



סולאיר אנרגיות מתחדשות

בע"מ

דוח רבעון ראשון לשנת 2023

תוכן עניינים

<u>פרק</u>	<u>עמוד</u>
א'	- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ב'	- דוחות כספיים ליום 31 במרץ, 2023

SOLAE.R

RENEWABLE ENERGIES



סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח דירקטוריון החברה ליום 31 במרץ 2023

החברה נסחרת במדד טק עילית, ובהתאם דירקטוריון החברה בחר לאמץ את ההקלות המנויות בתקנות 3 ו-5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו-2016, בקשר עם הפרטים השוואתיים להם החברה נדרשת, פטור מצירוף הצהרות הנהלה, וההקלות מכוח תקנה 5(ב)(1)-(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 הכוללות: (א) ההקלה לענין צירוף הערכת שווי מהותית מאוד; (ב) ההקלה לענין צירוף דוחות כספים של חברה כלולה; (ג) ההקלה לענין הדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית;

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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"מועד הדו"ח", לפי העניין), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדיווחים").

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

לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ, 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים").

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

א. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 26 בספטמבר 2019, כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), והחלה את פעילותה ביום 30 בספטמבר 2020. ביום 2 בפברואר 2021 הושלמה הנפקה ראשונה לציבור והצעת מכר של מניות החברה על פי התשקיף ועל פי הודעה משלימה לו מיום 2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013947).

ב. תחומי פעילות

נכון למועד הדוח, החברה פועלת בשני תחומי פעילות כמפורט בסעיף 6.1.2, בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה:

1. תחום הפעילות הפוטו-וולטאי בישראל;

2. תחום פעילות של ייזום מערכות פוטו-וולטאיות בספרד, איטליה, פולין וצ'ילה;

להרחבה בקשר עם תחומי הפעילות של החברה ראו סעיף 6.1.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. השפעת משבר הקורונה

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

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

ד. מלחמת רוסיה אוקראינה

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

ה. אינפלציה ועליית שיעור הריבית

בשנת 2022, האינפלציה בישראל עלתה בשיעור של כ-5.3%, בכ-6.5% בארה"ב ובכ-9.2% בגוש האירו באותה התקופה. החל מאפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית בישראל מספר פעמים, כאשר ההעלאה האחרונה הוכרזה באפריל 2023 וקבעה ששיעור הריבית במשק יעמוד על 4.5%. בנוסף, באותו החודש העלה הבנק המרכזי האירופאי (ECB) את שיעור הריבית בפעם הרביעית לרמה של 3%, זאת לאחר שנים רבות של ריבית שלילית. בארה"ב הגיעה הריבית במאי 2023 לשיעור של 5.25%. במהלך עסקיה חשופה החברה לשינוי במדד המחירים לצרכן, וזאת, בין היתר, במקרים בהם דמי השכירות הינם צמודי מדד ומנגד התקבולים הנובעים מהפרויקט המוקם במושכר אינם צמודים למדד. חשיפה זו בגין דמי השכירות אינה מהותית שכן רק חלק קטן מהצבר שייכים לקטגוריה זו. עם זאת, לחברה יתרת אג"ח סדרה א' צמודה למדד בסך של כ-242 מיליוני ש"ח, מתוכם כ-100 מיליון מגודרים ולא חשופים לעליית המדד.

סיכון בגין שינוי בשיעור הריבית נובע מהלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים החושפים את החברה לסיכון תזרים מזומנים. לחברה ולתאגידים בבעלותה הלוואות בריבית משתנה הצמודות לריבית היוזיבור, והכל כמפורט בסעיף 4 להלן.

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

1. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022, ראו סעיף ג' בחלק השלישי לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.
2. בהמשך לאמור בביאור 5.ג.15 לדוחות הכספיים לשנת 2022 (המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2022) בקשר עם הלוואת הפיתוח שלקחה רה סולאר (חברה המאוגדת בלוקסמבורג ומוחזקת בשיעור של 47.4% ע"י החברה ובשליטתה) מבנק Austria AG KommunalKredit (להלן: "**הסכם ההלוואה המקורי**"), ביום 30 במאי 2023 חתמה רה סולאר על מזכר הבנות לתיקון הסכם ההלוואה המקורי שעיקריו כוללים הגדלה של מסגרת האשראי לסך כולל של 50 מיליון אירו (חלף 40 מיליון אירו כיום), דחיית מועד הפירעון מה-30 ביוני 2024 ל-31 בדצמבר 2025 (להלן: "**מועד הפירעון האחרון**"), הפחתת שיעור הריבית החל מיום 1 ביולי 2024 ל-Euribor+5.5% חלף Euribor+6.5% כיום ואפשרות רה סולאר לעשות שימוש בכספי ההלוואה כהשלמת הון לפרויקטים מסוימים אשר הגיעו לשלב המוכנות לבניה (RTB) בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים במזכר ההבנות. על אף מועד הפירעון האחרון (כאמור לעיל), סכומים אשר נמשכו מההלוואה לצורך השלמת הון עצמי, יפרעו לפי המוקדם מבין (א) מועד הפירעון האחרון; (ב) שישה חודשים לאחר תחילת ההפעלה המסחרית של הפרויקט הרלבנטי. לצורך הבטחת ההלוואה, בנוסף לבטוחות הקיימות כיום מכוח הסכם ההלוואה המקורי, ירשם שעבוד על החזקותיהן של בעלות המניות ברה סולאר (החברה המחזיקה שיעור של 47.4%, חימין המחזיקה 45.6% ואינדיגו המחזיקה 7%) וכן על חשבונות רה סולאר (אשר משועבדים כחלק מהסכם ההלוואה המקורי). יתר התנאים המהותיים בהסכם ההלוואה המקורי יוותרו ללא שינוי.

יודגש כי, האמור בסעיף זה לעיל בדבר תנאי מזכר ההבנות לתיקון הלוואת הפיתוח והתממשותם, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלויים בגורמים שאינם בשליטת החברה, וככזה הוא אינו ודאי, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה כתוצאה שינוי בדרישות הבנק, שינויים מקרו כלכליים, שינויים בהעדפות הבנק, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון של החברה כמפורט בסעיף 6.22 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 וכו'.

2. נתונים בדבר המערכות הנכללות בפעילות החברה

מערכות מחוברות בישראל נכון ליום 31.3.2023:

סה"כ	תעריפית	הליך תחרותי	מונה נטו	נתונים ליום 31.3.2023 ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך
-	0.45	0.25-0.23	0.36-0.50	תעריף ממוצע KWH (ש"ח)
177	68	61	48	מספר המערכות המחוברות
70.6	10.8	54.6	5.2	סה"כ הספק (MW-DC)
229,740				עלות הקמה (אלפי ש"ח)

סה"כ	תעריפית	הליך תחרותי	מונה נטו	נתונים ליום 31.3.2023 ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך
			209,111	יתרת חוב בכיר
			5,939	הכנסות (אלפי ש"ח)
			4,555	EBITDA (אלפי ש"ח)
			2,879	FFO (אלפי ש"ח)
93%	96%	93%	96%	חלק החברה (%)

צבר הפרויקטים בישראל למועד פרסום הדוח:

FFO	EBITDA	הכנסות	יתרת הון עצמי להשקעה	צפי עלויות הקמה	תעריף ממוצע לקווט"ש (אגורות)	צפי לחיבור	חלק החברה	מספר מערכות	הספק (מגה-וואט)	אסדרה/פרויקט	סטטוס
מיליוני ש"ח											
2	2	3	0	32	32	מחובר	96%	48	5.2	מונה נטו	מחובר
3	4	8	0	42	45		94%	67	10.4	תעריפיות	
13	18	23	0	188	24.9		90%	61	54.6	הליך תחרותי	
2	3	4	5	25	34	2024	100%	1	8	צריכה עצמית	לקראת הקמה
6	18	24	32	210	20	2025-2027	100%	2	70	שקיעת אנרגיה	ייזום
2	4	5	7	45	20		100%	1	15	ישע	
22	65	85	95	781	20		80.1%	1	250	עיט	
50	114	152	139	1,323			84.24%	181	413		סה"כ

צבר הפרויקטים בחו"ל למועד פרסום הדוח:

