 | 70 |

צבר הפרויקטים בחו"ל למועד פרסום הדוח:

| רווח קבלני צפוי (חלק התברה) | FFO | EBITDA | הכנסות | יתרת הון עצמי להשקעה (חלק התברה) | צפי עלויות הקמה | צפי לחיבור | חלקה של סולאיר | הספק (MW) | מס' הפרויקטים | שם הפרויקט | מדינה | סטטוס | |
|--------------------------------|------------|--------------|--------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|----------------------------|--------|-------------------------|--------|
| מיליוני ש"ח | | | | | | | | | | | | | |
| - | 14 | 16 | 21 | - | 131 | מחובר | 71.3% | 50 | 1 | Alizarsun | ספרד | בהקמה/ לקראת הקמה | |
| 4 | 13 | 16 | 20 | - | 126 | 2023 | 47.4% | 48 | 2 | Calasparra&Villena (EI 10) | | | |
| - | 1 | 2 | 2 | 1 | 14 | 2023 | 47.4% | 6 | 1 | Alizarsun 1b | | | |
| 4 | 14 | 17 | 22 | 7 | 116 | 2023 | 51.0% | 50 | 1 | Elche 1 | | | |
| 12 | 71 | 80 | 97 | 7 | 487 | 2023 | 47.4% | 200 | 4 | Alfonso El Sabio 1 | | | |
| 12 | 71 | 80 | 97 | 9 | 487 | 2023 | 47.4% | 200 | 4 | Alfonso El Sabio 2 | | | |
| 4 | 12 | 15 | 19 | 6 | 117 | 2023 | 47.4% | 50 | 1 | Alizarsun 2 | | | |
| 9 | 26 | 35 | 45 | 9 | 317 | 2024 | 47.4% | 125 | 3 | Mequinenza (EI 11) | | | |
| 9 | 27 | 36 | 47 | 10 | 331 | 2024 | 47.4% | 133 | 1 | Toledo (EI 14) | | | |
| 4 | 4 | 8 | 12 | 3 | 137 | 2023 | 47.4% | 53 | 1 | Cachiyuyo | | | |
| - | 1 | 2 | 2 | 1 | 18 | 2023 | 47.4% | 6 | 2 | Esmeralda + Hortencias | | | צ'ילה |
| 6 | 13 | 19 | 24 | 11 | 217 | 2023 | 47.4% | 84 | 1 | Qanqina | | | |
| 5 | 14 | 19 | 23 | 5 | 174 | 2024 | 47.4% | 70 | 5 | Ferrandina (EI 7) | | | |
| 10 | 41 | 51 | 60 | 12 | 345 | 2024 | 47.4% | 140 | 1 | Gravinia de Puglia (EI 6) | | | איטליה |
| 7 | 24 | 31 | 37 | 8 | 244 | 2024 | 47.4% | 99 | 5 | Genzano Energia (EI 3) | | | |
| 9 | 30 | 38 | 46 | 10 | 294 | 2024 | 47.4% | 117 | 8 | Matera Energia (EI 1) | | | |
| 7 | 20 | 27 | 34 | 12 | 232 | 2023 | 47.4% | 100 | 2 | Elche 2+3 | ספרד | פיתוח מתקדם | |
| 12 | 40 | 54 | 68 | 2 | 487 | 2024 | 47.4% | 200 | 4 | Alfonso El Sabio 3 | | | |
| 3 | 10 | 12 | 15 | 23 | 110 | 2024 | 70.0% | 50 | 1 | Poland 1 | פולין | ייזום | |
| 7 | 21 | 27 | 36 | 11 | 232 | 2024 | 47.4% | 100 | 2 | Elche 4+5 | ספרד | | |
| 7 | 21 | 27 | 36 | 11 | 232 | 2025 | 47.4% | 100 | 1 | Elche 6 | ספרד | | |
| 95 | 326 | 414 | 494 | 158 | 3,229 | 2025 | 47.4% | 1,297 | 5 | Sardenia (EI 12) | איטליה | | |
| 8 | 23 | 29 | 36 | 60 | 285 | 2024 | 70.0% | 120 | 1 | Poland 2 | פולין | | |
| 234 | 837 | 1,055 | 1,293 | 376 | 8,362 | | 48.9% | 3,398 | 57 | | | סה"כ | |

(1) מתוך צבר הפרויקטים בחו"ל, קיימים פרויקטים שטרם נרכשו בפועל וכי לחברה אופציה בלעדית לרכישתם. יודגש כי החברה בתהליך בחינה של הפרויקטים האמורים ואין כל וודאות כי הפרויקטים האמורים ימומשו על ידי החברה. הפרויקטים האמורים הם כדקלמן : Poland 2 ,Hortencias ,Esmeralda וכן 5 פרויקטים באי סרדיניה. סך ההספק של הפרויקטים הוא כ-1,476 מגה-וואט, עלות הקמתם החזויה היא כ-3,669 מיליוני ש"ח, סך ההכנסות החזוי הוא כ-532 מיליוני ש"ח, סך ה- EBITDA החזוי הוא כ-445 מיליוני ש"ח, וה- FFO החזוי הוא כ-350 מיליוני ש"ח.

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 6.2.2 לדוח התקופתי לשנת 2021. 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 2021.

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-(ב), 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 2021.

ח. נתונים כספיים

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

| הסברי הדירקטוריון | ליום 31.12.2021 | ליום 30.06.2021 | ליום 30.06.2022 | סעיף |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|---|
| | אלפי ש"ח | | | |
| | נכסים שוטפים | | | |
| הגידול נובע בעיקרו מסך של כ-19 מיליון אירו שהתקבל מהלוואת הפיתוח בחברה בת. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 לעיל. | 48,526 | 65,164 | 106,525 | מזומנים ושווי מזומנים |
| הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מניצול פקדון, שהופקד מתמורת ההנפקה, לטובת רכישת זכויות בפרויקטים חדשים. | 2,148 | 22,580 | 1,268 | פיקדונות |
| עיקר הקיטון נובע מפיקדונות משועבדים ששוחררו עם חיבור פרויקט אליזרסאן בספרד בחודש פברואר 2022. | 13,101 | 16,922 | 8,229 | פיקדונות משועבדים |
| עיקר הגידול נובע מעלייה בהיקף המערכות המחוברות והחשמל המיוצר בגינן, כאשר מרבית היתרה קשורה לחח"י. | 4,932 | 3,757 | 14,163 | לקוחות |
| | 29,149 | 36,585 | 29,445 | חייבים ויתרות חובה |
| | 97,856 | 145,008 | 159,630 | סך הכל נכסים שוטפים |
| | נכסים לא שוטפים | | | |
| עיקר השינוי נובע מפקדון בגין ערביות הקמה שסיווגו שונה לזמן קצר. | 4,709 | 632 | 5,193 | פיקדונות משועבדים לזמן ארוך |
| הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מחיבור מערכות ושערוכן בחברה כלולה. הירידה לעומת היתרה ביום 31 בדצמבר 2021 נובעת מהפסד שוטף. | 1,133 | 284 | 838 | השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| | 622 | 611 | 590 | רכוש קבוע |
| הגידול נובע מעלייה במספר המערכות שהתחברו לרשת החשמל בישראל המוצגות בשווי ההוגן שלהן. | 129,125 | 60,947 | 177,930 | מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות |
| הגידול נובע מחיבור תחנת כוח קרקעית לרשת החשמל בספרד בחודש פברואר 2022. | - | - | 152,772 | מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות |
| הקיטון נובע מחיבור פרויקט אליזרסאן לרשת החשמל בספרד וסיווגו בסעיף "מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות" וכן חיבור מערכות בישראל. במקביל, חל גידול בסעיף כתוצאה מהשקעה נוספת במערכות בישראל ומחוצה לה. | 374,949 | 353,563 | 298,021 | מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום |
| הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מרכישת פרויקטים חדשים בחו"ל אשר זכויותיהם תועברנה במלואן לאחר התשלום האחרון עם הגעת הפרויקט לסטטוס מוכנות להקמה. | 47,227 | 38,507 | 48,517 | מקדמות לרכישת פרויקטים |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--|
| | 12,712 | 12,736 | 12,709 | נכס חוזה בגין הסדר זיכיון |
| הגידול נובע מחיבור מערכות בישראל והיוון תשלומי השכירות העתידיים בגין הגגות בהתאם. | 97,887 | 71,475 | 123,494 | נכסי זכות שימוש |
| | 1,073 | 1,181 | 1,108 | מוניטין |
| הגידול נובע בעקבות עליה בהפסדים מועברים מחברות הבנות בספרד. | 484 | 763 | 2,247 | מיסים נדחים |
| הגידול נובע מסכום בסך 750 אלפי אירו ששולם לקונה החשמל כדי לשמור על הסכם מכירת החשמל בפרויקט אליזרסאן לתקופה של כ-10 שנים וסווג לזמן ארוך. | 184 | 185 | 2,526 | חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך |
| | 5,652 | 5,480 | 6,063 | הלוואה לצד קשור |
| | 675,757 | 546,364 | 832,008 | סך הכל נכסים לא שוטפים |
| | 773,613 | 691,372 | 991,639 | סך הכל נכסים |
| התחייבויות שוטפות | | | | |
| הקיטון ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 נובע מפירעון הלוואת הבנק האוסטרי בחודש ינואר 2022 שסווגה לזמן קצר ויתרתה עמדה על כ-103 מיליוני ש"ח. ההלוואה נפרעה במלואה מתמורת האג"ח. | 123,375 | 16,413 | 19,144 | חלויות הלוואות לזמן ארוך |
| הקיטון נובע בעיקרו משלומים לספקים בעקבות השלמת פרויקטים במהלך התקופה, בגינם עמדו יתרות פתוחות מול ספקים בתקופות קודמות. | 12,193 | 25,602 | 8,729 | ספקים ונותני שירותים |
| הקיטון ביחס ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקרו מקיטון ביתרת מע"מ לשלם ויתרת הוצאות לשלם. | 16,104 | 4,607 | 8,685 | זכאים ויתרות |
| הגידול נובע בעיקרו מעליה בהיקף המערכות המחוברות הנכנסות לתחולת IFRS 16. | 7,080 | 1,901 | 9,813 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה |
| | 591 | 616 | 635 | הלוואות מאחרים |
| היתרה נובעת מהתחייבויות בגין גידורי מט"ח. | 1,152 | - | 467 | מכשירים פיננסיים נגזרים |
| | 160,495 | 49,139 | 47,473 | סך התחייבויות שוטפות |
| התחייבויות לזמן ארוך | | | | |
| בין התקופה המקבילה אשתקד, ישנו קיטון בעקבות סיווג ההלוואה מהבנק האוסטרי לזמן קצר, מנגד בוצעו משיכות נוספות מהלוואת הפניקס. הגידול אל מול היתרה ליום 31 בדצמבר 2021, נובע בעיקר מהלוואת הפיתוח. | 287,814 | 328,575 | 355,486 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים |
| | 511 | 584 | 519 | התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|-----------------------------------|
| | 33,305 | 36,565 | 34,089 | מיסים נדחים |
| היתרה נובעת מהנפקת אג"ח בחודש ינואר 2022. | - | - | 245,021 | אגרות חוב |
| הגידול נובע מחיבור מערכות וכניסת גגות נוספים לתחולת IFRS 16. | 90,573 | 68,415 | 113,060 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| היתרה נובעת מהתחייבות לפירוק פרויקט אליזרסאן בתום פעילותו שהועמדה בסמוך למועד חיבור הפרויקט. | 1,234 | - | 1,293 | התחייבות לפירוק ושיקום |
| | 413,437 | 434,139 | 749,468 | סך הכל התחייבויות לא שוטפות |
| | 199,681 | 208,094 | 194,697 | סך הכל הון |
| | 164,857 | 166,282 | 165,428 | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה |
| | 773,613 | 691,372 | 991,639 | סך הכל הון והתחייבויות |

