



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח רבעוני

ל-30 ביוני 2022



תוכן עניינים

הקדמה

חלק א - דוח הדירקטוריון

חלק ב - דוחות כספיים

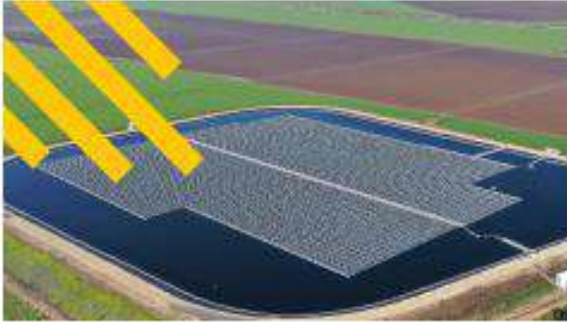
חלק ג - מידע כספי ביניים
נפרד

חלק ד - אפקטיביות הבקרה
הפנימית

הקדמה



נופר במספרים



פרויקט PV מחוברים, מוכנים
לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה

GW 1.4

הון עצמי
1.5 מיליארד ש"ח

פרויקטי PV
מחוברים ומוכנים לחיבור
650 MW (245)

פרויקטי אגירה
**מחוברים, בהקמה
ולקראת הקמה**
920 MWh (616)*

פרויקטי PV
בהקמה ולקראת הקמה
758 MW (419)*

170 עובדים

**פעילות ב-7
טריטוריות**

צפי הכנסות מצרפי ממכירת חשמל

* 1,096 מלש"ח

(562 מלש"ח חלק החברה) בשנה ראשונה מייצגת של
פרויקטים מניבים בהקמה ולקראת הקמה



* מבוסס על צבר הפרויקטים המוכנים לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה. לפרטים ראו סעיף 1.4 בדוח הדירקטוריון. צפי הספקי והכנסות המערכות בשנה ראשונה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך הפועל את הערכות החברה בדבר תוצאות הפרויקטים כמפורט. הנתון מוצג לצורך המחשה בלבד של ההכנסות מביצועי המערכות בשנה ראשונה, ככל שיושלמו בהנחות המשמשות את החברה.

חלק א - דוח הדירקטוריון



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "התאגיד" או "החברה") מתכבד להציג בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו בתאריך הדוח על המצב הכספי (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לחברה ולחברות במחזקות על ידה (חברות שליטתה וחברות כלולות); נתונים מאזניים מתייחסים לרוב לחברה ולחברות המאוחדות (להלן ביחד ולחוד, לפי העניין: "הקבוצה"), אלא אם יצוין אחרת.

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 - חלק ב' לדוח התקופתי ל-2021 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 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 ביחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2021, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ל-2021 (להלן ביחד: "הדוח התקופתי לשנת 2021") אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 29 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 01-031428-2022) וכן וביחד עם הדוח הרבעוני לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, אשר פורסם ביום 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 01-055230-2022) ("דוח רבעון ראשון 2022").

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1.1 כללי

החברה התאגדה כחברה פרטית בחודש אפריל 2011. בחודש דצמבר 2020 השלימו החברה ובעל השליטה בה הנפקה לציבור, הצעת מכר ורישום למסחר של מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). החל מאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות).

1.2 פעילות החברה

החברה עוסקת, נכון למועד הדוח, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על-ידה, במישרין ובשרשור, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיית השמש ומערכות לאגירת חשמל בסוללות בישראל, ארה"ב ואירופה, וכן בהקמה (EPC), הפעלה

ותחזוקה (O&M) של מערכות סולאריות בישראל בעיקר עבור תאגידי המוחזקים על ידה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים.

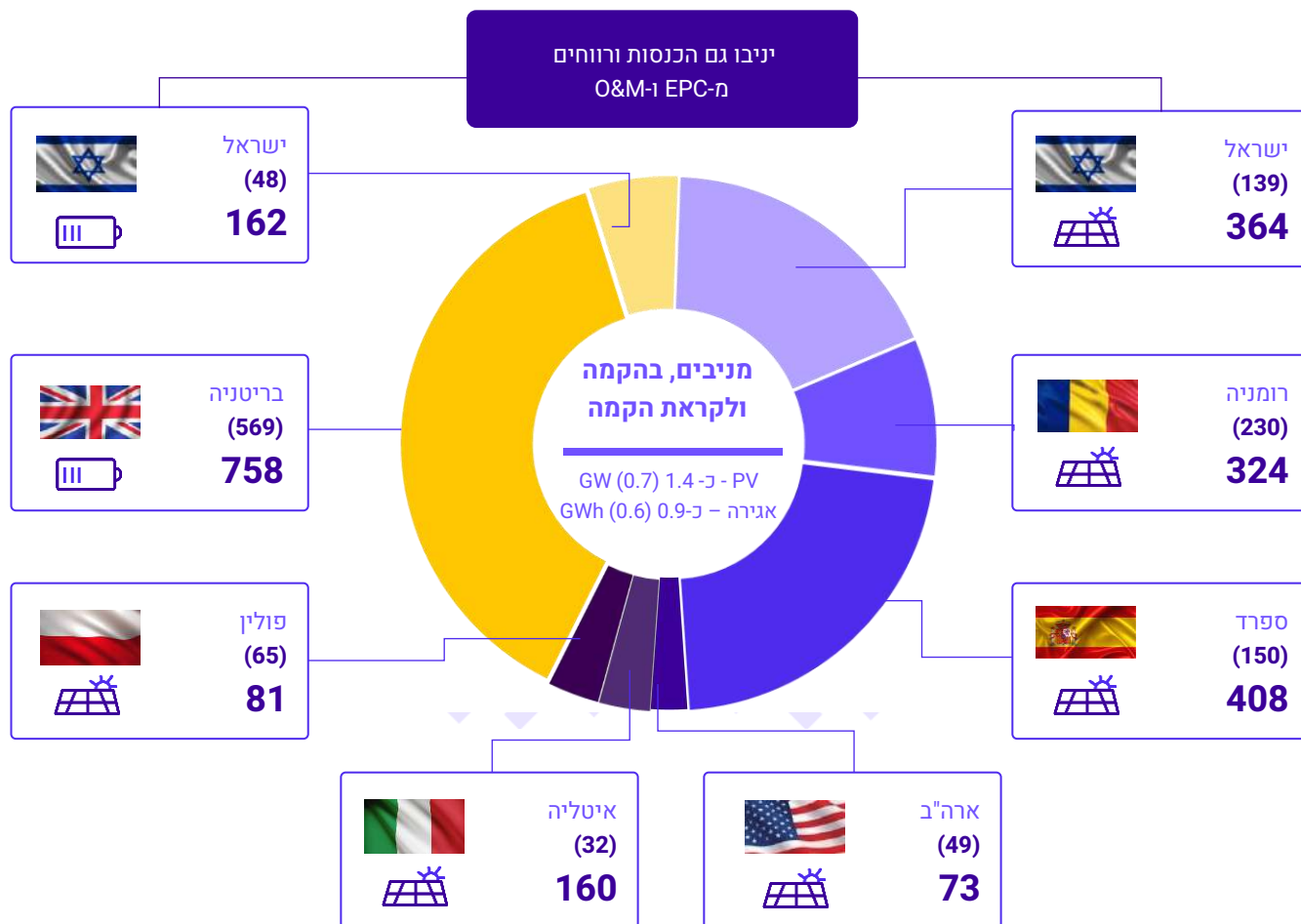
פעילות הקבוצה כוללת ייזום ופיתוח של פרויקטים סולאריים, החל משלבים מקדמיים וראשוניים, לטובת החזקה לטווח ארוך, בישראל, אירופה וארה"ב. פרויקטים אלו כוללים מערכות גדולות באירופה, המתחברות לרשת ההולכה במתח עליון, בהספק של מאות מגה-וואט, דרך מערכות סולאריות ומערכות אגירה בישראל, אירופה וארה"ב המתחברות לרשת החלוקה במתח גבוה או במתח נמוך, לפי העניין.

לפרטים אודות תחומי הפעילות של החברה למועד הדוח ראו סעיפים 1.2.2, 1.3, 3.1, 3.2 ו-3.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, ביאור 26 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2021 - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, וביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לימים 31.3.2022 ו-30.6.2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפירוט בדבר הסביבה העסקית של החברה ראו סעיפים 2.2, 3.1.1, 3.2.1 ו-3.3.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.