סטטוס	מדינה	צפי לחיבור	שם הפרויקט	הספק (MW)	חלקה של סולאר	רמת מינוף + (חוב בכיר מזינין)	צפי עלויות הקמה	הון עצמי שהושקע	יתרת הון עצמי להשקעה	רווח קבלי	הכנסות ⁽⁴⁾	EBITDA ⁽⁴⁾	FFO ⁽⁴⁾
ביחס ל-100% החזקה													
חלק החברה													
מיליוני ₪													
מחובר		מחובר	Alizarsun ³	50	71.30%	-	131	-	-	-	17	15	10
		2023	Alizarsun 1b	6	47.40%	85%	15	-	1	1	4	3	2
			Calasparra&Villena (RE 10)	48	47.40%	85%	138	27	-	6	29	25	18
			Mequinenza (RE 11)	125	47.40%	85%	348	33	9	15	73	63	45
			Elche 1	20	51.00%	85%	51	4	2	2	12	10	7
		2024	Alfonso El Sabio 1 (RE 9) ⁽¹⁾	200	47.40%	70%	534	47	54	24	124	105	85
			Alfonso El Sabio 2 (RE 10) ⁽¹⁾	200	47.40%	70%	534	47	54	24	124	105	85
			Alizarsun 2	50	47.40%	85%	128	-	9	6	30	25	19
			Cachiyuyo	53	47.40%	85%	150	10	6	6	23	19	11
			Esmeralda + Hortencias	6	47.40%	85%	20	4	0	1	2	2	1
			Qanqina ²	84	47.40%	85%	238	1	16	10	40	35	22
			Calbuco Wind ²	45	47.40%	85%	213	-	32	-	34	32	20
			Ferrandina (RE 7)	70	47.40%	85%	191	9	9	8	33	26	17
		2024	Gravinia de Puglia (RE 6)	140	47.40%	85%	379	12	21	17	94	83	64
			Genzano Energia (RE 3)	99	47.40%	85%	268	11	14	12	59	50	37
			Toledo (RE 14)	133	47.40%	85%	363	18	17	16	77	65	47
			Elche 2+3	130	51.00%	85%	331	2	24	15	78	68	52
		2025	Alfonso El Sabio 3 (RE 13)	200	47.40%	70%	534	47	54	24	124	105	85
		2024	Matera Energia (RE 1)	117	47.40%	85%	323	15	16	14	67	57	41
			Poland 1	90	70.00%	85%	241	12	17	12	33	27	15
		2025	Elche 4+5	100	47.40%	85%	255	2	17	12	27	17	5
			Elche 6	100	47.40%	85%	255	-	18	12	27	17	5
		2026	ENAPAC PV ²	150	51.00%	85%	390	-	30	18	48	42	22
		2025	Sardenia (RE 12) ²	1,297	47.40%	85%	3,543	-	252	154	341	253	77
		2026	Poland 2 ²	100	70.00%	85%	313	-	33	12	33	23	7
סה"כ				3,613	49%	81%	9,886	301	705	421	1,553	1,272	799

- ביום 4 בינואר 2023 נחתם הסכם השקעה מחייב בין רה סולאר לבין קרן השקעות אירופאית, במסגרתו התחייבה קרן השקעות האירופאית להשקיע סכום המוערך בכ-40-30 מיליון אירו שיקנה לה החזקות בשיעור של 49% בפרויקטים בהספק כולל של 300 מגה-וואט כחלק מפורטוליו אלפונסו אל סאביו 1 ו-2. להערכת החברה, השקעת קרן השקעות תשלים את יתרת ההון העצמי הכולל הנדרש להקמת פרויקטים אלו. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 בינואר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-002880).
- יודגש כי החברה בתהליך בחינה של רכישת הפרויקטים האמורים ואין כל וודאות כי הפרויקטים האמורים ימומשו על ידי החברה. הפרויקטים האמורים הם כדלקמן: Qanqina, Calbuco Wind, Enapac PV, צבר 9 פרויקטים - Poland 2 וכן 5 פרויקטים באי סרדיניה. סך ההספק של הפרויקטים הוא כ-1,676 מגה-וואט, עלות הקמתם החזויה היא כ-4,697 מיליוני ש"ח, סך ההכנסות החזוי הוא כ-496 מיליוני ש"ח, סך ה-EBITDA החזוי הוא כ-385 מיליוני ש"ח, וה-FFO החזוי הוא כ-148 מיליוני ש"ח.
- עלות בפועל.
- נתוני ההכנסות, EBITDA ו-FFO הם לשנה שלמה מייצגת המחושבת כשנת פעילות מלאה.

*יתרת הלוואת בעלים עבור חלק השותפים ליום 31 במרץ 2023 היא כ-145 מיליון ש"ח והיא מגדילה את התזרים שעולה מהפרויקטים לחברה, לאור מנגנון משפטי המקנה לחברה עדיפות ביחס לתזרים השותפים, ואת חלקה האפקטיבי ברווחים בהתאם.

בהתאם לאמור לעיל, נכון למועד הדוח, לחברה פרויקט מחובר בספרד בהיקף של 50 מגה וואט, כאמור בסעיף קטן (3) לעיל, וכן פרויקטים נוספים בספרד, איטליה, פולין וצ'ילה בהיקף מצטבר של כ-1,887 מגה-וואט בשלבי ייזום שונים, וזאת בנוסף לצבר הפרויקטים הנמצאים בשלבי בחינה על ידי החברה בספרד, איטליה, פולין וצ'ילה בהיקף נוסף של כ-1,676 מגה-וואט.

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 Error! Reference source not found. לדוח התקופתי לשנת 2022. בנוסף יודגש כי אין כל וודאות ביחס להוצאתם לפועל של הפרויקטים שטרם מומשו זכויות החברה ביחס אליהם והדבר מותנה בהארכת תקופת הבלעדיות שניתנה לחברה ביחס אליה, בהשלמת בדיקת הנאותות של הפרויקטים האמורים לשביעות רצון החברה, למימוש האופציה על פי תנאי הסכמי הבלעדיות ולחתימת הסכמי מכר מחייבים (תנאים שאין כל וודאות כי יתקיימו) המהווים אף הם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, אשר אין כל וודאות כאמור שיתקיימו בין היתר בכדאיות התקשרות החברה בפרויקטים כאמור, מצב השווקים, עלויות חומרי הגלם והתקבולים הצפויים בגין פרויקטים אלו וכן התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.22 לדוח התקופתי לשנת 2022.

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

ח. נתונים כספיים

1. דוח על המצב כספי על פי דוחות כספיים מאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2023
(באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.2022	ליום 31.03.2022	ליום 31.03.2023	סעיף
	אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים				
הירידה נובעת בעיקרה מפעילות השקעה בפרויקטים בספרד ותשלומי ריבית וקרן ששולמו בתחילת חודש ינואר 2023.	69,616	64,857	36,586	מזומנים ושווי מזומנים
	339	1,258	355	פיקדונות
עיקר הגידול ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מעלייה בשע"ח של פקדונות במטבע אירו.	8,738	7,809	9,273	פיקדונות משועבדים
עיקר הגידול ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מעלייה בהיקף המערכות המחוברות והחשמל המיוצר בגינן, כאשר מרבית היתרה הנה בגין חוב של חח"י. מתוך היתרה כאמור, סך של כ-4.5 מיליון ש"ח התקבלו עד למועד פרסום הדו"ח.	12,284	9,476	12,580	לקוחות
עיקר הגידול נובע מסך של כ-19 מיליון ש"ח ששימשו להפקדת ערבות גישור לצורך השלמת רכישת מניות חברת פרויקט מקינזה. כמו כן, חל גידול של כ-6 מיליון ש"ח בגין יתרת מע"מ, מתוכה כ-3.3 מיליון ש"ח התקבלו עד למועד פרסום הדו"ח והיתרה צפויה להתקבל במהלך השבועות הקרובים.	23,998	30,223	49,597	חייבים ויתרות חובה
היתרה בגין פרויקטים באיטליה שמשווגים כנכסים המוחזקים למכירה ומיועדים להימכר במהלך השנה הקרובה. הגידול מיום 31 בדצמבר 2022 נובע מעלייה בשע"ח אירו-שקל.	22,442	-	24,249	נכסים מוחזקים למכירה
	137,417	113,623	132,640	סך הכל נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים				
עיקר הגידול ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מפיקדון בגין גידור חלקי של אג"ח סדרה א' מחודש אוגוסט 2022 ופקדון לשירות חוב בסך של כ-3 מיליון ש"ח שהופקד בחודש נובמבר 2022 בגין מימון פרויקטי הגגות.	14,235	4,957	14,493	פקדונות משועבדים לזמן ארוך
	323	1,263	380	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	502	593	477	רכוש קבוע