2. תוצאות הפעילות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

| סעיף | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 | | הסברי הדירקטוריון |
|--------------------------|---|--------------|---|--------------|--|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| הכנסות | 7,426 | 12,273 | 3,734 | 13,741 | הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מעליה בהיקף מכירת החשמל ובפרט מחיבור תחנת הכוח אליוורסאן בחודש פברואר 2022. |
| עלות ההכנסות | (5,608) | (3,096) | (2,824) | (9,090) | עיקר הגידול נובע מעלייה בהוצאות תחזוקה כתוצאה מגידול בהיקף המערכות המחוברות. |
| פחת והפחתות | (1,789) | (4,658) | (1,016) | (4,324) | עיקר הגידול נובע מעלייה בהיקף המערכות המחוברות. |
| ירידת ערך מערכות | (175) | (2,313) | - | (429) | היתרה נובעת משערוך מערכות בהתאם למודל השווי ההוגן, שהכנסותיהן אינן צמודות, ששווין ההוגן ירד כתוצאה מעליית הריבית (כאשר בגין חלק אחר מהמערכות נרשמה עליית ערך של כ-6.4 מיליון ש"ח שנרשמה ברווח כולל אחר). |
| רווח (הפסד) גולמי | (146) | 2,206 | (106) | (102) | |
| הוצאות פיתוח פרויקטים | (4,025) | (877) | (2,244) | (5,560) | עיקר הירידה אל מול התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון ברכישת זכויות בפרויקטים חדשים שנבדקו בעבר וכיום נמצאים בשלבי פיתוח. |
| הוצאות הנהלה וכלליות | (9,865) | (5,203) | (3,631) | (17,728) | הגידול ברבעון הנוכחי ביחס לרבעון אשתקד נובע בעיקרו מהוצאות חד פעמיות של כמיליון ש"ח בגין רה ארגון של חלק מפעילות הקבוצה בלוקסמבורג והוצאות משפטיות חד פעמיות. |

| | | | | | | |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|---|
| יתרת ההכנסות נובעת מציפיית החברה לקבלת שיפוי מח"י בהתאם לאמות המידה בנוגע לעיכוב בחיבור מערכות. | 1,992 | - | - | - | - | הכנסות אחרות, נטו |
| | (21,398) | (5,981) | (3,874) | (14,036) | (9,285) | הפסד תפעולי (לפני מימון ומיסים) |
| עיקר הגידול אל מול התקופה המקבילה אשתקד, ואל מול השנה שחלפה, נובע מעלייה בהיקף המימון הפרויקטאלי (שחלקו צמוד) והנפקת אג"ח צמודות שהביאו לעלייה בעלויות הריביות וההצמדה וכן לעלויות שנבעו ממימוש הוצאות מראש בפירעון הלוואת המטה. | (24,091) | (5,203) | (11,445) | (8,266) | (25,861) | הוצאות מימון |
| הגידול נובע מעליה של כ-8 מיליון ש"ח בהכנסות המימון בגין שינוי בהיוון תזרים ההלוואה הפרויקטלית. בנוסף, נרשמה הכנסה של כ-6 מיליון מהפרשי שער. | 9,081 | 508 | 15,133 | 990 | 15,831 | הכנסות מימון |
| | (36,408) | (10,676) | (186) | (21,312) | (19,315) | הפסד לאחר מימון, נטו |
| היתרה בגין משיכת הפסדי אקוויטי מחברה כלולה. | - | - | (426) | - | (426) | חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני |
| | 4,755 | 393 | 1,104 | 1,735 | 3,924 | הכנסות מיסים על ההכנסה |
| | (31,653) | (10,283) | 492 | (19,577) | (15,817) | רווח (הפסד) לתקופה |
| הגידול נובע משערוך מערכות בהתאם לשיטת השווי ההוגן. שערוך המערכות בוצע לאור שינויים אקסוגנים כגון עליית הריבית והאינפלציה. | 14,507 | 337 | 4,261 | 3,403 | 6,422 | רווח מהערכה מחדש של מערכות |

| | | | | | | |
|--|----------|----------|-------|----------|---------|--|
| | | | | | | לייצור חשמל מחוברות |
| | (117) | (3) | (5) | (6) | (8) | (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| הגידול ביחס לתקופות הקודמות נובע משינוי בשער החליפין וגידול בהיקף הנכסים המשוערכים לפיו. | (10,591) | (819) | 2,285 | (2,317) | 2,415 | הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| | 1,133 | 182 | 1 | 284 | 131 | חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| | 4,932 | (303) | 6,542 | 1,364 | 8,960 | סך רווח כולל אחר לשנה |
| | (26,721) | (10,586) | 7,034 | (18,213) | (6,857) | רווח (הפסד) כולל לשנה |

3. נזילות ומקורות מימון מהותיים

תזרים מזומנים לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו- 2022 (באלפי

ש"ח):

| סעיף | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 |
|---|--|---------------|---|---------------|-------------------------------------|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת | (24,989) | (25,719) | 12,870 | 2,354 | (23,103) |
| מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה | (111,815) | (187,453) | (145,656) | (34,085) | (287,921) |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון | 193,914 | 254,906 | 110,841 | 72,587 | 337,496 |
| השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים | 889 | 139 | 32 | 812 | (1,237) |
| סה"כ תזרים מזומנים | 57,999 | 41,873 | (21,913) | 41,668 | 25,235 |

3.1 מקורות מימון

3.1.1 מזומנים - ליום 30 ביוני 2022, יתרת המזומנים עומדת על סך של 106,525 אלפי ש"ח

ויתרת הפיקדונות עמדה על סך של 1,268 אלפי ש"ח. בנוסף, לחברה יתרות פקדונות ומזומנים מוגבלים בשימוש (פיקדונות משועבדים) בסך של 8,229 אלפי ש"ח. במהלך תקופת הדוח, פעילות החברה מומנה בעיקרה מתמורת הנפקת אגרות החוב ומגופים בנקאיים.

3.1.2 בששת החודשים הראשונים של שנת 2022 יתרת האשראי הממוצעת לזמן ארוך עמדה על סך של כ-444 מיליון ש"ח, ואילו יתרת האשראי הממוצעת לזמן קצר עמדה על סך של כ-71 מיליון ש"ח.

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-170 מיליוני

ש"ח, מתוכה כ-90 מיליוני ש"ח מיוחסים להלוואה שהעמידה החברה עבור חלק השותפים. הלוואת הבעלים נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8%-12%, כתלות בסטטוס הפרויקט.

ביום 29 ביוני 2022 נפרע סך של כ-19 מיליון אירו מהלוואות הבעלים האמורות ע"י רה סולאר, כמפורט בסעיף 21 לעיל.

3.1.4 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.

3.1.5 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 2022 בסך של כ-24,989 אלפי ש"ח לתקופה של שישה חודשים ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת של כ-2,354 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022. כמו כן, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת של כ-23,103 אלפי ש"ח לשנים עשר החודשים בשנת 2021.

3.2.3 לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-22,535 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2021 תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-59,560 אלפי ש"ח.

- 3.2.4 לחברה לא קיים גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2022.
- 3.2.5 בישיבתו מיום 28 באוגוסט 2022, 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.

3.2.7 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.

-

1. סיכונים כלכליים

נוסף על האמור בסעיף 6.23 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021, 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 הגגות 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. בנוסף לחברה מסגרת אשראי של חוב בכיר בפרויקט אליזרסאן בריבית קבועה של 2.75% והלוואת מזנין הנושאת 6.5% ריבית מעל ריבית היורירבור שלא תפחת מ-(-2.5%). כמו כן, כאמור בסעיף ו'2 לעיל, ביום 29 ביוני 2022, חתמה רה סולאר על הלוואת הפיתוח שתהיה בתוקף לתקופה של 24 חודשים ותשא ריבית שנתית כוללת של Euribor+6.5%.

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. עם זאת, נכון לתאריך פרסום הדו"ח ההלוואות המהותיות של החברה הן בשקלים.

בנוסף, פעילות החברה בספרד ואיטליה מבוצעת באירו, פעילותה בפולין מבוצעת בזלוטי ובצ'ילה 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-4.94% לאורך חיי האג"ח. למועד הדו"ח לחברה עסקאות גידור בסך שאינו מהותי.