צבר משמעותי של פרויקטים מניבים, בהקמה ולקראת הקמה
המאופייין בתעריפים גבוהים¹ (נתוני 100%, בסוגריים חלק החברה)



¹ ביחס לתעריפים שנקבעו בהליכים התחרותיים למערכות קרקעיות, מתקנים פוטו-וולטאים משולבי אגירה ומתקנים בדו-שימוש. הערכות החברה בדבר תעריפי המערכות המקודמות על ידי החברה היו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 המבוסס על שימועים, קולות קוראים ואסדרות שפורסמו על ידי רשות החשמל. הערכות אלו עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, ובפרט שינוי במדיניות רשות החשמל או אישור אסדרות חדשות.

יעדי סוף 2022 (בהנחת 100%)*



1 GWh

מחובר ומוכן
לחיבור ובהקמה
ולקראת הקמה



1 GW

בהקמה ולקראת
הקמה



1 GW

מחובר
ומוכן לחיבור

*לפרטים בדבר תוכניות החברה ויעדיה לשנה הקרובה ראו סעיפים 4.10 ו-4.11 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך הפניה. יודגש כי יעדי החברה ותחזיותיה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, ועל השתלבותן אלה באלה. יעדים ותוכניות אלו עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהערכות החברה, בשל גרמים שאינם בשליטת החברה כמפורט בסעיפים 4.10 ו-4.11 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

1.4 נתונים עיקריים אודות המערכות בהפעלה מסחרית, מוכנות לחיבור, הקמה, לקראת הקמה פיתוח מתקדם ופיתוח

להלן טבלאות המתארות בתמצית את נתוני מערכות חברות הקבוצה (לפי 100%) בהפעלה מסחרית, מוכנות לחיבור, הקמה, לקראת הקמה, פיתוח מתקדם ופיתוח:

מערכות בהפעלה מסחרית

סה"כ	איטליה ⁽⁵⁾	ארה"ב ⁽⁵⁾	ישראל ⁽¹⁾			טווח תעריפים ⁽²⁾ (ש"ח/קוט"ש, ליום 30.6.2022)	
			הליכים תחרותיים	תעריפיות	מונה נטו		
--	0.71-1.43	0.098-1.11	0.23-0.28	0.27-2.2	0.31-0.47		
742	--	--	11	615	116	30.6.21	מספר מערכות
907	--	17	40	739	111	31.12.21	
1,057	5	20	52	856	124	30.6.22	
110,897	--	--	4,104	55,562	51,232	30.6.21	סך הספק מותקן (KWp) (100%)
174,615	--	11,157	32,633	76,730	54,095	31.12.21	
216,387	3,684	14,600	42,534	100,809	54,760	30.6.22	
580,234	--	--	11,901	342,246	226,088	30.6.21	סך עלויות הקמה (אלפי ש"ח)
885,496	--	115,156	97,899	419,966	252,475	31.12.21	
1,065,693	11,439	162,981	135,305	494,662	261,306	30.6.22	
520,210	--	--	10,670	306,841	202,699	30.6.21	סך יתרת חוב בכיר (אלפי ש"ח)
720,863	--	42,470	86,214	369,839	222,340	31.12.21	
740,811	--	42,605	105,995	387,509	204,702	30.6.22	
--	--	4.69		17.8		30.6.22	יתרת תקופת החוב הבכיר, בשנים (ממוצע משוקלל)
42,228	--	--	466	27,142	14,619	1-6/2021	הכנסות (אלפי ש"ח)
104,505	--	5,445	2,879	63,350	32,831	2021	
68,802	582	3,525	6,011	44,344	14,340	1-6/2022	
435	--	435	--	--	--	2021	הכנסות מ-Tax Equity
4,070	--	4,070	--	--	--	1-6/2022	
104,940	--	5,880	2,879	63,350	32,831	2021	סך הכנסות (אלפי ש"ח)
72,872	582	7,595	6,011	44,344	14,340	1-6/2022	
34,562	--	--	251	23,350	10,961	1-6/2021	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽³⁾ (אלפי ש"ח)
74,201	--	4,005	1,790	46,964	21,442	2021	
51,920	582	6,481	3,737	30,354	10,765	1-6/2022	
24,090	--	--	(305)	15,058	9,337	1-6/2021	סך FFO פרויקטאלי ⁽³⁾ (אלפי ש"ח)
50,324	--	1,349	967	35,340	12,668	2021	
35,340	582	2,075	2,731	21,364	8,588	1-6/2022	
16,768	--	--	(331)	8,966	8,133	1-6/2021	סך תזרים פנוי לאחר שירות חוב בכיר (אלפי ש"ח)
17,156	--	(1,876)	376	13,733	4,923	2021	
23,397	582	237	2,339	12,784	7,456	1-6/2022	
36%	--	--	37%	30%	42%	30.6.21	שיעור החזקות החברה ⁽⁴⁾ , בשרשור (ממוצע משוקלל)
37%	--	67%	41%	33%	42%	31.12.21	
40%	20%	67%	41%	34%	43%	30.6.22	

(1) בתאגיד פרויקטים הכוללים מערכות באסדרות שונות, פוצלו הנתונים בהתאם ליחס הספקי המערכות.

(2) טווח התעריפים במערכות שחוברו מכוח אסדרת מונה נטו נובע בעיקרו מהעובדה כי התעריפים בפרויקטים אלו מבוססים על תעריפי התע"ז, המשתנים כתלות בחודשי השנה ושעות הצריכה. יתרת תקופת ההתחשבות בגין מערכות אלו נעה בין 18 ל-24 שנים (כ-22 שנים לפי ממוצע משוקלל). טווח התעריפים במערכות הפועלות מכוח אסדרות תעריפיות נובע מהעובדה כי במרוצת השנים הופחתו התעריפים המובטחים למערכות חדשות המוקמות מכוח אסדרות אלו. יתרת תקופת התעריף המובטח של מערכות נעה בין 10 ל-25 שנים (כ-20 שנים בתעריף מובטח של כ-0.64 ש"ח/קוט"ש, לפי ממוצע משוקלל, בהתחשב בהספקי המערכות לאחר דגדגיה).

(3) כמפורט לעיל, לרוב תאגיד הפרויקט בישראל מחזיקים מספר מערכות הפועלות מכוח מספר אסדרות. בהתאם, סיווג ההכנסות, יתרת חוב בכיר, EBITDA, FFO ותזרים פנוי לאחר שירות החוב בין סוגי האסדרות השונות, חושב בהתאם להספקי המערכות ולהערכה בדבר סך שעות הפעילות בשנה קלנדארית (בין 1,700 ל-1,750 שעות).

מדדי ה-EBITDA וה-FFO חושבו על בסיס נתוני הדוחות הכספיים של תאגיד הפרויקט השונים (מבלי להתחשב בשיעור החזקות החברה), באופן אריתמטי-מצרפי, כמפורט להלן. יודגש, כי **מדדים פיננסיים אלו אינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים**. מרבית המערכות בישראל מוחזקות על-ידי תאגידים המשותפים לחברות הקבוצה ולצדדי ג' (ככלל, בעלי הזכויות במקרקעין). כמפורט בביאור 2 לדוחותיה הכספיים של החברה, מתווי ההתקשרות המקובלים בקבוצה מטופלים בשיטת השווי המאזני. על-פי שיטה זו, תוצאות התאגידים המוחזקים אינן באות לידי ביטוי באופן מפורט בדוחותיה הכספיים של החברה (הכנסות, הוצאות וכיו"ב), אלא באמצעות סכום "נטו" בודד, אשר אינו מאפשר לקורא הדוחות לחשב את המדדים הנ"ל מתוך הדוחות הכספיים. לפיכך, להערכת החברה, קיימת חשיבות בהצגת סך ההכנסות ומדדים פיננסיים כאמור, באופן שיאפשר לקורא הדוחות להתרשם ולנתח את תוצאות המערכות השונות.

מדד ה-EBITDA הינו מדד מקובל בפרויקטי אנרגיה מתחדשת, המייצג את היעילות התפעולית של המערכות ומשמש את מקבלי החלטות בחברה. כאמור לעיל, המדד חושב על בסיס נתוני תאגיד הפרויקט, כרווח גולמי (הכנסות מייצור חשמל בניכוי עלויות תפעול ותחזוקה), בנטרול פחת המערכות.

מדד ה-FFO חושב על בסיס מדד ה-EBITDA, בהתחשב בהוצאות מימון בגין הלוואות חוב בכיר. מדד זה הינו מדד מקובל בפרויקטי אנרגיה מתחדשת, המשקף את יכולת שירות קרן החוב הבכיר מתוך התקבולים שמניבות המערכות.

התאמות ליישום שיטת השווי המאזני כוללות את ביטול חלק החברה בכל אחד מהמדדים (הכנסות, EBITDA, FFO ותזרים פנוי) של החברות הכלולות, אשר מוצגות בדוחות הכספיים לפי שיטת השווי המאזני.