מערכות לייצור חשמל מחוברות	215,001	143,551	193,756	הגידול בין התקופות נובע מעלייה במספר המערכות שהתחברו לרשת החשמל בישראל המוצגות בשווי ההוגן שלהן.
מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות	174,920	149,328	168,452	היתרה נובעת מפרויקט אליזרסאן בספרד אשר חובר בחודש פברואר 2022 ושוערך בהתאם ל- IAS 16. עיקר הגידול בין התקופות נובע מעלייה בשע"ח אירו-שקל.
מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום	351,567	305,019	321,503	הגידול בין התקופות נובע בעיקרו מגידול של כ-16 מיליון ש"ח כתוצאה מעלייה בשער האירו-שקל. בנוסף, פרויקטים שסווגו תחת "מקדמות לרכישת פרויקטים" נרכשו במלואם ונכללו תחת מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום. גידול נוסף נובע מהשקעה בפרויקטים בספרד. במקביל, חל קיטון של כ-19 מיליון ש"ח כתוצאה מחיבור של מערכות בישראל וסיווגן כמחברות.
מקדמות לרכישת פרויקטים	27,865	45,227	36,103	הקיטון ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מהשלמת רכישת פרויקטי ויינה, קלספארה ומקיננזה בספרד וסיווגם ב"מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום", שבתקופות קודמות טרם הושלמה רכישתם ע"י החברה ולכן סווגו תחת מקדמות לרכישת פרויקטים.
נכס חוזה בגין הסדר זיכיון	12,587	12,749	12,635	
נכסי זכות שימוש	139,091	106,351	133,582	עיקר הגידול מהרבעון המקביל אשתקד נובע מחיבור 6 מערכות לרשת החשמל, הצמדה למדד ועליה בשער האירו-שקל.
מוניטין	1,198	1,074	1,144	
מיסים נדחים	3,053	1,488	2,446	עיקר הגידול נובע מהפסדים מועברים מחברות בנות.
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	8,279	184	5,943	הגידול בין התקופות השונות נובע בעיקרו מעליה בשווי ההוגן של נכס גידור אג"ח סדרה א' בסך כ-1.5 מיליון ש"ח ועליה בשע"ח אירו-שקל בגין יתרות בחו"ל.
הלוואה לצד קשור	6,462	5,948	6,292	
סך הכל נכסים לא שוטפים	955,373	777,732	896,916	
סך הכל נכסים	1,088,013	891,355	1,034,333	
התחייבויות שוטפות:				
אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ואחרים	20,066	14,928	27,694	היתרה ביום 31 בדצמבר 2022 כללה חלות שוטפת לפניקס בגין מימון פרויקטי הגגות ששולמה ביום 1 בינואר 2023.
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב	25,677	-	25,402	הגידול ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובע מהנפקת אג"ח סדרה א' שתשלום הקרן הראשון בגין יבוצע ביום 31 בדצמבר 2023.

עיקר הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022 נובע מתשלומים לספקים בגין פרויקטי מקיננה, קלספרה וויינה בספרד שלא שולמו עד לתאריך החתך, ושולמו לאחר מכן.	4,777	8,336	6,687	ספקים ונותני שירותים
הגידול ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול בחוב למע"מ עקב מכירת מערכות מחוברות לחברות בנות, וכן עלייה ביתרת הריבית לשלם.	13,255	10,658	16,201	זכאים ויתרות זכות
הגידול נובע בעיקרו מהסכמי חכירה חדשים בגין מערכות נוספות שחוברו לרשת החשמל.	9,019	8,889	9,650	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	80,147	42,811	78,281	סך הכל התחייבויות שוטפות
	התחייבויות לזמן ארוך			
עיקר הגידול ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובע ממשיכת הלוואת הפיתוח בסכום של כ-30 מיליון אירו, הצמדה של הלוואת הגנות למדד ועליה בשער האירו-שקל.	373,884	291,568	412,941	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
עיקר הגידול נובע מהצמדה למדד.	225,200	240,163	227,853	אגרות חוב
	286	515	290	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
עיקר הגידול ביחס לרבעון מקביל אשתקד נובע משיערוך מערכות שחוברו לרשת החשמל ומעלייה בשע"ח אירו-שקל.	44,123	32,252	45,904	התחייבות מיסים נדחים
הגידול נובע בעיקרו מהסכמי חכירה חדשים בגין מערכות נוספות שחוברו לרשת החשמל.	125,299	95,821	131,159	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
	596	1,244	634	התחייבות לפירוק ושיקום
	769,388	661,563	818,781	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
	184,798	186,981	190,951	סך הכל הון
	1,034,333	891,355	1,088,013	סך הכל הון והתחייבויות

2. תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2022	נתונים ליום 31 במרץ		סעיף
		2022	2023	
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מעלייה בהיקף מכירת החשמל מחיבור פרויקט אליזרסאן בחודש פברואר 2022 וחיבור מערכות בישראל. כל ההכנסות הן ממכירת חשמל למעט סך של כ-600 אלפי ש"ח משירותי הקמה ותחזוקה.	38,694	5,871	9,469	הכנסות
	(13,610)	(2,417)	(3,554)	עלות ההכנסות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2022	נתונים ליום 31 במרץ		סעיף
		2022	2023	
הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעלייה בהיקף המערכות המחוברות והפחת בגינן כתוצאה.	(16,043)	(2,951)	(4,879)	פחת והפחתות
	(4,295)	(403)	-	ירידת ערך מערכות
	(33,948)	(5,771)	(8,433)	סך עלות המכר
	4,746	100	1,036	רווח גולמי
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מירידה בהוצאות בדיקות נאותות משפטיות וטכניות לאור ירידה ברכישת פרויקטים חדשים.	(3,770)	(1,436)	(239)	הוצאות פיתוח פרויקטים
עיקר הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעלייה של כ-800 אלפי ש"ח בהיקף השירותים המקצועיים בקשר עם מבנה אחזקות הקבוצה בחו"ל.	(20,037)	(4,075)	(4,787)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(19,061)	(5,411)	(3,990)	הפסד לפני מימון ומיסים
עיקר הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהפרשי שע"ח אירו-שקל וכן בעקבות הפסד מפדיון מוקדם של הלוואת מטה בינואר 2022 עם הנפקת האג"ח שהגדיל את הוצאות המימון בתקופות קודמות.	(48,417)	(14,416)	(11,262)	הוצאות מימון
עיקר הגידול ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהפרשי שע"ח אירו-שקל.	25,266	698	14,297	הכנסות מימון
	(42,212)	(19,129)	(955)	הפסד לאחר מימון, נטו
	71	-	57	חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
	(916)	2,820	1,583	הכנסות (הוצאות) מיסים על ההכנסה
	(43,057)	(16,309)	685	רווח (הפסד) לתקופה
	20,359	2,161	2,620	רווח מהערכה מחדש של מערכות לייצור חשמל מחוברות
	186	(3)	-	(הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	5,012	130	1,374	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
	(882)	130	-	חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2022	נתונים ליום 31 במרץ		סעיף
		2022	2023	
				מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(154)	-	1,095	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
	24,521	2,418	5,089	סך רווח כולל אחר לתקופה
	(18,536)	(13,891)	5,774	רווח (הפסד) כולל לתקופה

3. נזילות ומקורות מימון מהותיים

תזרים מזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 ו- 2023

(באלפי ש"ח):

הסבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ (באלפי ש"ח)		סעיף
		31.3.2022	31.3.2023	
עיקר הירידה ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע מגידול בהכנסות ממכירת חשמל.	(11,376)	(13,248)	(8,181)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
הקיטון במזומנים ששימשו לפעילות השקעה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מירידה בקצב ההשקעות בפרויקטים ביזום ופיתוח.	(162,838)	(91,825)	(43,078)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הקיטון במזומנים שנבעו מפעילות מימון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהנפקת אגרות החוב ברבעון המקביל אשתקד.	196,066	121,327	17,393	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
	(762)	77	836	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	21,090	16,331	(33,030)	סה"כ תזרים מזומנים

3.1 מקורות מימון

- מזומנים - ליום 31 במרץ 2023, יתרת המזומנים עומדת על סך של כ-37 מיליוני ש"ח. בנוסף, לחברה יתרות פקדונות ומזומנים מוגבלים בשימוש (פקדונות משועבדים) ופיקדונות בסך כולל של כ-9.5 מיליוני ש"ח. במהלך תקופת הדוח, פעילות החברה מומנה בעיקרה מתמורת ההנפקות וגופים בנקאיים כמתואר בטבלה לעיל.
- בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2023 יתרת האשראי הממוצעת לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות) עמדה על סך של כ-669 מיליון ש"ח, ואילו יתרת האשראי הממוצעת לזמן

קצר הסתכמה לסכומים לא מהותיים.

- לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון ראה באור 15 לדו"חות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 וכן סעיף 6.13 לפרק תיאור פעילות התאגיד.

3.2 תזרים מזומנים חזוי

בהתאם לתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדיווחים, החברה בחנה את קיומם של סימני אזהרה. נכון למועד פרסום הדוח, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים המאוחדים ל- 31 במרץ 2023 בסך של 8,181 אלפי ש"ח.

לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) ליום 31 במרץ, 2023 בסך של כ-8,828 אלפי ש"ח.

כמו כן, ההון החוזר של החברה ליום 31 במרץ, 2023, עומד על סך של כ-54.5 מיליוני ש"ח.

בישיבתו מיום 29 במאי 2023, דן דירקטוריון החברה בתזרים המזומנים החזוי, סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים, וכן סקר את מקורות המימון והיקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה, הכוללים בין השאר את יתרת המזומנים של החברה, את הסכמי המימון ומזכרי ההבנות שנחתמו ואת תזרים הפרויקטים הצפוי בשנים הקרובות הכולל החזר הלוואות בעלים שהועמדו לשותפים.

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.

יודגש כי, האמור בסעיף זה בדבר תזרים המזומנים הצפוי (לרבות מהפרויקטים, הסכמי המימון ומזכרי ההבנות) והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של הקבוצה אשר עלולים להשפיע על תזרים המזומנים החזוי, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלויים בגורמים שאינם בשליטת החברה, וככזה הוא אינו ודאי, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה כתוצאה משינויים רגולטורים, שינויים במחירי האנרגיה, שינוי בעלויות חומרי הגלם, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון של החברה כמפורט בסעיף 6.22 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

3.3 אשראי ספקים ולקוחות

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

רוב לקוחות החברה מייצור חשמל הנם לקוחות מוניציפליים או חברת החשמל אשר תנאי התשלום שלהם נעים בין שוטף + 30 לשוטף + 60.

4. סיכונים כלכליים

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

א. סיכוני נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד בפירעון התחייבויותיה הפיננסיות המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר. גישת הקבוצה בנוגע לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמוד בהתחייבויותיה

במועד, בתנאים הרגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

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

האחריות על ניהול סיכוני הנזילות חלה על הנהלת החברה, אשר מנהלת תוכנית ניהול סיכוני מימון ונזילות לטווח הקצר, הבינוני והארוך בהתאם לצורכי 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.

למועד אישור הדוחות הכספיים, לחברה מערכות מחוברות לרשת החשמל בישראל וספרד בהספק כולל של כ-120 מגה וואט, וכן פרויקטים בפיתוח, בהקמה ולקראת הקמה בישראל, ספרד, איטליה, צ'ילה ופולין בהספק כולל של כ-4 גיגה וואט. לחברה רווח כולל לתקופה של כ-5.8 מיליוני ש"ח ותזרים שלילי של כ-8.2 מיליוני ש"ח לשלושת הודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023. המודל העסקי של החברה כולל, בין היתר, הכנסות מייזום ופרמיות יזמיות, כאשר החברה, בכל נקודת זמן בחיי הפרויקט, בוחנת למקסם את ערכו, זאת לרבות באמצעות מימוש מלא או חלקי של הפרויקט בשלבים שונים. ביום 7 במרץ 2023, התקשרה החברה עם רוכש פוטנציאלי במזכר הבנות בלעדי למכירת חלק מצבר הפרויקטים הנמצאים בשלבי פיתוח באיטליה בהיקף של כ-272 מגה וואט (להלן: "הפרויקטים למכירה") ובתמורה כוללת צפויה נטו לחברה בסך של כ-30 מיליוני אירו (לפני ביצוע התאמות, ככל שיחולו, בעקבות בדיקת נאותות שהרוכש מבצע למועד אישור הדוחות). להערכת הנהלת החברה המכירה צפויה ברמת וודאות גבוהה מאד וזאת לאור זהות הרוכש הפוטנציאלי ומיקום הפרויקטים הרלוונטיים. יצוין כי במהלך איתור רוכש פוטנציאלי החברה קיבלה מזכרי הבנות חתומים מ-3 גורמים נוספים בתמורה צפויה דומה, כך שככל שמזכר הבנות לעיל לא ישתכלל לכדי השלמת העסקה, החברה מעריכה כי תהיינה לה חלופות נוספות להשלמת המכירה. יצוין, כי מתוך הפרויקטים למכירה, כהגדרתם לעיל, פרויקט בהספק של כ-140 מגה וואט (מתוך ה-272 מגה וואט), נמצא בשלבי משא ומתן מתקדמים למכירתו בסכום המשקף תמורה כוללת צפויה לחברה נטו בסך של כ-20 מיליוני אירו. להערכת החברה, המכירה צפויה להתרחש במהלך השבועות הקרובים ומרבית התמורה צפויה להתקבל בסמוך למועד החתימה על הסכם המכירה.

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. חשיפה זו בגין דמי השכירות אינה מהותית שכן רק חלק קטן מהצבר שייכים לקטגוריה זו. עם זאת, לחברה יתרת אג"ח סדרה א' בסך של כ-242 מיליוני ש"ח, מתוכם כ-100 מיליון מגודרים ולא חשופים לעליית המדד.

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 ולתאגידים בבעלותה הלוואות בריבית משתנה הצמודות לריבית היוריבור. ביום 13 באוקטובר 2020 נחתם הסכם הלוואה עם חברת ביטוח ישראלית, למימון פרויקט הגגות. הלוואה זו נושאת ריבית קבועה ולכן אינה מושפעת משינוי בשיעור הריבית במשק. בנוסף לחברה מסגרת אשראי של חוב בכיר בפרויקט אליזרסאן בריבית קבועה של 2.75% והלוואת מזנין הנושאת 6.5% ריבית מעל ריבית היוריבור שלא תפחת מ- (2.5%).

ביום 29 ביוני 2022, חתמה רה סולאר על הלוואת פיתוח מסוג מסגרת אשראי מתחדשת בהיקף כולל של 40 מיליון אירו מבנק KommunalKredit Austria AG לתקופה של 24 חודשים בריבית שנתית כוללת של Euribor+6.5%. ביום 30 במאי 2023 חתמה רה סולאר על מזכר הבנות לתיקון הלוואת הפיתוח, הכולל בין היתר את הגדלת מסגרת האשראי לסך כולל של 50 מיליון אירו, דחיית מועד הפירעון מה- 30 ביוני 2024 ל- 31 בדצמבר 2025 (להרחבה ראו סעיף 2.1 לעיל). נכון למועד זה וטרם חתימה על הסכם הלוואה מעודכן (בהתאם לאמור במזכר ההבנות), כל שינוי של 0.5% בריבית היוריבור יגרום לגידול של 200 אלפי אירו בהוצאות הריבית השנתית של הלוואה זו (ולאחר ביצוע התיקון האמור לעיל על גידול של 250 אלפי אירו בהוצאות הריבית השנתית). בנוסף, ביום 3 בפברואר 2023 חתמה רה סולאר על הסכם עם קרן השקעות גרמנית להעמדת מימון מזנין של עד 50 מיליון אירו לצורך השלמת הון עצמי לפרויקטים של החברה באירופה בריבית שנתית קבועה של 6.9% ולכן אינה חשופה לסיכון ריבית בגין הלוואה זו.

כמו כן, בכאמור בסעיף ה(6) לעיל, לחברה אגרות חוב בריבית של 2.3% צמוד למדד אשר סך של 100 מיליון ש"ח גודר, באופן המשקף לסכום האמור ריבית קבועה של כ-4.96% לאורך חי האג"ח.

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

בנוסף, פעילות החברה בספרד ואיטליה מבוצעת באירו, פעילותה בפולין מבוצעת בזלוטי ואילו בצ'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 הזכייה בהליך התחרותי (כאשר הצעת המחיר שהוגשה מבוססת על הנחות בדבר שערי חליפין מסויימים) ועד למועד בו שולמה התמורה המלאה עבור הציוד נשוא המערכת.

מאחר שהסכמי המימון של החברה הם ברובם באירו ולאור העובדה שעלות חומרי הגלם בפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה היא גם ברובה באירו, לחברה לא קיימת חשיפה מהותית מהיחלשות השקל.