לפרטים נוספים בדבר גורמי סיכון פיננסיים ראו סעיף 6.23 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

א. 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.

ב. 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 גיקלין סטרומינגר.

לפרטים אודות הדירקטורים האמורים ראו תקנה 26 לדו"ח פרטים נוספים על החברה המצורף לדו"ח התקופתי לשנת 2021 המובאים בדרך של הפניה.

ג. 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 2021 המובאים בדרך של הפניה.

ד. מבקר פנימי

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2021.

ה. 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 פטו-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 2022.

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

| אגרות החוב (סדרה א')² | |
|---|---|
| 19.01.2022 | מועד הנפקה ראשונה |
| 242,000 | סך שווי נקוב במועד הנפקה (באלפי ש"ח) |
| 242,000 | סך שווי נקוב במועד הדו"ח (באלפי ש"ח) |
| 248,840 | שווי נקוב מוערך לפי תנאי ההצמדה במועד הדוח (באלפי ש"ח) |
| 230,118 | שווי אגרות החוב בבורסה במועד אישור הדו"ח (באלפי ש"ח) |
| | סוג הריבית |
| | 2.3% קבועה מוצמדת למדד המחירים לצרכן |
| | מועדי תשלום ריבית |
| | פעמיים בשנה בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים (2022-2027) כולל. |
| | מועדי תשלום קרן |
| | ב-5 תשלומים לא שווים, שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023-2027 (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. |
| 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 30.6.2022 (באלפי ש"ח) |
| 245,021 | ערך בספרים של יתרת האג"ח ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח) |
| - | ערך בספרים של ריבית לשלם ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח) |
| 219,010 | השווי הבורסאי ליום 30.6.2022 (באלפי |

² 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.

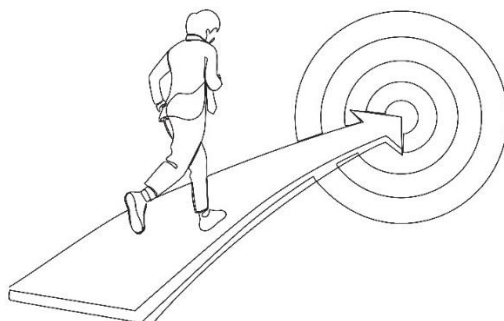
| | ש"ח) |
|--|---------------------------|
| <p>אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי אגרות החוב (סדרה א') פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה, תבצע החברה פדיון מוקדם במסגרתו תפדה החברה את אגרות החוב (סדרה א') שהמחזיקים בהן ביקשו לפדותן. תמורת הפדיון לא תפחת מסכום הערך המתואם של אגרות החוב (היינו, הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה א') בתוספת הפרשי הצמדה וריבית שנצברו עד ליום התשלום בפועל, כקבוע בתנאי אגרות החוב).</p> <p>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 בטרם 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.</p> | <p>פדיון מוקדם</p> |
| <p>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.</p> | <p>בטחונות</p> |
| <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ההון העצמי (ע"פ הדוחות המאוחדים של החברה) לא יפחת מסך של 85 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים – נכון ליום 30.6.2022 ההון העצמי עומד על סך של כ-165 מיליון ש"ח. החברה עומדת באמת המידה. - היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו לא יפחת משיעור של 25% במשך תקופה של שני רבעונים רצופים – נכון ליום 30.6.2022 היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו עומד על סך של כ-43%. החברה עומדת באמת המידה. | <p>אמות מידה פיננסיות</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 מייד?</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> |

אלון שגב, דירקטור ומנכ"ל

פאולה וילין שגב, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 28 באוגוסט 2022





סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2022

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022

תוכן עניינים

עמוד

| | |
|-------|--|
| 2 | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר |
| 3-4 | תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים |
| 5 | תמצית דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל ביניים מאוחדים |
| 6-10 | תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים |
| 11 | תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים |
| 12 | נספח לתמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים |
| 13-24 | 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 2022 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 אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר הדוח שלהם עליהם מיום 30 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת. כמו כן, המידע הכספי ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של ששה ושלושה חודשיים שהסתיימו באותו תאריך נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר דוח הסקירה עליהם מיום 31 באוגוסט 2021 כלל מסקנה בלתי מסויגת.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-838 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 וחלקה של הקבוצה בהפסדיהן הינו כ-295 אלפי ש"ח וכ-425 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאמה. 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 מחויבים 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

28 באוגוסט, 2022

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 30 ביוני | | נכסים שוטפים |
|----------------|----------------|----------------|--------------------|---|
| 2021 | 2021 | 2022 | נכסים שאינם שוטפים | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח | | | באור | |
| 48,526 | 65,164 | 106,525 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 2,148 | 22,580 | 1,268 | | פקדונות |
| 13,101 | 16,922 | 8,229 | | פקדונות משועבדים |
| 4,932 | 3,757 | 14,163 | | לקוחות |
| 29,149 | 36,585 | 29,445 | | חייבים ויתרות חובה |
| <u>97,856</u> | <u>145,008</u> | <u>159,630</u> | | |
| 4,709 | 632 | 5,193 | | פקדונות משועבדים לזמן ארוך |
| 1,133 | 284 | 838 | | השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 622 | 611 | 590 | | רכוש קבוע, נטו |
| 129,125 | 60,947 | 177,930 | | מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות |
| - | - | 152,772 | (4) | מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות |
| 374,949 | 353,563 | 298,021 | | מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום |
| 47,227 | 38,507 | 48,517 | | מקדמות לרכישת פרויקטים |
| 12,712 | 12,736 | 12,709 | | נכס חוזה בגין הסדר זיכיון |
| 97,887 | 71,475 | 123,494 | | נכסי זכות שימוש |
| 1,073 | 1,181 | 1,108 | | מוניטין |
| (*) 484 | (*) 763 | 2,247 | | נכסי מיסים נדחים |
| 184 | 185 | 2,526 | | חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך |
| 5,652 | 5,480 | 6,063 | | הלוואה לצד קשור |
| <u>675,757</u> | <u>546,364</u> | <u>832,008</u> | | |
| <u>773,613</u> | <u>691,372</u> | <u>991,638</u> | | |

| | | | |
|----------------------------|-------------------|------------------------------------|--|
| יאיר אייזן סמנכ"ל כספים | אלון שגב מנכ"ל | פאולה וילין שגב יו"ר דירקטוריון | 28 באוגוסט 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|----------------------------|-------------------|------------------------------------|--|

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

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | באור | |
|----------------|---------------|----------|------|--|
| | 2021 | 2022 | | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 123,375 | 16,413 | 19,144 | (ב)4 | התחייבויות שוטפות |
| 12,193 | 25,602 | 8,729 | | חלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך |
| 16,104 | 4,607 | 8,685 | | ספקים ונותני שירותים |
| 7,080 | 1,901 | 9,813 | | זכאים ויתרות זכות |
| 591 | 616 | 635 | | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה |
| 1,152 | - | 467 | | הלוואות מאחרים |
| 160,495 | 49,139 | 47,473 | | מכשירים פיננסיים נגזרים |
| | | | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 287,814 | 328,575 | 355,486 | (י)4 | התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים |
| 511 | 584 | 519 | | התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו |
| (*) 33,305 | (*) 36,565 | 34,089 | | התחייבות מסים נדחים |
| - | - | 245,021 | (א)4 | אגרות חוב |
| 90,573 | 68,415 | 113,060 | | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 1,234 | - | 1,293 | | התחייבות לפירוק ושיקום |
| 413,437 | 434,139 | 749,468 | | |
| | | | | הון |
| (**) - | (**) - | (**) - | | הון מניות |
| 165,786 | 165,786 | 165,786 | | פרמיה על מניות |
| 36,539 | 29,615 | 45,807 | | קרנות הון |
| (37,468) | (29,119) | (46,165) | | יתרת הפסדים |
| 164,857 | 166,282 | 165,428 | | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה |
| 34,824 | 41,812 | 29,269 | | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 199,681 | 208,094 | 194,697 | | סך הכל הון |
| | | | | סך הכל התחייבויות והון |
| 773,613 | 691,372 | 991,638 | | |

(*) 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.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מבוקר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|--|---|------------|--|------------|--|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 13,741 | 3,734 | 12,273 | 7,426 | 18,144 | הכנסות |
| (*) (9,090) | (*) (2,824) | (3,096) | (*) (5,608) | (6,146) | עלות ההכנסות |
| (*) (4,324) | (*) (1,016) | (4,658) | (*) (1,789) | (6,976) | פחת והפחתות |
| (*) (429) | - | (2,313) | (*) (175) | (2,716) | ירידת ערך מערכות |
| (102) | (106) | 2,206 | (146) | 2,306 | רווח (הפסד) גולמי |
| (5,560) | (2,244) | (877) | (4,025) | (2,313) | הוצאות פיתוח פרויקטים |
| (17,728) | (3,631) | (5,203) | (9,865) | (9,278) | הוצאות הנחלה וכלליות |
| (*) 1,992 | - | - | (*) - | - | הכנסות אחרות, נטו |
| (21,398) | (5,981) | (3,874) | (14,036) | (9,285) | הפסד תפעולי |
| (24,091) | (5,203) | (11,445) | (8,266) | (25,861) | הוצאות מימון |
| 9,081 | 508 | 15,133 | 990 | 15,831 | הכנסות מימון |
| (15,010) | (4,695) | 3,688 | (7,276) | (10,030) | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| (36,408) | (10,676) | (186) | (21,312) | (19,315) | הפסד לאחר מימון, נטו |
| - | - | (426) | - | (426) | חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני |
| (36,408) | (10,676) | (612) | (21,312) | (19,741) | הפסד לפני מיסים על הכנסה |
| 4,755 | 393 | 1,104 | 1,735 | 3,924 | הכנסות מיסים על הכנסה |
| (31,653) | (10,283) | 492 | (19,577) | (15,817) | רווח (הפסד) לתקופה |
| | | | | | רווח (הפסד) כולל אחר |
| | | | | | סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (נטו ממס): |
| 14,507 | 337 | 4,261 | 3,403 | 6,422 | רווח מהערכה מחדש של מערכות לייצור חשמל מחוברות |
| 1,133 | 182 | 1 | 284 | 131 | חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| (117) | (3) | (5) | (6) | (8) | הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| | | | | | סכומים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד: |
| (10,591) | (819) | 2,285 | (2,317) | 2,415 | הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ |
| 4,932 | (303) | 6,542 | 1,364 | 8,960 | סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| (26,721) | (10,586) | 7,034 | (18,213) | (6,857) | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה נטו ממס |
| (25,699) | (8,735) | 3,992 | (17,180) | (9,161) | רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל: |
| (5,954) | (1,548) | (3,500) | (2,397) | (6,656) | בעלים של החברה |
| (31,653) | (10,283) | 492 | (19,577) | (15,817) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (16,072) | (8,420) | 9,519 | (14,597) | (1,239) | רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל: |
| (10,649) | (2,166) | (2,485) | (3,616) | (5,618) | בעלים של החברה |
| (26,721) | (10,586) | 7,034 | (18,213) | (6,857) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (1.97) | (0.69) | 0.29 | (1.42) | (0.66) | רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בש"ח): |
| | | | | | רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה |
| 13,020,884 | 12,588,138 | 13,945,800 | 12,103,886 | 13,945,800 | סכום של הון המניות ששימש בחישוב הרווח (ההפסד) למניה: |
| | | | | | בסיסי ומדולל למניה |