להלן חישובי המדדים של המערכות (לפי נתוני 100%), בהתאם לאמור לעיל (באלפי ש"ח):

31.12.2021	30.6.2021	30.6.2022	
40,281	21,805	30,121	רווח גולמי
33,920	12,757	21,799	פחת מערכות
74,201	34,562	51,920	EBITDA
23,877	10,472	16,579	הוצאות מימון חוב בכיר
50,324	24,090	35,340	FFO

להלן התאמות בין הנתונים הפרויקטאליים המצרפיים לבין הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל בדוח הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

נתוני חברות מאוחדות וחלק החברה בחברות כלולות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים מצרפיים	
30,855	(42,017)	72,872	הכנסות
22,354	(29,566)	51,920	EBITDA
(*) 14,185	(21,155)	35,340	FFO
(*) 8,596	(14,801)	23,397	תזרים פנוי
2,651	---	---	רווחי אקויטי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021:

נתוני חברות מאוחדות וחלק החברה בחברות כלולות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים מצרפיים	
14,402	(27,826)	42,228	הכנסות
9,745	(24,817)	34,562	EBITDA
(*) 5,728	(18,362)	24,090	FFO
(*) 3,023	(13,744)	16,767	תזרים פנוי
(1,308)	---	---	הפסדי אקויטי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:

נתוני חברות מאוחדות וחלק החברה בחברות כלולות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	התאמות בגין תוצאות Sky Blue טרם רכישה על ידי החברה	נתונים מצרפיים	
37,749	(63,572)	(3,619)	104,940	הכנסות
25,920	(44,780)	(3,501)	74,201	EBITDA
*16,421	(32,079)	(1,824)	50,324	FFO
* 5,403	(11,523)	(230)	17,156	תזרים פנוי
(211)	---	---	---	הפסדי אקויטי

* ביאור המגזרים כולל נתונים בדבר הכנסות ו-EBITDA. לפרטים בדבר אופן חישוב ה-FFO והתזרים הפנוי ראו הטבלה המפרטת את חישוב המדדים בעמוד 6 לעיל. יצוין כי נתוני ה-FFO והתזרים הפנוי שנכללו בדוח הדירקטוריון לשנת 2021, כללו אך ורק את תוצאות הפרויקט בשליטת החברה, ללא חלקה של החברה בתוצאות פרויקטים המוחזקים ע"י חברות כלולות (כפי שמחושב בביאור המגזרים).

(4) שיעור החזקות החברה חושב כממוצע משוקלל, בשרשור, ביחס להספקי המערכות. רובם המוחלט של תאגידי הפרויקטים פועלים מכוח הרשאות שימוש ופרויקטים על גבי מאגרים מכוח הסכמי חכירה ישירים עם רשות מקרקעי ישראל.

(5) הנתונים לגבי המערכות בארה"ב מבוססים על הדוחות הכספיים של Blue Sky ועל שערי חליפין למועד הדוח (3.5 ש"ח לדולר ושער חליפין ממוצע לתקופת הדוח (3.27 ש"ח לדולר), לפי העניין. הנתונים לגבי המערכות באיטליה מבוססים על נתונים כספיים של Sunprime ועל שערי חליפין למועד הדוח (3.6364 ש"ח לאירו ושער חליפין ממוצע לתקופת הדוח

(3.577 ש"ח לאירו), לפי העניין. יצוין כי בחברות המחזיקות בפרויקטים ישנו שותף מס. בהסכמים עם שותפי המס, נקבעים הסדרים לגבי אופן חלוקת הרווחים מהפרויקט בין חברת הפורטפוליו המחזיקה בפרויקט לשותף המס, לתקופות מוגדרות כמפורט בהסכם עימו. ה-EBITDA והתזרים הפנוי מוצגים נטו לאחר תשלום חלקו של השותף. עוד יצוין, כי מכירת החשמל על ידי Blue Sky מבוצעת מכוח הסכמי מכירת חשמל בין תאגידי הפרויקט ללקוחות הסופיים. למועד הדוח חלק מהחשמל המיוצר במערכת אינו נמכר. בהתאם, Blue Sky פועלת להתקשר עם הלקוחות הסופיים ביחס לכל ההספק המיוצר במתקן, על מנת להבטיח תשלום בגין כל החשמל המיוצר בכל מערכת. בהתאם סך ההכנסות המפורטות בטבלה אינן משקף את מלוא פוטנציאל ההכנסות ממכירת חשמל של Blue Sky.

למועד הדוח מחזיקה הקבוצה בשתי מערכות אגירה בהספק כולל של 5.9 מגה-וואט (חלק החברה 38%), אשר התחברו במהלך השנים 2021 ו-2022 ומצויות בהליכי הרצה. בהתאם, הדוח אינו כולל נתונים בדבר מערכות אלו.



מערכות שחוברו לאחר תאריך הדוח ומערכות מוכנות לחיבור (נתונים כספיים במיליוני ש"ח)⁽¹⁾

סה"כ	ספרד		איטליה	ישראל		מדינה
	Sabinar 1	Olmedilla	Sunprime	מכרזיות	תעריפיות	סגמנט/שם הפרויקט
434.1	155.5	169.0	21.5	41.8	46.3	הספק חזוי (MWp)
---	0.27	0.26	0.35	0.25	0.45	תעריף משוקלל (ש"ח)
---	2,123	2,180	1,153	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)
247.0	87.5	95.9	8.7	18.4	36.4	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾
1,316.3	501.1	470.2	73.8	137.5	133.6	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾ ⁽¹¹⁾
41.2	11.4	14.6	1.1	5.6	8.6	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
205.7	76.1	81.4	7.6	12.8	27.8	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
---	60%	55%	75%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹¹⁾
---	22	18	19	20 - 24	20 - 24	תקופת הלואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾
173.2	63.8	74.2	5.6	4.6	25.0	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁸⁾ ⁽⁹⁾
---	36%	38%	20%	43%	38%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

מערכות בהקמה או לקראת הקמה (1) (נתוני כספיים במיליוני ש"ח)

סה"כ	ישראל	בריטניה		פולין			ארה"ב	איטליה	רומניה		ספרד	ישראל		מדינה
	אגירה ישראל	Buxton	Cellarhead	Dziewoklucz	Krzywinski	Cybinka	Blue Sky	Sunprime	Iepuresti	Ratesti	Sabinar 2	מכריות	תעריפיות	סגמנט / שם הפרויקט
758.3	---	---	---	20.7	20.0	40.0	58.0	134.9	169.0	155.0	83.0	43.4	34.3	הספק חזוי (MWp)
914.3	156.3	60.0	698.0	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	קיבולת אגירה חזויה (MWh)
---	---	---	---	0.43	0.43	0.40	0.62	0.34	0.37	0.43	0.43	0.24	0.43	תעריף משוקלל (ש"ח)
---	---	---	---	1,128	1,059	1,046	1,663	1,231	1,400	1,370	2,123	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)
661.0 - 670.4	15.6 - 25.0	17.7	177.4	9.9	9.0	16.9	59.6	56.6	87.1	91.7	75.4	18.0	25.9	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾
3,822.6	230.6	87.2	907.4	62.9	62.7	85.0	538.0	464.7	468.0	387.5	295.4	134.8	98.5	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾ ⁽¹¹⁾
---	35%	0%	0%	21%	19%	6%	5%	10%	12%	70%	100%	59%	57%	שיעור ההון העצמי שהושקע ל-30.06.2022
99.1	1.3	2.6	28.0	1.1	1.1	2.2	14.3	8.0	8.3	14.1	6.1	5.5	6.5	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
562.4 - 571.7	14.7 - 24.1	15.2	149.5	8.8	7.9	14.7	45.3	48.6	78.8	77.6	69.4	12.5	19.5	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
---	80%	60%	60%	65%	65%	65%	40%	75%	50%	50%	60%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹¹⁾
---	15	10.0	10.0	17	17	17	20	19	15	15	22	20 - 24	20 - 24	תקופת הלוואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾
481.1 - 490.5	12.3 - 21.7	12.5	130.4	7.1	6.5	11.7	36.7	36.4	69.4	68.9	62.1	9.6	17.4	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁹⁾
---	---	---	---	---	---	---	40%	---	---	---	---	---	---	שיעור ה-Tax Equity בהשקעה
---	2022 - 2023	H2/2023	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2023	2022 - 2023	2022 - 2023	2024	H1/2023	H2/2022	2022 - 2023	2022 - 2023	מועד השלמת הקמה חזוי ⁽²⁾
---	29%	75%	75%	72%	72%	90%	67%	20%	90%	50%	36%	39%	32%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

מערכות ברישוי⁽¹⁾ (נתונים כספיים במיליוני ש"ח)