לשם צמצום חשיפתה לשינויים בשערי חליפין, הקבוצה מבצעת מעת לעת עסקאות גידור ובין

היתר ביצעה כאמור לעיל גידור לאגרות החוב של החברה.

למועד הדו"ח לחברה לא קיימות עסקאות גידור, למעט גידור של 100 מיליון ש"ח לקרן האג"ח. לפרטים נוספים בדבר גורמי סיכון פיננסיים ראו סעיף 6.22 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.

יודגש כי, האמור בסעיף זה לעיל בדבר תנאי מזכר ההבנות למכירת הפרויקטים למכירה, הערכת החברה בדבר המכירה בצפויה והחלופות הנוספת למכירה, מועד המכירה הצפוי והתנאים הקבועים במזכר ההבנות לתיקון הלוואת הפיתוח והתממשותם, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלויים בגורמים שאינם בשליטת החברה, וככזה הוא אינו ודאי, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה כתוצאה משינויים רגולטוריים, שינויים במחירי האנרגיה, שינוי בדרישות הצדדים השלישיים למזכרי ההבנות, שינויים מקרו כלכליים, התממשות אי אילו מגורמי הסיכון של החברה כמפורט בסעיף 6.22 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 וכו'.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

א. תרומות

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

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 2022 המובאים בדרך של הפניה.

ג. דירקטורים בלתי תלויים

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

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 2022.

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 פוטו-וולטאיות ליצור חשמל, מדידת נכס והתחייבויות מסים, שיעורי היוון לצורך מדידת ההתחייבות בגין חכירות וכד'.

לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

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

אגרות החוב (סדרה א') ¹	
מועד הנפקה ראשונה	19.01.2022
סך שווי נקוב במועד ההנפקה (באלפי ש"ח)	242,000
סך שווי נקוב במועד הדו"ח (באלפי ש"ח)	242,000
שווי נקוב מוערך לפי תנאי ההצמדה במועד פרסום הדוח (באלפי ש"ח)	259,775
שווי אגרות החוב בבורסה במועד פרסום הדו"ח	227,093
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.
האם הסדרה מהותית (סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח מהוות 5% או יותר מסך התחייבויות התאגיד)	כן.
ע.נ נומנלי ליום 31.03.2023 (באלפי ש"ח)	242,000
ערך בספרים של יתרת האג"ח ליום 31.03.2023 (באלפי ש"ח)	253,530
ערך בספרים של ריבית לשלם ליום 31.03.2023 (באלפי ש"ח)	1,456

¹ לפרטים נוספים בדבר אגרות החוב (סדרה א'), ראו שטר הנאמנות מיום 23 בינואר 2022 (אסמכתא: 009501-01-2022) (להלן: "שטר הנאמנות") ומובא בדוח זה על דרך ההפניה.

אגרות החוב (סדרה א')¹

200,981	השווי הבורסאי ליום 31.03.2023 (באלפי 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 בשטר הנאמנות, מיום 23/01/2022 (לפרטים נוספים אודות שטר הנאמנות ראה דווח מיידי מספר 009501-02-2022), להלן "שטר הנאמנות", והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו.</p>	פדיון מוקדם
<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>	בטוחות
<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 31.3.2023 ההון העצמי עומד על סך של כ-170 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 31.03.2023 היחס בין ההון העצמי סולו לבין סך המאזן נטו 	אמות מידה פיננסיות

אגרות החוב (סדרה א')¹

<p>סולו עומד על סך של כ-35%. החברה עומדת באמת המידה.</p> <p>- החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, היחס בין החוב הפיננסי נטו, מאוחד ל-EBITDA מאוחד מתואם לא יעלה על 15 במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.</p>	
<p>אין מגבלות על חלוקת דיבידנד למעט הדרישה לעמידה באמות המידה הפיננסיות כאמור לעיל.</p>	<p>מגבלות על חלוקת דיבידנד</p>
<p>כן.</p>	<p>עמידה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות בתום תקופת הדוח ובמהלכה</p>
<p>לא.</p>	<p>האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון 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: 30 במאי 2023



סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

פרק ב'

דוחות כספיים ליום 31 למרץ, 2023

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2023

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2023

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5-6	תמצית דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל ביניים מאוחדים
7-9	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
10-11	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
12-19	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 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי של הקבוצה ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקר על ידי רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר דוח הסקירה שלהם מיום 31 במאי 2022 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-380 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 וחלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ-57 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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

30 במאי, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2022	2023		
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
69,616	64,857	36,586		נכסים שוטפים
339	1,258	355		מזומנים ושווי מזומנים
8,738	7,809	9,273		פקדונות
12,284	9,476	12,580		פקדונות משועבדים
23,998	30,223	49,597		לקוחות
22,442	-	24,249	ב1	חייבים ויתרות חובה
137,417	113,623	132,640		נכסים מוחזקים למכירה
				נכסים שאינם שוטפים
14,235	4,957	14,493		פקדונות משועבדים לזמן ארוך
323	1,263	380		השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
502	593	477		רכוש קבוע, נטו
193,756	143,551	215,001		מערכות לייצור חשמל מחוברות על גבי גגות
168,452	149,328	174,920		מערכות לייצור חשמל מחוברות קרקעיות
321,503	305,019	351,567		מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
36,103	45,227	27,865		מקדמות לרכישת פרויקטים
12,635	12,749	12,587		נכס חוזה בגין הסדר זיכיון
133,582	106,351	139,091		נכסי זכות שימוש
1,144	1,074	1,198		מוניטין
2,446	(*) 1,488	3,053		נכסי מיסים נדחים
5,943	184	8,279		חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
6,292	5,948	6,462		הלוואה לצד קשור
896,916	777,732	955,373		
1,034,333	891,355	1,088,013		

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				התחייבויות שוטפות
27,694	14,928	20,066		אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים
25,402	-	25,677		בנקאיים ואחרים
4,777	8,336	6,687		חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
13,255	10,658	16,201		ספקים ונותני שירותים
				זכאים ויתרות זכות
9,019	8,889	9,650		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין
80,147	42,811	78,281		חכירה
				התחייבויות שאינן שוטפות
373,884	291,568	412,941	ב4	התחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני
225,200	240,163	227,853		אשראי אחרים
				אגרות חוב
286	515	290		התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד,
44,123	(*) 32,252	45,904		נטו
125,299	95,821	131,159		התחייבות מסים נדחים
596	1,244	634		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
769,388	661,563	818,781		התחייבות לפירוק ושיקום
				הון
(**) -	(**) -	(**) -		הון מניות
168,938	165,786	168,938		פרמיה על מניות
54,984	39,875	59,857		קרנות הון
(64,943)	(50,402)	(58,723)		יתרת הפסדים
158,979	155,259	170,072		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
25,819	31,722	20,879		זכויות שאינן מקנות שליטה
184,798	186,981	190,951		סך הכל הון
				סך הכל התחייבויות והון
1,034,333	891,355	1,088,013		

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

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

יאיר אייזן סמנכ"ל כספים	אלון שגב מנכ"ל	פאולה וילין שגב יו"ר דירקטוריון	30 במאי 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	-------------------	------------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
38,694	5,871	9,469	הכנסות
(13,610)	(2,417)*	(3,554)	עלות המכר :
(16,043)	(2,951)*	(4,879)	עלות ההכנסות
(4,295)	(403)*	-	פחת והפחתות
(33,948)	(5,771)	(8,433)	ירידת ערך מערכות
4,746	100	1,036	סך עלות המכר
(3,770)	(1,436)	(239)	רווח גולמי
(20,037)	(4,075)	(4,787)	הוצאות פיתוח פרויקטים
(19,061)	(5,411)	(3,990)	הוצאות הנהלה וכלליות
(48,417)	(14,416)	(11,262)	הפסד תפעולי
25,266	698	14,297	הוצאות מימון
(23,151)	(13,718)	3,035	הכנסות מימון
(42,212)	(19,129)	(955)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
71	-	57	הפסד לאחר מימון, נטו
(42,141)	(19,129)	(898)	חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
(916)	2,820	1,583	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(43,057)	(16,309)	685	הכנסות (הוצאות) מיסים על הכנסה
			רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (נטו ממס):
20,359	2,161	2,620	רווח מהערכה מחדש של מערכות לייצור חשמל מחוברות
(882)	130	-	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
186	(3)	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת סכומים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:
5,012	130	1,374	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(154)	-	1,095	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
24,521	2,418	5,089	סך רווח כולל אחר לתקופה
(18,536)	(13,891)	5,774	רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממס

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(28,811)	(13,153)	5,910
(14,246)	(3,156)	(5,225)
<u>(43,057)</u>	<u>(16,309)</u>	<u>685</u>
(9,413)	(10,758)	10,746
(9,123)	(3,133)	(4,972)
<u>(18,536)</u>	<u>(13,891)</u>	<u>5,774</u>
<u>(2.08)</u>	<u>(0.94)</u>	<u>0.43</u>
<u>13,883,616</u>	<u>13,945,800</u>	<u>13,814,602</u>

רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

**רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה האם
(בש"ח):**

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה

**סכום של הון המניות ששימש בחישוב הרווח (ההפסד)
למניה:**

בסיסי ומדולל למניה

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום

31 במרץ

2023

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה			קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
					קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון תשלום מבוסס מניות					
בלתי מבוקר												
אלפי ש"ח												
184,798	25,819	158,979	(64,943)	(154)	19,312	(3,782)	3,428	(290)	36,470	168,938	(*) -	
684	(5,225)	5,909	5,909	-	-	-	-	-	-	-	-	
5,090	253	4,837	-	1,095	-	1,122	-	-	2,620	-	-	
-	-	-	311	-	-	-	-	-	(311)	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
61	32	29	-	-	29	-	-	-	-	-	-	
318	-	318	-	-	-	-	318	-	-	-	-	
<u>190,951</u>	<u>20,879</u>	<u>170,072</u>	<u>(58,723)</u>	<u>941</u>	<u>19,341</u>	<u>(2,660)</u>	<u>3,746</u>	<u>(290)</u>	<u>38,779</u>	<u>168,938</u>	<u>(*) -</u>	

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח (הפסד) לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה

הפחתת קרן הערכה מחדש

לעודפים

פקיעת אופציות

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2023

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022												
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	פרמיה על מניות	הון מניות
					בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות						
199,681	34,824	164,857	(37,468)	3,152	19,205	(6,847)	-	(476)	21,505	165,786	- (*)	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(16,309)	(3,156)	(13,153)	(13,153)	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
2,418	23	2,395	-	-	-	107	-	(3)	2,291	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	219	-	-	-	-	-	(219)	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
57	31	26	-	-	26	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
1,135	-	1,135	-	-	-	-	1,135	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>186,982</u>	<u>31,722</u>	<u>155,260</u>	<u>(50,402)</u>	<u>3,152</u>	<u>19,231</u>	<u>(6,740)</u>	<u>1,135</u>	<u>(479)</u>	<u>23,577</u>	<u>165,786</u>	<u>- (*)</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2022

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022													
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון מיוחס לבעלים	יתרת הפסדים	קרן הון מעסקאות גידור	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה		קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הערכה מחדש	הון מניות על מניות פרמיה	
						קרן הון	תקבולים על חשבון כתבי אופציה						
מבוקר													
אלפי ש"ח													
199,681	34,824	164,857	(37,468)	-	3,152	19,205	(6,847)	-	(476)	21,505	165,786	(*) -	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(43,057)	(14,246)	(28,811)	(28,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
24,521	5,123	19,398	-	(154)	-	-	3,065	-	186	16,301	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	1,336	-	-	-	-	-	-	(1,336)	-	-	הפחתת קרן הערכה מחדש לעודפים
-	-	-	-	-	(3,152)	-	-	-	-	-	3,152	-	פקיעת אופציות
225	118	107	-	-	-	107	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
3,428	-	3,428	-	-	-	-	-	3,428	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>184,798</u>	<u>25,819</u>	<u>158,979</u>	<u>(64,943)</u>	<u>(154)</u>	<u>-</u>	<u>19,312</u>	<u>(3,782)</u>	<u>3,428</u>	<u>(290)</u>	<u>36,470</u>	<u>168,938</u>	<u>(*) -</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח		
(43,057)	(16,309)	685	
17,505	3,231	5,160	פחת והפחתות
916	(2,820)	(1,583)	מיסים על הכנסה
23,151	13,718	(3,035)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(71)	-	(57)	חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת בשיטת השווי המאזני
3,428	1,135	318	עסקאות תשלום מבוסס מניות
4,295	403	-	הפסד מירידת ערך כתוצאה מהערכה מחדש של מערכות מחוברות
49,224	15,667	803	
(7,586)	(4,544)	(223)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
6,178	(899)	(4,996)	עליה בלקוחות
(1,080)	-	(167)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
3,576	1,091 (*)	1,126	עליה בחייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
(4,926)	(7,234)	1,575	עליה בספקים ובנותני שירותים
77	(37)	48	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(3,761)	(11,623)	(2,637)	ירידה (עליה) בנכס חוזה בגין הסדר זיכיון
(13,731)	(983)	(7,064)	ריבית ששולמה
(51)	-	(57)	מיסים ששולמו
-	-	89	ריבית שהתקבלה
(13,782)	(983)	(7,032)	
(11,376)	(13,248)	(8,181)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(*) סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(32)	(11)	(6)
1,558	-	-
(146,592)	(96,131) (*)	(17,083)
-	-	(19,661)
(12,078)	(1,624)	(5,707)
2,014	2,436	(135)
(6,415)	2,615	(26)
1,809	890	-
(3,102)	-	(460)
(162,838)	(91,825)	(43,078)
(1,933)	(96)	-
899	-	(899)
237,918	237,918	-
81,954	-	24,178
(4,931)	(2,665)	(970)
(117,841)	(113,830)	(4,916)
196,066	121,327	17,393
(762)	77	836
21,090	16,331	(33,030)
48,526	48,526	69,616
69,616	64,857	36,586
2,397	9,147	2,614
37,554	9,743	4,444

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

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

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

אשראי ספקים בגין מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום

גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

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

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

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

ב. תיאור התפתחות פעילותה העסקית של החברה

לקבוצה רווח כולל של כ-5.8 מיליוני ש"ח ותזרים שלילי מפעילות שוטפת של 8 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023.

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

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

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

- ביום 4 בינואר 2023, חתמה החברה על הסכם השקעות מחייב עם קרן השקעות אירופאית ביחס לפרויקטי החברה בספרד בהספק של 300 מגה-וואט. במסגרת ההסכם נקבע, כי קרן השקעות תשקיע סכום של כ-30 מיליון אירו, בתמורה ל-49% מהזכויות בחברות החזקה בפרויקטים. תמורת ההשקעה תאפשר לקבוצה להקים את הפרויקטים ללא השקעה מהותית נוספת מטעמה. התמורה משקפת פרמיה של כ-200% מעל למחיר הרכישה המקורי לפיו נרכשו הפרויקטים ע"י החברה. בנוסף, הצדדים במגעים מתקדמים לחתימת הסכם השקעה מחייב ביחס לפרויקטים נוספים בהספק של כ-300 מגה-וואט בתנאים דומים.
- ביום 3 בפברואר 2023, חתמה החברה הסכם מימון (מזנין) בסך של עד 50 מיליון אירו בריבית שנתית קבועה בשיעור 6.9%, המיועד להשלים חלק מההון העצמי הנדרש להקמת פרויקטים של החברה בספרד ואיטליה בהספק כולל של עד 300 מגה-וואט. מועד פירעון ההלוואה הסופי יהיה כמוקדם מביין: (א) 15 שנים מיום חתימת ההסכם או (ב) 4 שנים מתום סיום ה-PPA - האחרון שיחתם בגין הפרויקטים נשוא הלוואת המזנין.
- ביום 29 במרץ 2023 הסתיימה בדיקת נאותות מצד רוכש פוטנציאלי ביחס למחצית מצבר פרויקטים של החברה בשלבי פיתוח באיטליה בהספק כולל של 272 מגה-וואט (להלן בסעיף זה "הפרויקטים למכירה"), מכוח מזכר הבנות שנחתם באותו החודש. למועד אישור הדוח, יתרת הצבר נמצאת בתהליך בדיקות נאותות. התמורה הכוללת הצפויה בגין הפרויקטים למכירה עומדת על סך של כ-49 מיליון אירו ברוטו בכפוף לביצוע התאמות מכוח בדיקות נאותות. להערכת הנהלת החברה, מכירת הפרויקטים צפויה ברמת וודאות גבוהה מאוד וזאת לאור זהות הרוכש הפוטנציאלי ומיקום הפרויקטים הרלוונטיים. יצוין, כי מתוך הפרויקטים למכירה, כהגדרתם לעיל, פרויקט בהספק של כ-140 מגה וואט (מתוך ה-272 מגה וואט), נמצא בשלבי משא ומתן מתקדמים למכירתו בסכום המשקף תמורה כוללת צפויה בסך של כ-32 מיליון אירו ברוטו. להערכת החברה, המכירה צפויה להתרחש במהלך השבועות הקרובים ומרבית התמורה צפויה להתקבל בסמוך למועד החתימה על הסכם המכירה.