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

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 | קרן הון מעסקאות בעל מניות | תקבולים על חשבון כתבי אופציה | קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן הון בשלום מבוסס מניות | קרן בגין מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הערכה מחדש | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|--|------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | | | | | | | | |
| 199,681 | 34,824 | 164,857 | (37,468) | 50 | 3,152 | 82 | 19,073 | (6,847) | - | (476) | 21,505 | 165,786 | - (*) | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| (15,817) | (6,656) | (9,161) | (9,161) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | הפסד לתקופה |
| 8,960 | 1,038 | 7,922 | - | - | - | - | - | 1,377 | - | (8) | 6,553 | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| - | - | - | 464 | - | - | - | - | - | - | - | (464) | - | - | הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים |
| 114 | 63 | 51 | - | 51 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | עסקאות עם בעל מניות |
| 1,759 | - | 1,759 | - | - | - | - | - | - | 1,759 | - | - | - | - | תשלום מבוסס מניות |
| <u>194,697</u> | <u>29,269</u> | <u>165,428</u> | <u>(46,165)</u> | <u>101</u> | <u>3,152</u> | <u>82</u> | <u>19,073</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.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני
2021

| 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 בגין עסקאות עם בעלי שליטה | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הערכה מחדש | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|---|-----------------------------------|----------------------|---|----------------|----------------|--------------|------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | | | | | | |
| 57,369 | 45,428 | 11,941 | (12,206) | - | 82 | 19,073 | (951) | (359) | 6,302 | - | (*) - | יתרה ליום 1 בינואר 2021 |
| (19,577) | (2,397) | (17,180) | (17,180) | - | - | - | - | - | - | - | - | הפסד לתקופה |
| 1,364 | (1,219) | 2,583 | - | - | - | - | (1,099) | (6) | 3,688 | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| - | - | - | - | 267 | - | - | - | - | (267) | - | - | הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים |
| 168,938 | - | 168,938 | - | 3,152 | - | - | - | - | - | 165,786 | - | הנפקת מניות |
| <u>208,094</u> | <u>41,812</u> | <u>166,282</u> | <u>(29,119)</u> | <u>3,152</u> | <u>82</u> | <u>19,073</u> | <u>(2,050)</u> | <u>(365)</u> | <u>9,723</u> | <u>165,786</u> | <u>(*) -</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2021 |

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני
2022

| סך ההון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון מיוחס לבעלים | יתרת הפסדים | קרן הון מעסקאות עם בעל מניות | תקבולים על חשבון כתבי אופציה | קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | | | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הערכה מחדש | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|---|----------------|----------------|--------------|--------------------------------|
| | | | | | | קרן הון בגין עסקאות עם בעל מניות | קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה | קרן הון מהפרש י תרגום | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | | | | | | | | |
| 186,982 | 31,722 | 155,260 | (50,402) | 76 | 3,152 | 82 | 19,073 | (6,740) | 1,135 | (479) | 23,577 | 165,786 | - (*) | יתרה ליום 1 באפריל 2022 |
| 492 | (3,500) | 3,992 | 3,992 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | רווח (הפסד) לתקופה |
| 6,542 | 1,015 | 5,527 | - | - | - | - | - | 1,270 | - | (5) | 4,262 | - | - | רווח (הפסד) כולל לשנה |
| - | - | - | 245 | - | - | - | - | - | - | - | (245) | - | - | הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים |
| 57 | 32 | 25 | - | 25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | עסקאות עם בעל מניות |
| 624 | - | 624 | - | - | - | - | - | - | 624 | - | - | - | - | תשלום מבוסס מניות |
| <u>194,697</u> | <u>29,269</u> | <u>165,428</u> | <u>(46,165)</u> | <u>101</u> | <u>3,152</u> | <u>82</u> | <u>19,073</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.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני
2021

| סך ההון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון מיוחס לבעלים | יתרת הפסדים | תקבולים על חשבון כתבי אופציה | קרן הון בגין עסקאות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הערכה מחדש | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---|----------------|----------------|--------------|--------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | | | | | | |
| 159,168 | 43,979 | 115,189 | (20,575) | - | 82 | 19,073 | (1,848) | (362) | 9,394 | 109,425 | (*) - | יתרה ליום 1 באפריל 2021 |
| (10,284) | (1,549) | (8,735) | (8,735) | - | - | - | - | - | - | - | - | הפסד לתקופה |
| (303) | (618) | 315 | - | - | - | - | (202) | (3) | 520 | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה |
| - | - | - | 191 | - | - | - | - | - | (191) | - | - | הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים |
| 59,513 | - | 59,513 | - | 3,152 | - | - | - | - | - | 56,361 | - | הנפקת מניות |
| <u>208,094</u> | <u>41,812</u> | <u>166,282</u> | <u>(29,119)</u> | <u>3,152</u> | <u>82</u> | <u>19,073</u> | <u>(2,050)</u> | <u>(365)</u> | <u>9,723</u> | <u>165,786</u> | <u>(*) -</u> | יתרה ליום 30 ביוני 2021 |

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|----------------------|---|----------------|----------------|-----------|---------------------------------|
| סך ההון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון מיוחס לבעלים | יתרת הפסדים | קרן הון מעסקאות עם בעל מניות | תקבולים על חשבון כתבי אופציה | קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הערכה מחדש | פרמיה על מניות | הון מניות | |
| מבוקר אלפי ש"ח | | | | | | | | | | | | | |
| 57,369 | 45,428 | 11,941 | (12,206) | - | - | 82 | 19,073 | (951) | (359) | 6,302 | - | - (*) | יתרה ליום 1 בינואר 2021 |
| (31,653) | (5,954) | (25,699) | (25,699) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | הפסד לשנה |
| 4,932 | (4,695) | 9,627 | - | - | - | - | - | (5,896) | (117) | 15,640 | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לשנה |
| - | - | - | 437 | - | - | - | - | - | - | (437) | - | - | הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים |
| 168,938 | - | 168,938 | - | - | 3,152 | - | - | - | - | - | 165,786 | - | הנפקת מניות |
| 95 | 45 | 50 | - | 50 | - | - | - | - | - | - | - | - | עסקאות עם בעל מניות |
| 199,681 | 34,824 | 164,857 | (37,468) | 50 | 3,152 | 82 | 19,073 | (6,847) | (476) | 21,505 | 165,786 | - (*) | יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 |

(*) 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 | | |
|---------------------------------------|---|----------|--|-----------|--|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| (31,653) | (10,283) | 492 | (19,577) | (15,817) | תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת |
| 8,550 | 23,153 | 1,862 | (6,142) | (9,172) | רווח (הפסד) לתקופה |
| (23,103) | 12,870 | 2,354 | (25,719) | (24,989) | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת (א) |
| (174) | (70) | (33) | (92) | (44) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת |
| (222,520) | (88,530) | (32,945) | (114,930) | (114,981) | תזרימי מזומנים לפעילות השקעה |
| (51,102) | (23,594) | (616) | (39,114) | (2,240) | רכישת רכוש קבוע |
| (7,898) | (3,857) | - | (7,898) | - | השקעה במערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום |
| (8,353) | (10,341) | (264) | (7,188) | 2,172 | מקדמות לרכישת פרויקטים |
| - | 2,970 | (217) | - | 2,398 | תשלומים לזכאים בגין רכישת חברות מאוחדות |
| (1,874) | (22,234) | (10) | (22,231) | 880 | משיכה (הפקדה) בפיקדונות משועבדים |
| 4,000 | - | - | 4,000 | - | משיכה (הפקדה) בפיקדונות משועבדים לזמן ארוך |
| (287,921) | (145,656) | (34,085) | (187,453) | (111,815) | משיכה (הפקדה) בפיקדונות לזמן קצר |
| 168,938 | 59,513 | - | 168,938 | - | פירעון הלוואה לחברה אחות |
| (699) | - | - | - | (96) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| - | - | - | - | 237,918 | תזרימי מזומנים מפעולות מימון |
| 172,051 | 52,961 | 69,885 | 88,197 | 69,885 | הנפקת מניות |
| - | - | 3,376 | - | (110,454) | גידור מט"ח |
| (1,401) | (240) | (674) | (836) | (3,339) | הנפקת אגרות חוב |
| (1,393) | (1,393) | - | (1,393) | - | קבלת הלוואות לזמן ארוך |
| 337,496 | 110,841 | 72,587 | 254,906 | 193,914 | פירעון הלוואות לזמן ארוך |
| (1,237) | 32 | 812 | 139 | 889 | פירעון קרן התחייבות בגין חכירה |
| 25,235 | (21,913) | 41,668 | 41,873 | 57,999 | פירעון הלוואה מאחר |
| 23,291 | 87,077 | 64,857 | 23,291 | 48,526 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 48,526 | 65,164 | 106,525 | 65,164 | 106,525 | השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| | | | | | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