סה"כ	ישראל	רומניה	פולין						איטליה	ארה"ב	ישראל			מדינה	
	אגירה בישראל	Iepuresti	Kemienice	Bartodzieje	Bakalarzewo	Thumos (Small Projects)	Swierczewo	Jozefin	Sunprime	Blue Sky	ברירת מחדל	מכרזיות	תעריפיות	סגמנט ש/מ הפרויקט	
967.6	---	255.0	60.0	62.0	150.0	19.5	68.7	50.0	87.0	48.2	7.2	109.5	50.5	הספק חזוי (MWp)	
603.7	603.7	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	קיבולת אגירה חזויה (MWh)	
---	---	0.30	0.29	0.29	0.38	0.38	0.38	0.38	0.33	0.62	0.28	0.20	0.45	תעריף משוקלל (ש"ח)	
---	---	1,300	1,140	1,138	1,046	1,026	1,026	1,026	1,150	1,485	1,750	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)	
472.7 - 508.9	60.4 - 96.6	100.3	19.5	20.1	59.6	7.6	26.8	19.5	32.8	44.3	3.5	38.6	39.7	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾	
3,633.3	890.4	588.0	143.6	148.4	346.1	43.9	137.2	109.0	299.7	447.1	23.7	310.1	146.1	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾ ⁽¹¹⁾	
76.2	5.1	11.3	2.9	2.9	7.1	1.1	3.2	2.4	5.2	11.8	0.9	12.9	9.4	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾	
396.1 - 432.3	54.8 - 91.1	89.1	16.6	17.2	52.5	6.5	23.5	17.1	27.6	32.5	2.6	25.7	30.3	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾	
---	80%	50%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	75%	40%	85%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹¹⁾	
---	15	15	17	17	17	17	17	17	19	20	20 - 24	20 - 24	20 - 24	תקופת הלוואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾	
318.3 - 354.6	40.7 - 76.9	81.7	12.5	13.0	42.6	5.2	19.3	13.6	19.8	21.5	2.1	19.1	27.2	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁹⁾	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	40%	---	---	---	שיעור ה-Tax Equity בהשקעה	
---	2023-2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	H2/2024	2023-2024	2023 - 2024	2023 - 2024	2023 - 2024	מועד השלמת הקמה חזוי ⁽²⁾	
---	36%	90%	72%	72%	65%	90%	90%	90%	90%	20%	67%	40%	46%	33%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

מערכות בפיתוח⁽¹⁾

סה"כ	ישראל							מדינה
	בריטניה	פולין	ארה"ב	איטליה	מאגרים	גות	קרקעי	הספק (MW)
1,275.5	200	100	236.9	100	156	159.6	323	הספק (MW)
200.0	---	200	---	---	---	---	---	קיבולת אגירה (MWh)
---	80%	72%	67%	20%	50%	30%	25%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

יתרת ההוצאות מראש בגין פרויקטים בפיתוח הסתכמה, נכון ליום 30 ביוני 2022 בסך כולל של כ-17,215 אלפי ש"ח.

⁽¹⁾ הנתונים בטבלה הינם ללא התחשבות בשינויים עתידיים במדד המחירים במדינות השונות. הנתונים ביחס לפרויקטים בספרד, פולין, רומניה ואיטליה ומבוססים על שע"ח של 3.6364 ש"ח לאירו; הנתונים ביחס לפרויקטים בארה"ב מבוססים על שע"ח של 3.5 ש"ח לדולר; הנתונים ביחס לבריטניה מבוססים על שע"ח של 4.2352 פאונד לש"ח.

לגבי הפרויקטים בפיתוח, פיתוח מתקדם, הקמה ולקראת הקמה, הנתונים בטבלה הינם בהנחה כי יתקבלו כל האישורים הנדרשים להקמה, חיבור המערכת לרשת החשמל והפעלה מסחרית, לרבות אישור בדבר מקום ברשת (אישור חיבור לרשת), השלמת הליכי התכנון הנדרשים להקמת המערכות, עמידה במבחני החיבור של רשות החשמל וכיוצ"ב. למועד הדוח, אין לחברה כל יכולת להעריך את סיכויי השלמת ההליכים כאמור לכל הפרויקטים.

לגבי הספקי המערכות ומועדי השלמת הקמה חזויים - ההערכות המפורטות בטבלאות לעיל מבוססות על הערכות החברה בהתבסס על אישורים שהתקבלו עד למועד הדוח ו/או שטח הקרקע עליה מיועדת לקום המערכת, מידע שנמסר לחברה מאת השותף המקומי, מידע שנמסר לחברה במסגרת בדיקות הנאותות שבוצעו על ידי החברה ביחס לפרויקטים השונים, או על בסיס הערכות החברה. לנוכח השלבים הראשוניים של פיתוח הפרויקטים, כמו גם האישורים הרגולטוריים הנדרשים להקמתם, למועד הדוח אין כל וודאות להתממשות הפרויקטים, הוצאתם לפועל והתממשותם בהספקים ובמועדים המפורטים בטבלה.

כמו כן, לגבי הפרויקטים בפולין, רומניה ובריטניה, הנתונים בטבלה הינם בהנחה כי הפרויקטים יגיעו למוכנות להקמה בתנאים כמפורט בהסכמים לרכישתם וכי החברה תשלים את העסקאות לרכישת הזכויות בהם.

⁽²⁾ מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים בישראל מבוססים על המועדים הקבועים באסדרות השונות והערכות החברה. מועדי ההפעלה החזויים של פרויקט Sabinar II ופרויקט Ratesti מבוססים על המועדים הקבועים בהסכמי ההקמה של הפרויקטים; מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים בפולין, רומניה ובריטניה מבוססים על המועדים המפורטים באישורי החיבור או הערכות השותף המקומי, ייזם הפרויקטים (ממנו נרכשו הזכויות בפרויקט) או יועצים חיצוניים, לפי העניין, בדבר מועד החיבור; מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים של Sunprime מבוססים על הערכת הנהלת Sunprime בדבר קצב ההתקדמות בהקמת הפרויקטים; מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים של Blue Sky מבוססים על הערכת החברה בדבר קצב הקמת הפרויקטים.

⁽³⁾ לגבי מערכות שטרם סוכמו תנאי רכישת חלקי המערכות ו/או טרם סוכמו תנאי ההלוואות שיעמדו למימון הקמת המערכות, הערכות חושבו על בסיס עלויות ותנאי המימון של הפרויקטים בהקמה אשר לגביהם סוכמו תנאים אלו, תוך שקלול שינויים שחלו בעלויות ההקמה, השינוע, והמימון במהלך השנה האחרונה; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Olmedilla ופרויקט Sabinar מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, עלויות הפיתוח, עלויות

ההקמה שנקבעו בהסכמי ה-EPC, תשלום ליזמים המקומיים ותנאי הסכם המימון של פרויקט Olmedilla; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Ratesti מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, תשלומי דמי ניהול וייעוץ והסכומים הקבועים בהסכם ההקמה; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים של Sunprime מבוססות על הערכות הנהלת Sunprime בדבר עלויות ההקמה לכל מגה-וואט מותקן; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים בפולין מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקטים, עלויות הפיתוח המפורטות בהסכמי הפיתוח השונים, עלויות פיתוח הפרויקטים על ידי אלקטרום, הצעות לביצוע הקמה שהתקבלו מאלקטרום והערכות החברה ויועצים חיצוניים בדבר עלויות ההקמה, בהתבסס על עלויות ההקמה בפרויקטים אחרים; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים של Blue Sky מבוססות על עלויות ההקמה לקילו-וואט של המערכות בהקמה; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים Cellarhead ו-Buxton מבוססות על הצעות ראשוניות שהתקבלו מקבלני EPC והערכות לגבי עלויות נלוות.