באור 1 – כללי (המשד)

• ביום 30 במאי 2023, חתמה החברה על מזכר הבנות עם KommunalKredit Austria AG לתיקון הסכם הלוואת פיתוח אשר נחתם ביום 30 ביוני 2022. עיקרי מזכר ההבנות כוללים הגדלה של מסגרת האשראי לסך כולל של 50 מיליון אירו (חלף 40 מיליון אירו כיום), דחיית מועד הפירעון מה-30 ביוני 2024 ל-31 בדצמבר 2025, הפחתת שיעור הריבית החל מיום 1 ביולי 2024 ל- Euribor+5.5% חלף Euribor+6.5% כיום, אפשרות רה סולאר לעשות שימוש בכספי הלוואה כהשלמת הון לפרויקטים מסוימים אשר הגיעו לשלב המוכנות לבניה בהתקיים תנאים מסוימים הקבועים במזכר ההבנות. על אף מועד הפירעון האחרון (כאמור לעיל), סכומים אשר נמשכו מהלוואה לצורך השלמת הון עצמי, יפרעו לפי המוקדם מבין (א) מועד הפירעון האחרון; (ב) שישה חודשים לאחר תחילת ההפעלה המסחרית של הפרויקט הרלבנטי. לצורך הבטחת הלוואה, בנוסף לבטוחות הקיימות כיום מכוח הסכם הלוואה המקורי, ירשם שעבוד על החזקותיהן של בעלות המניות ברה סולאר (החברה המחזיקה שיעור של 47.4%, חימין המחזיקה 45.6% ואינדיגו המחזיקה 7%) וכן על חשבונות רה סולאר (אשר משועבדים כחלק מהסכם הלוואה המקורי). יתר התנאים המהותיים בהסכם הלוואה המקורי יותרו ללא שינוי.

להערכת הנהלת החברה, קיימים לה הגמישות והמקורות הכספיים הנדרשים כדי למצות את תכניתה העסקית.

ג. השפעות השינויים במדדי האינפלציה והריבית על פעילות החברה

רבעון ראשון של שנת 2023 התאפיין בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. עליית המדד השפיעה על אגרות חוב והלוואה ממוסד פיננסי צמודות מדד. מאידך, בשנת 2022 החברה גידרה כ-41% מקרן אגרות החוב. כמו כן, לחברה הכנסות ממכירת חשמל שגם הן מוצמדות למדד כך שעליית המדד מגדילה מחד את תשלומי הלוואה, ומאידך מגדילה את ההכנסות מיצור חשמל על פני זמן. לגבי השפעות ריבית, עיקר החוב הפיננסי של החברה בתקופת הדוח הינו בריבית קבועה. יחד עם זאת, ישנן הלוואות הצמודות לריבית היורבור, כך שההלוואות המושפעות משינויים בריבית עלולות להשפיע על תוצאות החברה בעתיד.

כמו כן, בתקופת הדוח היתה עליה בשערי החליפין של מטבע חוץ, כתוצאה מכך רשמה החברה הכנסות הפרשי שער בגין הלוואות שניתנו לחברות בנות ובגין יתרות במטבע חוץ בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 בסך של כ- 13,757 אלפי ש"ח.

ד. הגדרות

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

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

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן "הדוחות הכספיים השנתיים").

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

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2023.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים 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.

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

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

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

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

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

ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 4 בינואר 2023, חתמה הקבוצה באמצעות רה סולאר על הסכם השקעה מחייב עם קרן השקעות אירופאית מובילה בתחום האנרגיה והתשתיות ביחס לפרויקטי החברה בספרד בהספק כולל של כ-300 מגה-וואט. במסגרת הסכם ההשקעה נקבע, כי קרן השקעות תשקיע סכום המוערך בכ-30-40 מיליון אירו בפרמיה משמעותית מעל מחיר רכישת הפרויקטים ופיתוחם, כפוף להגעת הפרויקטים לשלב מוכנות להקמה. תמורת המכירה תקנה לקרן ההשקעות 49% מהזכויות בשתי חברות המוחזקות בשיעור של 100% ע"י רה סולאר. חלק מהתמורה תשמש למימון חלק הקבוצה בהשקעת ההון העצמי לפרויקטים.

ב. ביום 19 בינואר 2023 משכה החברה באמצעות רה-סולאר סך של כ-6.7 מיליון אירו (כ-24.8 מיליון ש"ח) ממסגרת האשראי אשר הועמדה על ידי KommunalKredit Austria AG. כמו כן, לאחר תאריך הדוח, ביום 27 באפריל 2023 משכה החברה סכום נוסף של 0.7 מיליון אירו (כ-2.8 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראה באור 15(ג) לדוחות הכספיים השנתיים. לאחר תאריך הדוח, ביום 30 במאי 2023, חתמה החברה על מזכר הבנות לדחיית מועד הפרעון של ההלוואה. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.

באור 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ג. ביום 3 בפברואר 2023, חתמה הקבוצה באמצעות רה סולאר על הסכם עם קרן השקעות אירופאית להעמדת מימון מוזנין של עד 50 מיליון אירו לצורך השלמת ההון העצמי הנדרש להקמת פרויקטי החברה באירופה בהספק של כ-300 מגה-וואט לפירעון הלוואה קיימת והעמדת מימון מוזנין חדש בתנאים משופרים בפרויקט אליזרסאן. בהתאם להסכם, הלוואת המוזנין תישא ריבית שנתית קבועה בשיעור 6.9% שתשולם בימים 31 ביולי ו-31 בינואר בכל שנה. מועד פירעון הלוואה הסופי יהיה כמוקדם מבין 15 שנים מיום חתימת ההסכם או 4 שנים מתום סיום ה-PPA - האחרון שיחתם בגין הפרויקטים נשוא הלוואת המוזנין. החברה תהא זכאית למשוך את הכספים נשוא ההסכם החל מיום חתימת ההסכם ועד ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר לאחר מכן לקרן ההשקעות שיקול דעת בלעדי בדבר משיכת הכספים נשוא ההסכם.

ד. ביום 12 בפברואר 2023 חתמה החברה באמצעות Agua-Sol Development S.L הממוחזקת ע"י החברה ב-51%, על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת תשתיות גלובלית (להלן: "חברת התשתיות") למטרת התקשרות בהסכמי EPC ו-O&M והענקת שירותי בניה והנדסה לצורך הקמת פרויקט אנפק בצ'ילה, בכפוף לבדיקת נאותות וחתימה על הסכם מפורט בין הצדדים. בהתאם למזכר ההבנות לחברת התשתיות תהיה בלעדית עד ליום 30 ביוני 2023 במטרה לחתום על הסכם EPC מחייב עם אפשרות להארכת המועד הנ"ל.

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 לשווי ההוגן.

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 במרץ 2022		ליום 31 במרץ 2023	
יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					
217,413	253,254	236,035	241,240	200,981	254,986
341,920	412,828	248,813	307,366	376,869	436,042
559,333	666,082	484,848	548,606	577,850	691,028

התחייבויות פיננסיות:
 אגרות חוב (*)
 התחייבויות לתאגידים
 בנקאיים ונותני אשראי אחרים
 (*)

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

(*) כולל ריבית לשלם.

באור 5 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

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

ליום 31 במרץ 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,063	-	2,063	-
2,063	-	2,063	-

נכסים פיננסיים לזמן ארוך:
מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 31 במרץ 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
861	-	861	-
861	-	861	-

התחייבויות פיננסיות:
מכשירים פיננסיים נגזרים

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

נכסים פיננסיים לזמן ארוך:
מכשירים פיננסיים נגזרים

באור 6 - מגזרים

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

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

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

א. תחום הפעילות פוטו-וולטאי בישראל

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

בנוסף, החברה מהווה קבלן הקמה (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 ובאיטליה באמצעות מיזמים משותפים עם צדדים שלישיים, בתחום הייזום, הפיתוח וההקמה של מערכות פוטו-וולטאיות.