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

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת (א)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|----------------|--|-----------------|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 5,512 | 1,293 | 4,367 | 2,211 | 7,598 |
| (4,755) | (393) | (1,104) | (1,735) | (3,924) |
| 15,010 | 4,695 | (3,688) | 7,276 | 10,030 |
| - | - | 426 | - | 426 |
| - | - | 624 | - | 1,759 |
| 429 | - | 2,313 | 175 | 2,716 |
| <u>16,196</u> | <u>5,595</u> | <u>2,938</u> | <u>7,927</u> | <u>18,605</u> |
| (2,290) | (722) | (4,687) | (1,115) | (9,231) |
| (8,892) | (17,085) | 965 | (15,632) | 66 |
| (3,792) | 38,371 | 9,793 | 3,186 | (3,211) |
| 10,535 | (2,499) | 825 | 609 | (6,409) |
| 138 | 92 | 40 | 114 | 3 |
| <u>(4,301)</u> | <u>18,157</u> | <u>6,936</u> | <u>(12,838)</u> | <u>(18,782)</u> |
| <u>(3,345)</u> | <u>(599)</u> | <u>(8,012)</u> | <u>(1,231)</u> | <u>(8,995)</u> |
| <u>8,550</u> | <u>23,153</u> | <u>1,862</u> | <u>(6,142)</u> | <u>(9,172)</u> |
| 7,919 | (4,641) | (3,709) | 12,081 | 5,438 |
| <u>44,025</u> | <u>5,524</u> | <u>17,879</u> | <u>12,703</u> | <u>27,622</u> |

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים

פחת והפחתות
הכנסות מיסים על הכנסה
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת
בשיטת השווי המאזני
עסקאות תשלום מבוסס מניות
הפסד מירידת ערך כתוצאה מהערכה
מחדש של מערכות מחוברות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
ירידה בנכס חוזה בגין הסדר זיכיון

ריבית ששולמה

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרים
המזומנים מפעילות שוטפת (א)

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן

אשראי ספקים בגין מערכות לייצור חשמל
בהקמה וייזום
גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות
בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה
חדשים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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 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 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. הגדרות

| | |
|--------------------------|---|
| החברה | - סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ. |
| הקבוצה | - החברה וחברות מאוחדות בדוח הכספי. |
| סולאיר ישראל | - סולאיר ישראל בע"מ. |
| חברת החשמל | - חברת החשמל לישראל בע"מ. |
| צדדים קשורים | - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 24 בדבר צדדים קשורים. |
| בעל עניין | - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. |
| 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 2021 (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 28 באוגוסט 2022.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות 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 למעט המפורט להלן:

שינוי שיעור הריביות של הלוואה הפרויקטלית

במהלך תקופת הדיווח, עדכנה החברה את הריבית הצפויה בהתאם להסכמות תחת הסכם המימון הפרויקטלי. בעקבות שינוי האומדן והשפעותיו על תחזית התשלומים הצפויה, רשמה החברה, הכנסות מימון בסך של כ-8,148 אלפי ש"ח.

הערכה מחדש של מערכות ליצור חשמל מחוברות על גבי גגות

בעקבות עליית שיעור הריבית ועלייה בשיעור האינפלציה, ביצעה החברה הערכת שווי באמצעות מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי למערכות לייצור חשמל המחוברות על גבי גגות.

תוצאות הערכת השווי הצביעו על ירידת ערך בגין חלק מהמערכות התעריפיות בסך של כ-2,716 אלפי ש"ח שנוקף לדוח רווח והפסד כחלק מהרווח הגולמי. מנגד, בגין חלק מהמערכות (בעיקר מונה נטו ומכרזיות) תוצאות הערכת השווי הצביעה על עליית ערך נטו בסך של כ-6,422 אלפי ש"ח שנוקפה לקרן שערך נטו ממס.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 18 בינואר 2022, השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב תמורת סך של 242,000 אלפי ש"ח. מתמורת ההנפקה נוכו עמלות התחייבות, הפצה וריכוז והוצאות נלוות בסך של כ-4,082 אלפי ש"ח. אגרות החוב נושאות ריבית צמודה בשיעור שנתי של 2.3%, המשולמת פעמיים בשנה בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר. 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 תיפרע יתרת הקרן. עד לסילוק המלא של החוב, התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב, לעמוד בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן: (א) ההון העצמי (ע"פ הדוחות המאוחדים של החברה) לא יפחת מסך של 85 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים; (ב) היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו לא יפחת משיעור של 25% במשך תקופה של שני רבעונים רצופים; ו-(ג) 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. נכון לתאריך הדוח, החברה עומדת באמות מידה פיננסיות.

ב. ביום 25 בינואר 2022, בהמשך לאמור באור 16(1) לדוחות הכספיים השנתיים, פרעה החברה את יתרת המסגרת האשראי התאגידי מהבנק האוסטרי במלואה (מתמורת הנפקת אגרות החוב כאמור לעיל), בסך של 30,165 אלפי אירו (107,082 אלפי ש"ח). בעקבות הפירעון, הוסרו במלואם כל השעבודים שנרשמו מכוח הלוואה זו וכן נרשם הפסד ממימוש הוצאות מראש בגין הוצאות הקמת הלוואה בסך של כ-2,462 אלפי ש"ח.

ג. ביום 28 בינואר 2022, חתמה החברה על הסכמים לרכישת זכויות ב-4 פרויקטים פוטו-וולטאיים בהיקף של כ-200 מגה וואט, במחוזות ולדמורו וטורחון בספרד הנמצאים בשלבי פיתוח מתקדם. כמו כן, ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכמים לרכישת זכויות ב-4 פרויקטים פוטו-וולטאיים נוספים במחוז סיונה בספרד בהיקף של כ-200 מגה וואט הנמצאים בשלבי פיתוח מתקדם. עלות רכישת הזכויות ב-8 הפרויקטים עומדת על סך של כ-85 אלפי אירו למגה וואט, מתוכם שילמה החברה במועדי הרכישות סך כולל של כ-18,000 אלפי אירו. בתקופת הדוח שילמה החברה כ-3,800 אלפי אירו נוספים בגין הפרויקטים הנ"ל.

ד. ביום 6 בפברואר 2022 הוקצו 481,002 אופציות אשר אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 14 בדצמבר 2021, האופציות לא סחירות והוענקו ל-16 עובדים בחברה. לפרטים נוספים ראה באור 7 להלן.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