(4) לגבי מערכות בישראל שטרם סוכמו תנאי המימון שהלן, שיעור המינוף מבוסס על שיעור המינוף של הפרויקטים בהקמה. לגבי פרויקט Olmedilla שיעור המינוף מבוסס על הסכם המימון שנחתם ביחס לפרויקט זה ועלות הקמת הפרויקט. לפרטים בדבר הסכם המימון של פרויקט Olmedilla ראו סעיף 4.5.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד וסעיף 3.3.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020², אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה; לגבי פרויקט Sabinar שיעור המינוף ותנאי המימון מבוססים על תנאי מזכר עקרונות לא מחייב לקבלת מימון עבור פרויקט Sabinar. יודגש כי למועד הדוח חברת הפרויקט של Sabinar טרם הגיעה להסכמות סופיות בדבר קבלת מימון, מועד קבלתו ותנאיו ואין כל וודאות בדבר קבלתו או תנאיו; לגבי פרויקט Ratesti, שיעור המינוף ותנאי המימון מבוססים על תנאי מזכר עקרונות לא מחייב לקבלת מימון עבור הפרויקט. יודגש כי למועד הדוח חברת הפרויקט נמצאת במו"מ בנדון, אך טרם הגיעה להסכמות בדבר קבלת מימון ואין כל וודאות בדבר קבלתו; לגבי הפרויקטים של Sunprime הונח שיעור מינוף של 75% וריבית בשיעור כפי שנדון בנוגע לקבלת מימון לצורך הקמת המערכות. יודגש כי למועד הדוח Sunprime נמצאת במו"מ בנדון, אך טרם הגיעה להסכמות בדבר קבלת המימון ואין כל וודאות בדבר קבלתו; לגבי הפרויקטים בפולין הונח שיעור מימון אינדיקטיבי של בין 45%-ל-64%, בריבית של 5%, בהנחת יחס כיסוי של 1.50. לגבי הפרויקטים של Blue Sky הונח כי שיעור המינוף יהיה זהה לשיעור המינוף של המערכות בהפעלה מסחרית. יצוין כי בנוסף לחוב הבכיר המשמש להקמת הפרויקטים, Blue Sky נוהגת להתקשר בהסכמים עם שותפי מס (Tax Equity), אשר משקיעים בחברות הפרויקט כנגד קבלת הטבות מס פדראליות ופחת מואץ. לעניין זה הונח כי שותפי המס ישקיעו סך השווה ל-40% מעלות הפרויקט, בהתאם לשיעורים שהושקעו ביחס לפרויקטים בהפעלה מסחרית; ביחס לפרויקטי Cellarhead ו-Buxton הונח מימון בשיעור של 60%, בריבית של 4%-5% בהתבסס על התייעצויות עם יועצים פיננסיים.

(5) התעריפים וההכנסות בטבלה של המערכות הסולאריות בישראל כוללות, בין היתר, את הערכות החברה ביחס להספק המערכת בפועל ולהיקף הצריכה בזמן אמת מהמערכות. ההכנסות בטבלה של מערכות האגירה בישראל מבוססות על הנחת הכנסה שנתית בגובה של בין 100 ש"ח ל-160 ש"ח ל-KWh בהתאם לתעריפי התע"ז והצעה לשינוי התעריפים בקול קורא עקרונות להסדרת שוק למתקני ייצור ואגירה ברשת החלוקה' ובשימוע "מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחברים או משולבים לרשת החלוקה".

התעריפים ביחס למערכות תעריפיות ומערכות מכוח הליכים תחרותיים מבוססים על התעריפים שנקבעו באסדרות אלו, בתוספת הצמדה למדד עד למועד הדוח, ולגבי אסדרות המאפשרות צריכה עצמית – גם הערכות החברה בדבר היקף ומשטר הצריכה של הלקוחות ותעריפי החשמל למועד הדוח (בניכוי הנחה, ככל שהדבר

² הדוח התקופתי ל-2020, אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 049992-01-2021).

רלוונטי) ועלויות מערכתיות הנובעות מהסדרים אלו. ההכנסות בטבלה ביחס למערכות בישראל מבוססות על הנחת עבודה של 1,704-1,750 שעות שמש בשנה בממוצע, כתלות במיקום הפרויקט.

ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט Olmedilla ולפרויקט Sabinar מבוססות על התעריפים בשנת ההפעלה הראשונה שנקבעו בהסכמי ה-PPA שנחתמו ביחס לפרויקטי Olmedilla ו-Sabinar (לפרטים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 6 במרץ 2022 ו-8 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 022086-01-2022 ו-01-2022-099826), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה), תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של פרויקט Sabinar I ו-Sabinar II, הערכה כי הוראות ה-Royal Decree³ בקשר עם מיסוי עודף של מחירי החשמל באירופה יסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, הערכות החברה ביחס להספק המערכות בפועל, והנחת עבודה של 2,180 שעות שמש ב-Olmedilla וכ-2,123 שעות שמש בשנה ב-Sabinar; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט Ratesti מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של Ratesti שהתקבלה מחברת יעוץ בינלאומית והנחת עבודה של 1,370 שעות שמש בשנה. יצוין כי בהתאם להערכות שהתקבלו מחברת היעוץ החיצונית, צפויה לחול ירידה בתעריפי החשמל ברומניה במהלך חיי הפרויקט; ההכנסות של הפרויקטים בפולין מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של כל פרויקט כמפורט לעיל שהתקבלה מחברת יעוץ בינלאומית והנחת עבודה של בין 1,026 ל-1,142 שעות שמש בשנה, כתלות במיקום הפרויקט. יצוין כי בהתאם להערכות שהתקבלו מחברת היעוץ החיצונית, צפויה לחול ירידה בתעריפי החשמל בפולין במהלך חיי הפרויקטים; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט של Sunprime מבוססות על התעריפים בהן זכתה Sunprime במכרזים (הנעים בין 85.5 ו-102 אירו לקוט"ש, והעומדים בממוצע על כ-93.4 יורו ל-1 מגה-וואט שעה) והנחת עבודה של כ-1,194 שעות שמש ממוצעות בשנה; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט של Blue Sky מבוססות על ממוצע תחזית מחירי החשמל וניתוח מחירי תעודות ירוקות שסופקו לחברה ע"י ספק שירות חיצוני ועצמאי, בניכוי הנחות לשוכרים בתעריפי החשמל וגביה של מלוא החשמל המיוצר במערכות, הערכות בדבר היקף שעות השמש בשנה (בין 1,485 ל-1,750 שעות, כתלות במיקום הגיאוגרפי של המערכת) והערכות כי מלוא החשמל המיוצר במערכות יימכר לצרכנים). יצוין כי בתקופת הדוח התעריף הממוצע ששולם ל-Blue Sky היה כ-22 סנט לקוט"ש בגין חשמל שנמכר לצרכנים (וכ-9 סנט לקוט"ש מיוצר, מאחר ש-Blue Sky לא ביצעה אלוקציה לכל החשמל המיוצר במערכות, לא גבתה תשלומים בגין כל חשמל שיוצר במערכת, וכי חשמל שלא שוייך ללקוח ספציפי הוזרם לרשת כנגד תשלום בסכום זניח); ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקטי Cellarhead ו-Buxton מבוססות על תחזית מחירי חשמל ושירותי מערכת שסופקה לחברה על ידי חברת יעוץ חיצוני.

(6) 'שנת ההפעלה הראשונה' משמע, 12 חודשים רצופים אשר במהלכם, לראשונה, לא תוגבל המערכת בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת, ותישא בתשלומי חוב בכיר. לרוב, פירעון תשלומי הרוב הבכיר מתחיל מספר חודשים לאחר מועד ההפעלה המסחרית.

(7) מדד ה-EBITDA מחושב כרווח הגולמי בתוספת פחת והפחתות ובהתחשב בהערכות בדבר עלויות התחזוקה השוטפת של המערכת; לגבי פרויקט Olmedilla ו-Sabinar, בהתבסס על התמורה המוסכמת עבור שירותי התפעול על פי הסכם התפעול (O&M) עם קבלן ההקמה של פרויקטי Olmedilla ו-Sabinar; לגבי פרויקט Ratesti - בהתחשב בהערכות בדבר עלויות התחזוקה השוטפת של המערכת על פי הסכם התפעול (O&M) ותשלום דמי הניהול לאקורנג'י; לגבי Sunprime - הערכות הנהלת Sunprime בקשר להוצאות התפעול של הפרויקטים; לגבי הפרויקטים בפולין הונחו הוצאות תפעוליות בהתאם להערכת החברה והערכת יועצים חיצוניים; לגבי Blue Sky - הונח כי ההוצאות התפעוליות יהיו בהתאם להוצאות התפעוליות הממוצעות לקילו-וואט בשנת

³ Royal Decree-Law 17/2021, 23/2021, 6/2022, 10/2022 ("Royal Decree"). יצוין כי ה-Royal Decree הינו תקנות זמניות בקשר עם מיסוי עודף של מחירי החשמל באירופה. לפרטים בדבר השפעת תוקף ה-Royal Decree לשנת 2023 ראו דיווח מיידי מיום 21 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 099826-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2021 של המערכות בהפעלה מסחרית. כמו כן, פחת המערכות חושב בהנחת פריסה ל-5 שנים. יצוין כי בהסכמים עם שותפי המס, נקבעים הסדרים לגבי אופן חלוקת הרווחים מהפרויקט בין חברת הפורטפוליו המחזיקה בפרויקט לשותף המס, לתקופות מוגדרות כמפורט בהסכם עימו. ה-EBITDA ו-FFO מוצגים נטו לאחר תשלום חלקו של השותף; לגבי פרויקטי Cellarhead ו-Buxton הונחו עלויות התפעול בהתאם להצעות מחיר שהתקבלו מקבלני הקמה והערכות החברה ויועץ חיצוני בדבר עלויות נלוות.