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

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים הינו כדלקמן:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023

סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית		ישראל- פוטו וולטאית
	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
9,469	3,793		5,676
4,327	2,352		1,975
			הכנסות המגזר
			תוצאות המגזר
			פריטים שלא הוקצו למגזרים:
(4,791)			הוצאות שלא הוקצו למגזרים
			פחת והפחתות וירידת ערך מערכות
(3,526)			הכנסות מימון, נטו
3,035			רווחי חברה כלולה
57			
(898)			הפסד לפני מס

באור 6 – מגזרים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית		ישראל- פוטו וולטאית	
	אחר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
5,871	-	2,359	3,511	הכנסות המגזר
1,222	(106)	633	695	תוצאות המגזר
(4,077)				פריטים שלא הוקצו למגזרים: הוצאות שלא הוקצו למגזרים פחת והפחתות וירידת ערך מערכות הוצאות מימון, נטו הפסד לפני מס
(2,555)				
(13,718)				
(19,129)				

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סך-הכל מאוחד	ספרד ואיטליה- פוטו וולטאית		ישראל- פוטו וולטאית	
	אחר	מבוקר אלפי ש"ח		
38,694	-	17,918	20,776	הכנסות המגזר
17,970	(865)	12,345	6,490	תוצאות המגזר
(20,802)				פריטים שלא הוקצו למגזרים: הוצאות שלא הוקצו למגזרים פחת והפחתות וירידת ערך מערכות הוצאות מימון, נטו רווחי חברה כלולה הפסד לפני מס
(16,229)				
(23,151)				
71				
(42,141)				

באור 6 – מגזרים (המשך)

מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
20,776	3,511	5,676
17,918	2,359	3,793
38,694	5,871	9,469

הכנסות מחיצוניים
ישראל
ספרד ואיטליה
מאוחד

לקוחות עיקריים

הכנסות הקבוצה מלקוח אלפיק המשוייכות למגזר הפוטו-וולטאי בספרד בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ו-2022 ובשנת 2022 הינן בסך של כ-2,862 אלפי ש"ח, כ-689 אלפי ש"ח ו כ-12,971 אלפי ש"ח, בהתאמה.

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 31 במרץ 2023

סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2023

תוכן עיניים

עמוד

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

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

לכבוד
בעלי המניות של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של סולאיר אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – החברה), ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה בתאריך זה. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקר ע"י רואי חשבון מבקרים קודמים, אשר דוח הסקירה שלהם מיום 31 במאי 2022 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-380 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 וחלקה של הקבוצה ברווחיהן הינו כ-57 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח		
44,701	54,250	15,950	נכסים שוטפים
339	1,258	355	מזומנים ושווי מזומנים
184	355	154	פקדונות
2,671	6,319	3,277	לקוחות
3,671	(*) 8,982	3,897	חייבים ויתרות חובה
50,381	-	53,635	חברות קשורות
101,947	71,164	77,268	הלוואות לחברות מוחזקות
			נכסים שאינם שוטפים
5,046	-	5,088	פיקדון משועבד
49,393	45,625	48,386	השקעה בחברות מוחזקות
306,415	(*) 328,869	348,858	הלוואות לחברות מוחזקות
2,148	1,309	2,325	מערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
499	593	474	רכוש קבוע, נטו
2,485	2,968	2,788	נכסי זכות שימוש
918	(*) -	918	נכסי מיסים נדחים
6,292	5,949	6,462	הלוואה לצד קשור
3,611	4,631	5,435	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
376,807	389,944	420,734	
478,754	461,108	498,002	

(*) סיווג לא מהותי של מספרי השוואה.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
896	-	-	התחייבויות שוטפות
25,402	-	25,677	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,206	7,059	2,004	חלויות שוטפות בגין אג"ח
7,034	(*) 5,994	8,364	ספקים ונותני שירותים
1,094	1,200	1,147	זכאים ויתרות זכות
35,632	14,253	37,192	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
			התחייבויות שאינן שוטפות
225,200	240,162	227,853	אגרות חוב
49,272	(*) 48,498	49,625	חברות קשורות
286	515	290	התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
8,291	871	11,651	עודף התחייבויות על נכסים בישויות מוחזקות
-	(*) -	-	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,094	1,550	1,319	התחייבות מסים נדחים
284,143	291,596	290,738	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
			הון
(**) -	(**) -	(**) -	הון מניות
168,938	165,786	168,938	פרמיה על מניות
54,984	39,875	59,857	קרנות הון
(64,943)	(50,402)	(58,723)	יתרת הפסד
158,979	155,259	170,072	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
478,754	461,108	498,002	סך הכל התחייבויות והון

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

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

יאיר אייזן
 סמנכ"ל כספים

אלון שגב
 מנכ"ל

פאולה וילין שגב
 יו"ר דירקטוריון

30 במאי 2023
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח		
15,728	5,228	3,466	הכנסות
(21,183)	(8,687)	(2,402)	עלות ההכנסות
(5,455)	(3,459)	1,064	רווח (הפסד) גולמי
(6,257)	(925)	(1,750)	הוצאות פיתוח פרויקטים
(15,047)	(3,295)	(3,185)	הוצאות הנהלה וכלליות
(26,759)	(7,679)	(3,871)	הפסד תפעולי
(21,762)	(9,120)	(3,990)	הוצאות מימון
41,380	5,777	21,756	הכנסות מימון
19,618	(3,343)	17,766	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(7,141)	(11,022)	13,895	רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו
(17,747)	(3,196)	(8,144)	הפסד מחברות מוחזקות
(24,888)	(14,218)	5,751	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(3,923)	1,065	159	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
(28,811)	(13,153)	5,910	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר
3,065	107	1,121	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ של חברות מוחזקות
(154)	-	1,095	שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
			סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (נטו ממס):
186	(3)	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
16,301	2,291	2,620	החלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות
19,398	2,395	4,836	רווח כולל אחר לתקופה
(9,413)	(10,758)	10,746	רווח (הפסד) כולל לתקופה נטו ממס

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח		
(28,811)	(13,153)	5,910	רווח (הפסד) לתקופה
1,212	305	277	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
3,923	(1,065)	(159)	פחת והפחתות
(19,618)	3,343	(17,766)	הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה
17,747	3,196	8,144	הוצאות (הכנסות) מימון נטו
3,428	1,135	318	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
6,692	6,914	(9,186)	עסקאות תשלום מבוסס מניות
114	(57)	30	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
5,963	(622)	(580)	ירידה (עליה) בלקוחות
(1,542)	12,605	(5,505)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(6,845)	(992)	798	ירידה (עליה) ביתרות חברות קשורות, נטו
(7,327)	(7,349)	2,774	עליה (ירידה) בספקים ובנותני שירותים
2,393	(5)	(6)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(7,244)	3,580	(2,489)	ירידה (עליה) בחייבים לזמן ארוך
(3,991)	(453)	(3,152)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור :
6,957	-	89	ריבית ששולמה
2,966	(453)	(3,063)	ריבית שהתקבלה
(26,397)	(3,112)	(8,828)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ בלתי מבוקר	
	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(29)	(11)	(6)
(147,148)	(92,086)	(18,864)
74,806	-	-
(823)	(307)	(177)
(5,000)	-	-
1,809	890	-
(99)	(444)	(6)
(76,484)	(91,958)	(19,053)
896	-	(896)
(106,841)	(106,841)	-
237,918	237,918	-
(1,100)	(259)	(271)
(1,933)	(96)	-
128,940	130,722	(1,167)
44	-	297
26,103	35,652	(28,751)
18,598	18,598	44,701
44,701	54,250	15,950
305	-	549

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
 רכישת רכוש קבוע
 מתן הלוואות לחברות מוחזקות
 פרעון הלוואות לחברות מוחזקות
 השקעה במערכות לייצור חשמל בהקמה וייזום
 הפקדה לפקדונות משועבדים
 משיכת פקדונות זמן קצר
 השקעה בחברה מוחזקת
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון
 אשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
 פרעון הלוואות לזמן ארוך
 הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
 פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
 תשלום בגין סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
 מימון

השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
 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

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן
 גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

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

באור 1 - כללי

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

ממועד הקמת החברה ועד למועד ההנפקה הראשונה לציבור ביום 2 בפברואר 2021 לא הייתה לחברה כל פעילות, 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 ופולין. החברה בוחנת הזדמנויות ושיתופי פעולה במדינות נוספות ברחבי העולם.

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

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

במידע כספי נפרד זה -

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

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

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

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ולאחריה ראה באור 4 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2023.