- ה. ביום 8 בפברואר 2022, חברה מערכת פוטו וולטאית בהספק של כ- 50 מגה לרשת החשמל בפרויקט אליזרסאן, ספרד והחלה לייצר חשמל. בהתאם להסכם PPA מיום 17 בספטמבר 2020 עם צד ג', 70% מתפוקת החשמל המיוצרת במתקן תימכר במחיר קבוע של כ-34 אירו למגה וואט שעה למשך 10 שנים. ביום 15 במרץ 2022, נחתם הסכם PPA נוסף עם אותו צד ג', לפיו 25% נוספים מתפוקת המתקן יימכרו במחיר של כ-83 אירו למגה וואט שעה למשך 3 שנים. כמו כן, שולם לרוכש סך חד פעמי של 750 אלפי אירו, כפיצוי על אובדן הכנסות טרם מועד חיבור המתקן לרשת החשמל. סכום זה יופחת מהכנסות ממכירת חשמל מהרוכש לתקופת 10 שנים. יתרת תפוקת המתקן תימכר במחירי השוק.
- ו. ביום 10 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם רכישת זכויות בפרויקט פוטו-וולטאי בצ'ילה בהספק של כ-84 מגה-וואט הנמצא בשלב של פיתוח מתקדם. במסגרת הסכם הרכישה, החברה תרכוש באמצעות חברת בת את מלוא המניות בחברת הפרויקט בשלב בו הפרויקט יגיע למוכנות להקמה (RTB) בתמורה לסך של כ- 6,000 אלפי דולר.
- ז. ביום 31 במאי 2022 השלימה החברה תהליך שינוי מבני לפיו העבירה החברה את הבעלות על מרבית נכסיה בספרד ובאיטליה, אשר עד אותו מועד הוחזקו על ידי חברות ספרדיות בשליטת החברה, לשותפויות המאוגדות בלוקסמבורג ומוחזקות על ידי חברת Re-Solar SARL (להלן: "רה-סולאר").
- ח. ביום 29 במאי 2022 חתמה החברה על הסכם פשרה עם מר עודד עין דור, אשר היה בעל עניין עד למועד הדוח. הסכם הפשרה, אשר קיבל תוקף של פסק דין מבית הדין לעבודה, נחתם נוכח מעשים שביצע מר עודד עין דור כנגד החברה, העולים לפי עמדת יועציה המשפטיים של החברה לכדי הפרת חובות האמון והזהירות שחב מר עודד עין דור כלפי החברה, ולאחר הליכים משפטיים שהתנהלו בין הצדדים לאור האמור. על פי הסכם הפשרה: (א) יפקעו עם כניסת ההסכם לתוקף 131,198 מניות של החברה (המשקפות 17.5% מניות מתוך 749,700 מתוך המניות שנתרו בידי מר עין דור במועד חתימת הסכם הפשרה, והמוחזקות עבורו על-ידי חברת איסופ שירותי ניהול ונאמנות בע"מ. ולחלופין, ככל שלא יתאפשר להפקיע את המניות, יהפכו המניות כאמור למניות רדומות של החברה, ללא תשלום כלשהו למר עין דור; (ב) יימכרו על-ידי מר עין דור 449,820 מניות רגילות של החברה (המשקפות 60% מהמניות שנתרו בידי הנאמן) לצד שלישי בעסקה מחוץ לבורסה, במחיר המשקף הנחה של עד 7% ביחס למחיר האחרון למניה לפני חתימת הסכם הפשרה, כאשר התמורה שתקבל בגין המכירה האמורה תופקד בנאמנות עד למתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה והשלמת העברת כלל המסמכים להם זכאית החברה על פי ההסכם; ו-1) 168,682 מניות (המשקפות 22.5% מהמניות שבידי הנאמן) יישארו בידי הנאמן למשך תקופה של שנתיים מיום מתן תוקף פסק דין להסכם הפשרה, וישמשו כבטוחה להבטחת התחייבויותיו של מר עין דור כאמור בהסכם הפשרה. כמו כן, לפי ההסכם, ניתנו לצדדים האופציות, כדלהלן: (א) אופציית PUT במסגרתה יהיה רשאי מר עין דור למכור את המניות שברשות הנאמן לידי החברה לפי המחיר הממוצע של שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למתן הודעת המכירה על-ידי, בתוספת סך של 400,000 ש"ח, ובלבד שהודיע מר עין דור על רצונו לממש את אופציית ה-PUT בכתב מיום 30.11.23 ועד ליום 29 במאי 2024, החברה תרכוש בעצמה את מניות הבטוחה או תגרום לכך שצד שלישי ירכוש את המניות; ו-2) אופציית CALL, במסגרתה תהא רשאית החברה לרכוש בעצמה ו/או באמצעות מי מטעמה (לרבות צד שלישי) את מניות הבטוחה בכל עת עד ליום 29 במאי 2024, באמצעות מתן הודעה בכתב מטעמה למר עין דור, לפי מחיר הגבוה מבין: (i) המחיר הממוצע של שער הנעילה של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למתן הודעת מימוש אופציית ה-CALL; ו-2) שער הנעילה במועד חתימת הסכם הפשרה 29.86 ש"ח. בהתאם להוראות הסכם הפשרה, ביום 11 ביולי 2022 העביר מר עין-דור כפיצוי ללא תמורה לחברה 131,198 מניות רגילות של החברה שהיו בבעלותו וביום 6.6.22 מכר מר עין דור לצד שלישי 449,820 מניות של החברה שהיו בבעלותו, כך שלאחר מכירת המניות, חדל מר עין דור מלהיות בעל עניין בחברה.
- ט. ביום 30 ביוני 2022 חתמה החברה באמצעות רה-סולאר על הסכם עם KommunalKredit Austria AG בע"מ (להלן: "הבנק האוסטרי") להעמדת מסגרת אשראי מתחדשת בהיקף כולל של עד 40 מיליון אירו לטובת רכישה, ייזום ופיתוח של פרויקטים בספרד, איטליה וצ'ילה. מסגרת האשראי תהיה מסוג "הלוואה מתחדשת" בהתאם לבסיס ההלוואה המחושב לפי סטטוס הפרויקטים. מסגרת האשראי תהא תקפה ל-24 חודשים ותישא ריבית שנתית כוללת של +EURIBOR 6.5%. הריבית תשולם פעמיים בשנה, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר, כאשר מועד פירעון הלוואה הסופי יהיה ביום 30 ביוני 2024. מכוח ההסכם, תוכל החברה למשוך ממסגרת האשראי סכומים בגין פרויקטים בכפוף, בין היתר: (א) להגעת הפרויקטים לאבן דרך מוגדרת מראש בשלב הפיתוח; (ב) להשלמת בדיקת נאותות משפטית וטכנית; (ג) העמדת ההון העצמי ובטוחות על ידי רה-סולאר; ו-4) להתקיימות תנאים מוקדמים נוספים. זאת, עד לרף מקסימאלי של 50% מסך עלויות הפיתוח שהתהוו ביחס לכל פרויקט. מסגרת האשראי הזמינה על פי ההסכם הינה מתחדשת, ולפיה זכאית רה-סולאר, בכל עת במהלך תקופת ההסכם, לפרוע ו/או למשוך אשראי מתוך מסגרת האשראי האמורה, ובלבד שסך ההלוואות התלויות ועומדות מכוח ההסכם, יהא נמוך ו/או שווה לבסיס ההלוואה, המחושב, בין היתר, על פי שלב הפיתוח בו מצויים הפרויקטים ורשימת הפרויקטים (הניתנת לעדכון מעת לעת, בכפוף לאישור הבנק האוסטרי). ביום 30 ביוני 2022, משכה רה-סולאר סך של כ- 20 מיליון אירו (כ- 72.7 מיליון ש"ח) מידי הבנק האוסטרי כחלק מההלוואה האמורה. כמו כן, בהתאם להתחייבויותיה תחת ההסכם, העמידה רה-סולאר לטובת הבנק האוסטרי בטוחות להבטחת החוב, כאשר, בין היתר, שעבדה רה-סולאר את זכויותיה בחברות ובשותפויות שבשליטתה בלוקסמבורג, ואת זכויותיה בחברות פרויקט ספרדיות שבשליטתה, המחזיקות את הזכויות ביחס לפרויקטי החברה בספרד, שבגינם ניתנה תמורת המשיכה הראשונה.

באור 5 – מכשירים פיננסיים

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 2021 | | ליום 30 ביוני 2021 | | ליום 30 ביוני 2022 | | התחייבויות פיננסיות: אגרות חוב התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים |
|---------------------|---------|--------------------|---------|--------------------|---------|--|
| שווי הוגן | יתרה | שווי הוגן | יתרה | שווי הוגן | יתרה | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| - | - | - | - | 219,010 | 245,021 | |
| 409,820 | 411,189 | 300,894 | 344,988 | 337,953 | 374,630 | |
| 409,820 | 411,189 | 300,894 | 344,988 | 556,963 | 619,651 | |

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

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:

- B7 רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- B7 רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- B7 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים

| ליום 30 ביוני 2022 | | | | התחייבויות פיננסיות: מכשירים פיננסיים נגזרים |
|--------------------|-------|-------|-------|---|
| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 467 | - | 467 | - | |
| 467 | - | 467 | - | |

| ליום 31 בדצמבר 2021 | | | | התחייבויות פיננסיות: מכשירים פיננסיים נגזרים |
|---------------------|-------|-------|-------|---|
| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 1,152 | - | 1,152 | - | |
| 1,152 | - | 1,152 | - | |

באור 6 - השפעות השינויים במדדי האינפלציה והריבית על פעילות החברה

המחצית הראשונה של שנת 2022, 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. לחברה יתרות אגרות חוב צמודות מדד שיתרתן ליום 30 ביוני 2022 כ-245,021 אלפי ש"ח, ובתקופת הדוח החברה רשמה הוצאות הצמדה בגין יתרה זו בסך של כ-4,666 אלפי ש"ח כתוצאה מעליית המדד. בנוסף, לחברה יתרת הלוואה ממוסד פיננסי בסך של כ-207,364 אלפי ש"ח, אשר רובה מוצמדת למדד ובתקופת הדוח החברה רשמה הוצאות הצמדה בגין הלוואה זו בסך של כ-8,430 אלפי ש"ח כתוצאה מעליית המדד.

עם זאת, לחברה הכנסות ממכירת חשמל שגם הן מוצמדות למדד כך שעליית המדד מגדילה מחד את תשלומי הלוואה, ומאידיך מגדילה את ההכנסות מיצור חשמל על פני זמן.

לגבי השפעות ריבית, עיקר החוב הפיננסי של החברה בתקופת הדוח הינו בריבית קבועה ולכן השפעת עליית הריבית על התחייבויות החברה אינה מהותית. יצויין, שבסוף תקופת הדיווח, נלקחה הלוואה חדשה הצמודה לריבית היוריבור כך ששיעור ההלוואות המושפעות משינויים בריבית גדל משמעותית, מה שעלול להשפיע על תוצאות החברה בעתיד.

בנוסף, עליית הריבית ועליית בשיעור האינפלציה הביאה לאינדיקציה לבחינת שינויים בשווי הוגן של מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות ולירידת ערך ושערוך בהתאם לאמור בביאור 2.

באור 7 - תשלום מבוסס מניות

ביום 6 בפברואר 2022 הוקצו אופציות אשר אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 14 בדצמבר 2021, האופציות לא סחירות והוענקו ל-16 עובדים בחברה. מחיר המימוש של כל אופציה עבור כל מניה רגילה של החברה עומד על סך של 38.784 ש"ח. בכפוף לתנאי תכנית האופציות, בתום כל שנה בשלוש השנים הראשונות ממועד החלטת הדירקטוריון, יובשלו שליש מהאופציות. לתאריך הדוח, הוצאות השכר בגין תשלום מבוסס מניות הסתכמו בסך של כ-1,759 אלפי ש"ח. האופציות יהיו ניתנות למימוש ע"י הניצעים עד לתום חמש שנים ממועד אישור הענקה, בכפוף לאמור בהסכם הענקה ובכפוף לפקיעת האופציות בסיום העסקת העובד, בהתאם לאופן סיום העסקה וכמפורט בתוכנית האופציות, האופציות אינן ניתנות להעברה.

להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד הענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניות:

תוכנית כתבי אופציה למניות

5,964 אלפי ש"ח

שווי הוגן במועד הענקה:

35.21 ש"ח למניה
38.784 ש"ח לאופציה
41.35%
5 שנים
0.687%
0%

הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
מחיר מניה (במועד הענקה)
מחיר מימוש
סטיית תקן
משך החיים הצפוי (ממוצע משוקלל)
שיעור ריבית חסרת סיכון
שיעור הדיבידנדים הצפוי

באור 8 - מגזרים

ההנהלה קבעה את מגזרי הפעילות של הקבוצה בהתבסס על מידע אשר נסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה למטרת הקצאת משאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם. ההנהלה, מקבלת ההחלטות התפעוליות הראשית, בוחנת את הפעילות העסקית הן מההיבט הגיאוגרפי והן מההיבט של תחום הפעילות והמאפיינים הטכנולוגיים והרגולטוריים השונים החלים על כל אחד מהמגזרים.