(8) ה-FFO מחושב כ-EBITDA בניכוי הוצאות מימון (תשלומי ריבית) בגין הלוואות החוב הבכיר, על בסיס ההנחות המפורטים בהערה (5) לעיל, ולגבי פרויקט Ratesti בניכוי מס חברות. יודגש כי למועד הדוח טרם הושג מימון לפרויקטי Sabinar, Sunprime, Ratesti, Blue Sky, Cellarhead, Buxton והפרויקטים בפולין ואין כל וודאות בדבר קבלת המימון כאמור, לרבות כל וודאות כי עלותם תהא בהתאם להערכות החברה כמפורט בהערה (4) לעיל.

(9) כמפורט בסעיף 3.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, החברה נוהגת להתקשר עם שותפיה בהסכמים לפיהם החברה מעמידה את ההון העצמי (או מרבית ההון העצמי) הנדרש לפיתוח והקמת הפרויקט בהלוואה, הנפרעת על בסיס Cash Sweep.

(10) שיעור החזקות החברה חושב כממוצע משוקלל, בשרשור, ביחס להספקי המערכות. יצוין, כי כל ההחזקות בתאגיד הפרויקט של Olmedilla משועבדות, למועד הדוח, לטובת הבנקים המממנים של Olmedilla.

(11) עלויות ההקמה כוללת בין היתר, הנחה בדבר חילוט ערבויות הקמה של פרויקטים מכוח הליכים תחרותיים למתקני גגות ומאגרים, אשר יחברו לרשת לאחר המועד המחייב.

הערכות המפורטות בטבלאות שלעיל אודות תעריפים, תקופת תעריפים, הספקים, מועדי הפעלה מסחרית, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, EBITDA, FFO, תזרים פנוי חזוי, שיעורי החזקות, שנת הפעלה ראשונה חזויה ותוצאות שנת הפעלה ראשונה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, שהתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניות החברה ביחס לכל מערכת ומאפייני המערכות, אשר עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון: היעדר וודאות מלאה לגבי זכויות בחברת הפרויקט, עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים להקמת המערכות והפעלתן, עיכובים בקבלת גישה לרשת החשמל, שינוי בעלויות הקמת המערכת, עיכובים בקבלת ההיתרים הנדרשים לתחילת הקמה הפרויקט, קבלת תשובות מחלק (Grid Connection) שליליות או חיוביות מוגבלות, קבלת אישור חיבור למועד רחוק מהערכות החברה, עיכובים בפיתוח רשת החשמל, עיכובים בהקמה, עיכובים או קשיים בהתקשרות בהסכמי פיתוח עם רשות מקרקעי ישראל, עיכובים באספקת חלקי המערכות, שינויים בעלויות הקמה, לרבות בגין הוצאות בלתי-צפויות, עליה במחירי חומרי הגלם, עליה במחירי ההובלה, שינויים בשערי החליפין, עיכובים בקבלת ההיתרים הנדרשים לתחילת הקמה הפרויקט, עיכובים בפיתוח רשת החשמל, עיכובים בהקמה, שינויים בתעריפי האסדרות, שינויים בהוראות הדין ו/או באסדרות, הטלת מיסים בגין הכנסות מחשמל או הארכת תוקף הוראות ה-Royal Decree, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, שינויים בשיעורי הריבית, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל או בעלויות המערכתיות, שינויים בהיקפי צריכת החשמל על ידי צרכני המערכת, שינויים בביקוש לחשמל, שינויים בשיעורי המס, שינויים בדיני המס, שינויים במשק בכלל ובמשק החשמל בפרט, שינויים רגולטורים, ליקויים במערכות, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד (או יותר) מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

יודגש, כי למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל של הפרויקטים המצויים בהקמה, לקראת הקמה, פיתוח מתקדם ופיתוח, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לקבלת אישורים שונים (לרבות שינוי יעוד קרקע, היתרי בניה, תשובת מחלק חיובית, מכסות פנויות, עמידה במבחנים של רשות החשמל, אישור חיבור וכיוצ"ב), כמפורט סעיפים 3.1.1.1 לעיל ו- 3.3.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, אשר אין כל וודאות שיתקבלו, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. ככל שהחברה לא תצליח להוציא לפועל את המערכות המפורטות לעיל (או איזו מהן), עיקר החשיפה שלה תהיה מחיקת הסכומים שהושקעו (ויושקעו) עד לאותו מועד וכן במערכות המוקמות מכוח זכיה בהליך תחרותי, חילוט ערביות ההקמה ואובדן מכסת החשמל (במקרה של אי-עמידה בלוחות הזמנים עד למועד המחייב המירבי).



1.5 סקירת התפתחות החברה -

במהלך שנת 2022 המשיכה החברה בקידום והרחבת פורטפוליו הפרויקטים שלה, כדלקמן:

1.5.1 **ספרד** - פרויקטי Olmedilla (פרויקט סולארי בהספק כולל של כ-169 מגה-וואט בספרד, המוחזק בשרשו, בשיעור של 38% על ידי החברה) ו-1 Sabinar (פרויקט סולארי בהספק כולל של כ-155 מגה וואט בספרד המוחזק בשרשו, בשיעור של 36% על ידי החברה) חוברו לרשת החשמל בספרד והחלה הזרמת חשמל לרשת ההולכה. בנוסף, לאור מחירי החשמל הגבוהים בספרד, התקשרו חברות הפרויקט של Olmedilla ו-Sabinar בהסכמי PPA לתקופות של 3, 5 ו-10 שנים, בהתאמה עם חברת Telecor בנוגע למכירת עד 67% מהחשמל שיווצר בפרויקטים אלו, בתעריף של בין 51 ל-82.5 אירו למגה-וואט שעה, כתלות בהספק החשמל הנמכר, תקופת ההסכם והוראות ה-Royal Decree⁴. בנוסף, בחודש אוגוסט התקשרה Sabinar Hive במזכר עקרונות בנוגע לקבלת מימון פרויקטלי המובטח במלוא הנכסים והזכויות ביחס ל-Sabinar I ו-Sabinar II, בסך של עד 140 מיליוני אירו, לתקופה של עד 22.5 שנים, בריבית שנתית בשיעור של בין 3.5% ל-4.5% בשנה, אשר יפרעו בתשלומים חצי שנתיים. יודגש כי למועד הדוח טרם הסתיימה בדיקת הנאותות של המלווים ביחס לפרויקטים, טרם נחתם הסכם מחייב ואין כל וודאות בדבר חתימה על הסכם כאמור. כמו כן, לנוכח השלבים המוקדמים של המשא ומתן, למועד הדוח אין כל וודאות בדבר ההתקשרות בהסכם מחייב, תנאיו הסופיים או קבלת המימון⁵.

1.5.2 **פולין** - בחודש אוקטובר 2021, Nofar Europe B.V., תאגיד המוחזק על ידי החברה בשיעור של 90% ("Nofar Europe") התקשרה בהסכם עם Electrum SP. Z O.O. ("אלקטרום"), בנוגע להקמת Electrum Nofar, המוחזקת בשרשו, בשיעור של 80% על ידי Nofar Europe (ו-72% על ידי החברה), והעוסקת בייזום, פיתוח, והחזקה של מערכות סולאריות ורוח בהספק של עד 1,250 מגה-וואט בפולין⁶, ובחודש מרץ 2022 העבירה אלקטרום ל-Electrum Nofar פרויקטים בהספק מוערך של עד 412 מגה-וואט בפולין. בנוסף, למועד הדוח Electrum Nofar עוסקת בייזום פרויקטים נוספים בפולין בהספק של מאות מגה-וואטים⁷.

1.5.3 **רומניה** - במהלך שנת 2022 המשיכה החברה בפיתוח פלטפורמת הייזום של החברה ברומניה (Nofar Energy SRL), לרבות גיוס מנהלים מקומיים ובניית צוותי פיתוח. בנוסף, ביום 2 במאי 2022, התקשרה Nofar Europe, בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגידים העוסקים בייזום של פרויקט Iepuresti ברומניה שהינו פרויקט סולארי, בהספק מוערך של כ-169 מגה-וואט, הכולל אופציה לרכישת פרויקטים נוספים בהספק של עד 231 מגה-וואט (סה"כ 400 מגה-וואט)⁸, וביום 14 ביולי 2022 התקשרה בהסכם נוסף לרכישת

⁴ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 6 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 022086-2022-02), 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 035163-2022-01), 24 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 077409-2022-01), 8 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 099826-2022-01) ו-21 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 099826-2022-01), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁵ יצוין כי במסגרת ההתקשרות במזכר העקרונות התחייבה חברת הפרויקט לשלם עמלה בסכום שאינו מהותי לחברה במקרה שבו לא יחתם הסכם המימון.

⁶ לפרטים נוספים ראו סעיף 4.7.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד וכן דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 21 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 168729-2021-01) ו-6 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 022056-2022-01), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁷ לנוכח שלבי הייזום הראשוניים. למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הצלחת המשא ומתן או הקמת המערכות.

⁸ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 3 במאי 2022 (מס' אסמכתא 044202-2022-01), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. הערכות החברה בדבר, הספק הפרויקט, איכות הפרויקט וניצול מחירי החשמל באירופה הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה, ובכלל זה קבלת האישורים הנדרשים להקמת הפרויקט, התוכניות הסופיות של הפרויקט, המשך העליה במחירי החשמל וכיוצ"ב. יודגש כי למועד זה אין כל וודאות בדבר הספקו הסופי והמדויק של הפרויקט, בין היתר, לאור העובדה כי למועד הדוח טרם התקבל אישור חיבור, היתר בניה וכיוצ"ב.

מלוא הון המניות של תאגיד העוסק בייזום של פרויקט Corbii, אשר הינו פרויקט סולארי ברומניה, בהספק מוערך של כ-255 מגה-וואט, המצוי בסמיכות לקו מתח גבוה המאפשר הזרמה ישירה של החשמל שייצור בפרויקט לקו המתח הגבוה⁹. בנוסף, Ratesti Solar התקשרה במזכר עקרונות לקבל מימון בסך עד 60 מיליון אירו, לתקופה של עד 16 שנה ובריבית בשיעור שנתי של בין 3.5% ל-4.5% אשר יפרע בתשלומים רבעוניים. יודגש כי למועד הדוח טרם הסתיימה בדיקת הנאותות של המלווים ביחס לפרויקטים, טרם נחתם הסכם מחייב ואין כל וודאות בדבר חתימה על הסכם כאמור. כמו כן, לנוכח השלבים המוקדמים של המשא ומתן, למועד הדוח אין כל וודאות בדבר ההתקשרות בהסכם מחייב, תנאיו הסופיים או קבלת המימון⁵. יצוין כי במהלך תקופת הדוח קיבל פרויקט lepuresti, אישור חיבור לרשת החשמל בהספק של 169 מגה-וואט. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, היזם של הפרויקט פועל לייזום פרויקטים סולאריים נוספים המצויים בסמיכות לפרויקט lepuresti, אשר ל-Nofar Europe זכות לרכוש בתנאים דומים לתנאי רכישת פרויקט lepuresti. למועד הדיווח הפלטפורמה המקומית עוסקת בייזום ואיתור פרויקטים נוספים, בוחנת אפשרות של כניסה לפרויקטים נוספים ברומניה בהספקים של מאות מגה-וואטים, כמו גם עוסקת בקידום הקמת פרויקט Ratesti ונערכת להקמת הפרויקטים הסולאריים אליהם נכנסה.

1.5.4 בריטניה - במהלך שנת 2022 המשיכה החברה בפיתוח פלטפורמת Atlantic Green UK Limited ("Atlantic

Green"; חברה המוחזקת בשיעור 75% על ידי החברה), העוסקת בייזום, קידום, הקמה והחזקה של מערכות אגירה בסוללות בבריטניה. Atlantic Green ממשיכה בהערכות להקמת פרויקט Cellarhead (בעל קיבולת אגירה מוערכת של כ-698 מגה וואט שעה)¹⁰. בנוסף, בחודש אפריל 2022, התקשרה Atlantic Green בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד המחזיק בזכויות להקמת פרויקט Buxton, כפרויקט אגירה בעל הסכם חיבור לרשת החשמל בהספק כולל של 30 מגה-וואט, והספק קיבולת אגירה בהספק מוערך של כ-60 מגה-וואט שעה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים¹⁰. למועד הדוח Atlantic Green נערכת להקמת פרויקט Buxton וכן עוסקת בייזום ואיתור פרויקטי אגירה נוספים בבריטניה.

בנוסף, פלטפורמת הפיתוח (Development) של החברה בבריטניה (Noventum Power Limited), תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 80%, עוסק בייזום ואיתור פרויקטים סולאריים ופרויקטי רוח בבריטניה בשלבי פיתוח שונים. למועד הדוח, ל-Noventum Power צבר פרויקטים בשלבי פיתוח מקדמיים בהיקף כולל של כ-200 מגה-וואט¹¹.

⁹ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-074874), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. הערכות החברה בדבר, הספק הפרויקט, איכות הפרויקט וניצול מחירי החשמל באירופה הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה, ובכלל זה קבלת האישורים הנדרשים להקמת הפרויקט, התוכניות הסופיות של הפרויקט, שינויים במחירי החשמל וכיוצא"ב. יודגש כי למועד זה אין כל וודאות בדבר הספקו הסופי והמדויק של הפרויקט, בין היתר, לאור העובדה כי למועד הדוח טרם התקבל אישור חיבור, היתר בניה וכיוצא"ב.

¹⁰ בהתבסס על האישורים שהונפקו למועד הדוח, הוראות הסכם הרכישה, מגבלות האתר כמו גם המידע שנמסר לחברה במסגרת בדיקת הנאותות ובכלל זה (ה-Grid Offer Planning Application - i), ולגבי פרויקט Cellarhead - גם בהנחת שימוש בסוללות בעלות שעתיים אגירה וקבלת אישור להגדלת היקף החיבור לרשת החשמל ב-49 מגה-וואט נוספים, אישור הגדלה שאין וודאות שאכן יתקבל. יודגש כי הערכות החברה להספק הפרויקט הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האישורים שהונפקו לחברת הפרויקט למועד הדוח, הרגולציה החלה במועד זה בבריטניה כמו גם הערכות החברה בדבר הספקי המערכות שניתן להקים באתר. הערכות החברה עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינוי בהוראות הדין או בפרשנותם, שינויים בתנאי השוק, מגבלות טופוגרפיות וכיוצא"ב. לנוכח שלבי הייזום הראשוניים של הפרויקטים למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל או הוצאתם לפועל בהתאם ללוחות הזמנים וההספקים המוערכים על ידי החברה.

¹¹ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 28 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-042828), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה לנוכח שלבי הייזום הראשוניים של הפרויקטים למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל או הוצאתם לפועל בהתאם ללוחות הזמנים וההספקים המוערכים על ידי החברה.

1.5.5 איטליה - החברה פעילה באיטליה באמצעות חברת Sunprime HoldCo S.R.L ("Sunprime") המוחזקת בשרשור, בשיעור של 20% על ידי החברה, המתמחה בפרויקטי גגות באיטליה בתעריפי CfD גבוהים. בחודש מאי 2022 זכתה Sunprime בפעם החמישית ברציפות במכרז הגגות של ה-GSE. למועד הדוח, Sunprime השלימה הקמה של פרויקטים בהספק כולל של כ-25 מגה וואט, ומחזיקה במכסה כוללת של כ-160 מגה-וואט בתעריף ממוצע של כ-93.5 יורו למגה-וואט שעה¹². בנוסף, ל-Sunprime צבר פרויקטים בהספק של כ-187 מגה-וואט בשלבי פיתוח, להמשך הרחבת פורטפוליו Sunprime בתחום הגגות ובתחומים נוספים¹³.

1.5.6 ישראל - מאז תחילת הרבעון השני של 2022, הגדילה החברה את היקף הפרויקטים המחוברים ומוכנים לחיבור בישראל בכ-40 מגה-וואט, וכן את הספק מערכות האגירה שמאחורי המונה, אשר בהקמה ולקראת הקמה בכ-46 מגה-וואט שעה. בנוסף, במהלך תקופת הדוח נכנסה החברה לתחום הטעינה החשמלית והאנרגיה במגזר הציבורי, התקשרה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם קבוצת מילגם בע"מ בנוגע להקמת שותפות אשר תפעל בייצור ומכירת חשמל, באמצעות אנרגיות מתחדשות, מערכות אגירת אנרגיה ואספקת חשמל במגזר הציבורי וכן בהתקנת והפעלת עמדות טעינה לכלי תחבורה חשמליים ובכלל זה הוקצו לחברה מניות בחברת נופר מילגם אנרגיה, המחזיקה ב-48% מהזכויות במילגם אי.וי אדג, העוסקת בהקמה וניהול של עמדות טעינה במגזר הציבורי.