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 נמדדים על בסיס רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה, בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות הראשי וההנהלה. מדד זה משמש למדידת תוצאות המגזרים מאחר שמקבל ההחלטות הראשי סבורים כי מדד זה הינו הרלוונטי ביותר להערכת תוצאות.

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 (קבלן EPC) וקבלן תפעול ותחזוקה (קבלן 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 ואיטליה באמצעות מיזמים משותפים עם צדדים שלישיים, בתחום הייזום, הפיתוח וההקמה של מערכות פוטו-וולטאיות.

ג. אתר

החברה מרחיבה את פעילותה לאיזורים גאוגרפים נוספים בפולין ובצ'ילה.

באור 8 – מגזרים (המשך)

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים הינו כדלקמן:

| לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (לא מבוקר) | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|--|
| סך-הכל מאוחד | הוצאות לא מיוחסות | ספרד ואיטליה | | ישראל- פוטו וולטאית | |
| | | פוטו וולטאית | פוטו וולטאית | | |
| | | אחר אלפי ש"ח | | | |
| 18,144 | - | - | 7,821 | 10,323 | הכנסות המגזר |
| (19,522) | (4,805) | (310) | (5,584) | (8,823) | עלויות ישירות |
| (1,378) | (4,805) | (310) | 2,237 | 1,500 | רווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, ירידת ערך, מימון ומיסים |
| (5,191) | (618) | - | (2,003) | (2,570) | פחת והפחתות |
| (2,716) | - | - | - | (2,716) | ירידת ערך מערכות |
| (10,030) | (5,809) | (23) | (1,841) | (2,357) | הוצאות מימון, נטו |
| (426) | - | - | - | (426) | חלק המגזר בתוצאות חברה כלולה |
| (19,741) | (11,232) | (333) | (1,607) | (6,569) | הפסד לפני מיסים על ההכנסה |
| | | | | | פירוט הכנסות: |
| 406 | - | - | - | 406 | הכנסות משירותי הקמה |
| 17,455 | - | - | 7,821 | 9,634 | הכנסות ממכירת חשמל |
| 283 | - | - | - | 283 | הכנסות מתחזוקה ואחרות |
| 18,144 | - | - | 7,821 | 10,323 | |

באור 8 – מגזרים (המשך)

| לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר) | | | | | |
|---|-------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|--|
| סך-הכל מאוחד | הוצאות לא מיוחסות | אחר אלפי ש"ח | ספרד ואיטליה - פוטו וולטאית | ישראל- פוטו וולטאית | |
| 7,426 | - | - | - | 7,426 | הכנסות המגזר |
| (*) (19,960) | (6,039) | (161) | (3,927) | (*) (9,833) | עלויות ישירות |
| (12,534) | (6,039) | (161) | (3,927) | (2,407) | הפסד לפני פחת והפחתות, ירידת ערך, מימון ומיסים |
| (*) (1,327) | - | - | - | (*) (1,327) | פחת והפחתות |
| (*) (175) | - | - | - | (*) (175) | ירידת ערך מערכות הוצאות מימון, נטו |
| (7,276) | (3,206) | (93) | (112) | (3,865) | הפסד לפני מיסים על ההכנסה |
| (21,312) | (9,245) | (254) | (4,039) | (7,774) | |
| פירוט הכנסות: | | | | | |
| 3,756 | - | - | - | 3,756 | הכנסות משירותי הקמה |
| 3,055 | - | - | - | 3,055 | הכנסות ממכירת חשמל |
| 615 | - | - | - | 615 | הכנסות מתחזוקה ואחרות |
| 7,426 | - | - | - | 7,426 | |
| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (לא מבוקר) | | | | | |
| סך-הכל מאוחד | הוצאות לא מיוחסות | אחר אלפי ש"ח | ספרד ואיטליה - פוטו וולטאית | ישראל- פוטו וולטאית | |
| 12,273 | - | - | 5,461 | 6,812 | הכנסות המגזר |
| (10,835) | (2,599) | (172) | (2,901) | (5,163) | עלויות ישירות |
| 1,438 | (2,599) | (172) | 2,560 | 1,649 | רווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, ירידת ערך, מימון ומיסים |
| (2,998) | (577) | - | (1,199) | (1,222) | פחת והפחתות |
| (2,313) | - | - | - | (2,313) | ירידת ערך מערכות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| 3,688 | 3,150 | 32 | (1,136) | 1,642 | חלק המגזר בתוצאות חברה כלולה |
| (426) | - | - | - | (426) | הפסד לפני מיסים על ההכנסה |
| (611) | (26) | (140) | 225 | (670) | |
| פירוט הכנסות: | | | | | |
| 298 | - | - | - | 298 | הכנסות משירותי הקמה |
| 11,837 | - | - | 5,461 | 6,376 | הכנסות ממכירת חשמל |
| 138 | - | - | - | 138 | הכנסות מתחזוקה ואחרות |
| 12,273 | - | - | 5,461 | 6,812 | |

באור 8 – מגזרים (המשך)

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר) | | | | |
|--|--------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------|
| סך-הכל מאוחד | הוצאות לא מיוחסות | אחר אלפי ש"ח | ספרד ואיטליה - פוטו וולטאית | ישראל- פוטו וולטאית |
| 3,734 | - | - | - | 3,734 |
| (8,889) | (1,524) | (49) | (1,943) | (5,373) |
| (5,155) | (1,524) | (49) | (1,943) | (1,639) |
| (826) | - | - | - | (826) |
| - | - | - | - | - |
| (4,695) | (1,960) | (93) | (110) | (2,532) |
| (10,676) | (3,484) | (142) | (2,053) | (4,997) |
| 1,758 | - | - | - | 1,758 |
| 1,451 | - | - | - | 1,451 |
| 525 | - | - | - | 525 |
| 3,734 | - | - | - | 3,734 |
| פירוט הכנסות: | | | | |
| | | | | הכנסות משירותי הקמה |
| | | | | הכנסות ממכירת חשמל |
| | | | | הכנסות מתחזוקה ואחרות |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) | | | | |
| סך-הכל מאוחד | הוצאות לא מיוחסות | אחר באלפי ש"ח | ספרד ואיטליה - פוטו וולטאית | ישראל- פוטו וולטאית |
| 13,741 | - | - | - | 13,741 |
| (*) (31,801) | (11,171) | (472) | (5,869) | (14,289) (*) |
| (18,060) | (11,171) | (472) | (5,869) | (548) |
| (*) (2,909) | (138) | - | - | (*) (2,771) |
| (*) (429) | - | - | - | (*) (429) |
| (15,010) | (8,096) | (56) | (112) | (6,746) |
| (36,408) | (19,405) | (528) | (5,981) | (10,494) |
| 5,240 | - | - | - | 5,240 |
| 7,959 | - | - | - | 7,959 |
| 135 | - | - | - | 135 |
| 407 | - | - | - | 407 |
| 13,741 | - | - | - | 13,741 |
| פירוט הכנסות: | | | | |
| | | | | הכנסות משירותי הקמה |
| | | | | הכנסות ממכירת חשמל |
| | | | | הכנסות מייזום |
| | | | | הכנסות מתחזוקה ואחרות |

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

באור 8 – מגזרים (המשך)

לקוחות עיקריים

הכנסות הקבוצה מלקוח אלפיק המשוייכות למגזר הפוטו-וולטאי בספרד בתקופות של שישה חודשים ושל שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הינן בסך של כ-6,130 אלפי ש"ח ו-5,441 אלפי ש"ח, בהתאמה.

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2022

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2022

תוכן ענינים

עמוד

| | |
|------|---|
| 2 | דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על תמצית מידע כספי ביניים נפרד |
| 3-4 | תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים |
| 5-6 | תמצית נתונים על ההפסד הכולל ביניים |
| 7 | תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים |
| 8 | נספח לתמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים |
| 9-10 | מידע נוסף לדוח 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 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – החברה), ליום 30 ביוני 2022 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.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו ע"י רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר הדוח שלהם עליהם מיום 30 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת. כמו כן, המידע הכספי ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של ששה ושלושה חודשיים שהסתיימו באותו תאריך נסקרו ע"י רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר דוח הסקירה עליהם מיום 31 באוגוסט 2021 כלל מסקנה בלתי מסויגת.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-838 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 וחלקה של הקבוצה בהפסדיהן הינו כ-295 אלפי ש"ח וכ-425 אפי שח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאמה. 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט, 2022

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| | | | <u>נכסים שוטפים</u> |
| 18,598 | 59,408 | 89,623 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 2,148 | 22,580 | 1,268 | פקדונות |
| - | 214 | - | פקדונות משועבדים |
| 298 | 427 | 79 | לקוחות |
| 5,696 | 7,251 | 5,133 | חייבים ויתרות חובה |
| 84,715 | 48,918 | 106,396 | חברות קשורות |
| <u>111,455</u> | <u>138,798</u> | <u>202,499</u> | |
| | | | <u>נכסים שאינם שוטפים</u> |
| 45,520 | 33,451 | 47,958 | השקעה בחברות מוחזקות |
| 150,655 | 70,905 | 205,369 | הלוואות לחברות מוחזקות |
| 1,260 | 1,368 | 1,774 | מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום |
| 4,626 | 5,092 | 4,779 | חייבים בגין פרויקט בביצוע |
| 622 | 611 | 558 | רכוש קבוע, נטו |
| 3,285 | 3,574 | 2,688 | נכסי זכות שימוש |
| (*) - | (*) 36 | - | נכסי מיסים נדחים |
| 5,652 | 5,480 | 6,063 | הלוואה לצד קשור |
| <u>211,620</u> | <u>120,517</u> | <u>269,189</u> | |
| <u>323,075</u> | <u>259,315</u> | <u>471,688</u> | |

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|-------------------|---------------|----------|---|
| | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 103,260 | - | - | התחייבויות שוטפות |
| 8,051 | 13,860 | 3,508 | חלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך |
| 11,405 | 3,613 | 4,366 | ספקים ונותני שירותים |
| 1,152 | - | 467 | זכאים ויתרות זכות |
| 29,274 | 2,317 | 48,727 | מכשירים פיננסיים נגזרים |
| 1,224 | 1,044 | 1,200 | חברות קשורות |
| 154,366 | 20,834 | 58,268 | חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה |
| | | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| - | 69,060 | - | התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים |
| 511 | 584 | 519 | התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו |
| 943 | 307 | 871 | עודף התחייבויות על נכסים בישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| (*) 560 | (*) - | 318 | התחייבות מסים נדחים |
| - | - | 245,020 | אגרות חוב |
| 1,838 | 2,246 | 1,264 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 3,852 | 72,197 | 247,992 | |
| | | | הון |
| (**)- | (**)- | (**)- | הון מניות |
| 165,786 | 165,786 | 165,786 | פרמיה על מניות |
| 36,539 | 29,614 | 45,807 | קרנות הון |
| (37,468) | (29,116) | (46,165) | יתרת הפסד |
| 164,857 | 166,284 | 165,428 | סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה |
| 323,075 | 259,315 | 471,688 | סך הכל התחייבויות והון |

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

(**) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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

| | | | |
|--------------|-------------------|------------------------------------|--|
| סמנכ"ל כספים | אלון שגב מנכ"ל | פאולה וילין שגב יו"ר דירקטוריון | 28 באוגוסט 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|--------------|-------------------|------------------------------------|--|

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|---------------------------------------|---|---------|--|----------|---|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 71,170 | 24,393 | 8,125 | 42,797 | 13,353 | הכנסות |
| (65,875) | (14,710) | (5,508) | (36,691) | (14,195) | עלות ההכנסות |
| 5,295 | 9,683 | 2,617 | 6,106 | (842) | רווח (הפסד) גולמי |
| (2,228) | (665) | (487) | (1,504) | (1,412) | הוצאות פיתוח פרויקטים |
| (16,367) | (3,411) | (4,123) | (9,294) | (7,418) | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (13,300) | 5,607 | (1,993) | (4,692) | (9,672) | רווח (הפסד) תפעולי |
| (13,487) | (1,722) | (3,717) | (3,158) | (12,837) | הוצאות מימון |
| 9,966 | 1,671 | 14,084 | 2,528 | 19,861 | הכנסות מימון |
| (3,521) | (51) | 10,367 | (630) | 7,024 | הכנסות (הוצאות) מימון, נטו |
| (16,821) | 5,556 | 8,374 | (5,322) | (2,648) | רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו |
| (11,371) | (14,488) | (4,080) | (12,726) | (7,276) | הפסד מחברות מוחזקות |
| (28,192) | (8,932) | 4,294 | (18,048) | (9,924) | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 2,493 | 197 | (302) | 868 | 763 | הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה |
| (25,699) | (8,735) | 3,992 | (17,180) | (9,161) | רווח (הפסד) לתקופה |
| | | | | | רווח (הפסד) כולל אחר |
| | | | | | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ של חברות מוחזקות |
| (5,896) | - | 1,270 | - | 1,377 | סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (נטו) : (ממס) |
| (117) | 3 | (5) | - | (8) | רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| 15,640 | 312 | 4,262 | 2,583 | 6,553 | החלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות |

| | | | | | |
|----------|---------|-------|----------|---------|---------------------------------|
| | | | | | רווח כולל אחר לתקופה |
| 9,627 | 315 | 5,527 | 2,583 | 7,922 | |
| (16,072) | (8,420) | 9,519 | (14,597) | (1,239) | רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממס |

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|--|----------|---|-----------|--|
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| (25,699) | (8,735) | 3,992 | (17,180) | (9,161) | תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת |
| (33,861) | (8,929) | (23,415) | (26,444) | (13,374) | רווח (הפסד) לתקופה |
| (59,560) | (17,664) | (19,423) | (43,624) | (22,535) | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א) |
| (174) | (70) | - | (92) | (11) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת |
| (129,832) | (31,451) | (13,807) | (46,287) | (105,893) | תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה |
| - | - | 69,386 | - | 69,386 | רכישת רכוש קבוע |
| (1,169) | (387) | (259) | (1,277) | (566) | מתן הלוואות לחברות מוחזקות |
| (7,898) | (3,853) | - | (7,898) | - | פרעון הלוואות לחברות מוחזקות |
| - | (214) | - | - | - | השקעה במערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום |
| (1,874) | (22,196) | (10) | (22,231) | 880 | רכישת חברות מוחזקות |
| (627) | - | (838) | - | (1,282) | הפקדה לפקדונות משועבדים |
| 4,000 | - | - | 4,000 | - | משיכה (הפקדה) בפקדונות זמן קצר |
| (137,574) | (58,171) | 54,472 | (73,785) | (37,486) | השקעה בחברה מוחזקת |
| 168,938 | 59,513 | - | 168,938 | - | פרעון הלוואה לחברה אחות |
| - | - | - | - | (106,841) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה |
| 40,439 | 520 | - | 520 | - | תזרימי מזומנים מפעולות (לפעולות) מימון |
| - | - | - | - | 237,918 | הנפקת מניות |
| (970) | (350) | (287) | (458) | (546) | פרעון הלוואות לזמן ארוך |
| (699) | - | - | - | (96) | קבלת הלוואות לזמן ארוך |
| 207,708 | 59,683 | (287) | 169,000 | 130,435 | הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה) |
| - | (207) | 611 | (207) | 611 | פירעון קרן התחייבות בגין חכירה |
| 10,574 | (16,359) | 35,373 | 51,384 | 71,025 | גידור מט"ח |
| 8,024 | 75,767 | 54,250 | 8,024 | 18,598 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |
| 18,598 | 59,408 | 89,623 | 59,408 | 89,623 | השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| | | | | | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

| התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א) | | | | | |
|---|--|----------|---|----------|---|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
| | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 1,188 | 304 | 315 | 546 | 620 | <u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u> |
| (2,493) | (197) | 302 | (868) | (763) | פחת והפחתות |
| 3,521 | 1,209 | (10,367) | 630 | (7,024) | הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה |
| 11,371 | 14,488 | 4,080 | 12,726 | 7,276 | הוצאות (הכנסות) מימון נטו |
| - | - | 624 | - | 1,759 | חלק בהפסדי חברות מוחזקות |
| 13,587 | 15,804 | (5,046) | 13,034 | 1,868 | עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| 493 | 210 | 276 | 364 | 219 | <u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u> |
| 8,112 | (1,553) | 1,186 | 6,762 | 564 | ירידה בלקוחות |
| (41,263) | (9,922) | (14,186) | (32,397) | (1,581) | ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה |
| (20,496) | (10,633) | (3,551) | (14,686) | (4,543) | ירידה ביתרות חברות קשורות, נטו |
| 8,141 | (1,812) | 293 | 289 | (7,056) | ירידה בספקים ובנותני שירותים |
| 557 | (41) | (148) | - | (153) | עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות |
| (44,456) | (23,751) | (16,130) | (39,668) | (12,550) | ירידה (עליה) בחייבים בגין פרויקטים בביצוע |
| (2,992) | (982) | (2,239) | 190 | (2,692) | <u>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:</u> |
| (33,861) | (8,929) | (23,415) | (26,444) | (13,374) | ריבית שהתקבלה (ששולמה) |
| | | | | | סה"כ ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת-נספח א' |
| 1,049 | - | - | - | - | (ב) פעולות מהותיות שלא במזומן |
| | | | | | גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים |

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 לא הייתה לחברה כל פעילות, במועד 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 30 ביוני 2022 (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 ומיזדיים) 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 עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2021 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 הכספי נפרד ביניים זה הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2021.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

למידע נוסף בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה באור 4 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022.

- א. ביום 18 בינואר 2022, השלימה החברה הנפקה של אגרות חוב תמורת סך של 242,000 אלפי ש"ח.
- ב. ביום 25 בינואר 2022, בהמשך לאמור באור 16(1) לדוחות הכספיים השנתיים, פרעה החברה את יתרת המסגרת האשראי התאגידית מהבנק האוסטרי במלואה. לפרטים נוספים ראה באור 4(א)
- ג. ביום 28 בינואר 2022, חתמה החברה על הסכמים לרכישת זכויות ב-4 פרויקטים פוטו-וולטאיים בהיקף של כ-200 מגה וואט, במחוזות ולדמורו וטורחון בספרד הנמצאים בשלבי פיתוח מתקדם. כמו כן, ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכמים לרכישת זכויות ב-4 פרויקטים פוטו-וולטאיים נוספים במחוז סיזנה בספרד בהיקף של כ-200 מגה וואט הנמצאים בשלבי פיתוח מתקדם.
- ד. ביום 6 בפברואר 2022 הוקצו 481,002 אופציות אשר אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 14 בדצמבר 2021.
- ה. ביום 8 בפברואר 2022, חוברה מערכת פוטו וולטאית בהספק של כ-50 מגה לרשת החשמל בפרויקט אליזרסאן, ספרד והחלה לייצר חשמל.
- ו. ביום 10 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם רכישת זכויות בפרויקט פוטו-וולטאי בצ'ילה בהספק של כ-84 מגה-וואט הנמצא בשלב של פיתוח מתקדם.
- ז. ביום 31 במאי 2022 השלימה החברה תהליך שינוי מבני לפיו העבירה החברה את הבעלות על מרבית נכסיה בספרד ובאיטליה, אשר עד אותו מועד הוחזקו על ידי חברות ספרדיות בשליטת החברה, לשותפויות המאוגדות בלוקסמבורג ומוחזקות על ידי חברת Re-Solar SARRL (להלן: "רה-סולאר").
- ח. ביום 29 במאי 2022 חתמה החברה על הסכם פשרה עם מר עודד עין דור.
- ט. ביום 30 ביוני 2022 חתמה החברה באמצעות רה-סולאר על הסכם עם KommunalKredit Austria AG בע"מ (להלן: "הבנק האוסטרי") להעמדת מסגרת אשראי מתחדשת בהיקף כולל של עד 40 מיליון אירו לטובת רכישה, ייזום ופיתוח של פרויקטים בספרד, איטליה וצ'ילה.