1.5.7 יצוין כי במקביל להתפתחויות פלטפורמות הפיתוח וצבר הפרויקטים של החברה, החברה נערכת לשינויים מקרו כלכליים המאפיינים את תחום הפעילות בשנים 2021 ו-2022, הכוללים בין היתר, עליה במחירי החשמל, עלייה באינפלציה, שינויים ותנודתיות גוברת בשערי החליפין, מחסור בחומרי גלם, עליה במחירי הציוד וההובלה, הארכות במשך תקופות האספקה והשינוע של הציוד הנרכש, ושינויים בעלויות המימון במדינות השונות וכיוצ"ב, וזאת במטרה לצמצם, ככל הניתן שינויים שליליים, תוך ניסיון לנצל את עליית מחירי החשמל לקיבוע שלהם לתקופה ארוכה, ככל הניתן. מטבע הדברים, המשך עליית מחירי חומרי הגלם, שיעורי הריבית והאינפלציה עלולים לפגוע בתשואת הפרויקטים ורווחיותם, כדלקמן:

1.5.7.1 עליה באינפלציה - אגרות החוב שהחברה הנפיקה צמודות למדד המחירים לצרכן. בהתאם עליה באינפלציה גורמת לעליה בהוצאות המימון של החברה. בנוסף, להערכת החברה עליה בשיעור האינפלציה עלולה לגרום לעליה בעלויות הקמת הפרויקטים. עם זאת, במהלך החודשים האחרונים החברה ערה לירידה מסוימת במחירי הפאנלים והממירים, ומחירי ההובלה הימית, לאחר עליית המחירים שאפיינה את שנת 2021. בנוסף, חלק מתעריפי החשמל של החברה בישראל צמודים למדד המחירים לצרכן ולהערכת החברה ישנה קורלציה מסוימת בין מחירי החשמל בשוק הפתוח לבין השינויים במדד (הן אם בשל העובדה כי שינויים במחירי החשמל הינם אחד הגורמים לעליה באינפלציה, הן בשל העובדה כי הגורמים לעליה באינפלציה גורמים גם לעליה במחירי החשמל והן בשל העובדה כי מחירי החשמל במדינות שונות צמוד לשינויים באינפלציה).

¹² לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 בינואר 2021 (מס' אסמכתא 011472-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
¹³ לנוכח שלבי הייזום הראשוניים. למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל של המערכות הפורטפוליו של Sunprime.

1.5.7.2 שינויים בריבית - במהלך תקופת הדוח חלה עליה בשיעורי הריבית שנושאות חלק מההלוואות שנטלו חברות הקבוצה, הצמודות לריבית הבסיס. בנוסף, על פי הערכות, במהלך השנה הקרובה תימשך העלייה בשיעורי הריבית בישראל ובח"ל. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, הערכות חברות האנליזה ברחבי העולם הינן כי בשנים הקרובות, עם התמתנות האינפלציה וחזרה לצמיחה, תחול ירידה בשיעורי הריבית. הואיל ותקופות הפרויקטים המוקמים על ידי חברות הקבוצה הינם בין 20 ל-30 שנה, להערכת החברה, בשכלול כלל חיי הפרויקטים, לעליה בשיעורי הריבית לא צפויה השפעה מהותית על תשואות הפרויקטים לאורך תקופת הפרויקטים (20-30 שנה).

לפרטים נוספים בדבר שינויים שחלו בסביבה העסקית של החברה בשנת 2021 ו-2022 ראו סעיפים 2.2, 3.2.1.3, ו-3.3.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הערכותיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על פעילותה העסקית, למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם המשבר, משכו ועוצמתו, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6 מצב כספי:

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2021		30.6.2021		30.6.2022		
	באלפי ש"ח						
	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	
ראה דוח על תזרימי מזומנים, עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקת מניות פרטית ומהנפקת אג"ח למול הזרמת הון לפרויקטים באירופה ורכישת חברה מאוחדת בארה"ב. הקיטון מדצמבר 2021 נובע מהזרמת הון לפרויקטים באירופה ותשלום ריבית אג"ח.	41.5%	904,345	24.7%	261,885	24.7%	566,432	מזומנים ושווי מזומנים
	7.4%	161,025	6.4%	67,374	4.4%	100,878	פקדונות לזמן קצר
פקדונות כנגד ערבויות שנתנו	0.0%	640	0.0%	120	0.0%	940	פקדונות מוגבלים לשימוש
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2021 נובע מעלייה משמעותית בהיקף הפרויקטים של החברה הממומנים בהון העצמי של החברה, חלף מימון בנקאי עד לגמר הקמה.	10.8%	234,469	27.9%	295,625	15.0%	345,596	לקוחות
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2021 נובע מיתרת חוב בגין מע"מ לקבל ומגידול במקדמות לספקים למול קיטון בהוצאות מראש בגין רישוי ופרויקטים בהקמה בתקופה מקבילה אשתקד.	1.0%	21,575	3.5%	36,646	1.5%	35,318	חייבים ויתרות חובה
הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מרכש מלאי לפרויקטים לקראת הקמה ומימוש מלאי לפרויקטים מדצמבר 2021.	2.6%	56,619	4.5%	48,088	2.3%	53,536	מלאי
	1,378,673		709,738		1,102,700		סך הכל נכסים שוטפים
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2021 נובע מהשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ומחלקה של החברה בקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע בחברות הכלולות.	18.3%	398,032	23.2%	245,866	30.0%	689,951	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	2.9%	64,119	2.4%	25,909	3.6%	82,866	נכס זכות שימוש
עיקר הגידול נובע מהקמת מערכות בבעלות של חברות הקבוצה ומחברות מאוחדות בהן הושגה שליטה ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	9.2%	199,345	6.9%	73,228	11.6%	266,627	רכוש קבוע
	0.3%	5,530	0.5%	5,338	0.3%	5,992	פקדונות לזמן ארוך
	0.0%	963	-	-	0.1%	2,132	מזומן מוגבל לזמן ארוך
הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה והתאמה למפרע של PPA סופי שנחתם ביחס לדצמבר 2021.	6.0%	131,111	-	-	6.4%	147,552	נכס בלתי מוחשי
	799,100		350,341		1,195,120		סך הכל נכסים לא שוטפים
	2,177,773		1,060,079		2,297,820		סך הכל נכסים

הסברי הדיקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2021		30.6.2021		30.6.2022		
	באלפי ש"ח						
	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	
הקיטון נובע מפרעון הלוואות און קול.	1.7%	37,444	7.7%	81,152	0.6%	14,332	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	0.2%	4,546	0.2%	2,574	0.3%	6,814	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	---	---	---	---	1.8%	41,611	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין אגרות חוב
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברות מאוחדות בהן הושגה שליטה.	3.1%	67,930	5.3%	56,446	3.3%	76,523	ספקים ונותני שירותים
עיקר הגידול נובע בגין הלוואה מהמינוט בחברה מאוחדת בה הושגה שליטה	0.8%	18,139	0.3%	3,581	0.8%	19,369	זכאים ויתרות זכות
כתבי אופציות שניתנו לצדדים שלישיים לרכישת חלק החברה בחברות כלולות הוכרו כנגזרים פיננסיים בדוחותיה הכספיים של החברה. נגזרים פיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.	0.1%	1,981	0.2%	1,778	0.1%	1,981	נגזרים פיננסיים
		130,040		145,531		160,630	סך הכל התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקר מהלוואות מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה	3.0%	66,070	2.3%	24,231	4.0%	92,287	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה	2.9%	63,566	2.3%	24,849	3.5%	81,345	התחייבויות בגין חכירות
הלוואה שהתקבלה מקרן נוי בשותפות מאוחדת	0.8%	18,171	1.7%	17,541	0.8%	19,350	הלוואות מצד קשור
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה ומדצמבר 2021 משערך מערכות חדשות שחוברו במהלך התקופה.	2.3%	50,545	1.0%	10,262	2.9%	66,790	מסים נדחים
הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקת אג"ח וביחס לדצמבר 2021 קיטון כתוצאה ממיון של 40 מ' לחלות שוטפת.	18.3%	398,318	---	---	16.1%	370,039	אגרות חוב
הגידול נובע בעיקר מהתחייבות לשותף המס מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	0.2%	4,190	0.1%	1,287	0.5%	11,653	התחייבויות אחרות
		600,860		78,170		641,464	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקות הון שביצעה החברה ראה גם דוח על השינויים בהון של החברה.	72.0%	1,568,696	95.7%	1,014,211	68.3%	1,568,696	הון מניות ופרמיה
	(10.4%)	(225,451)	(21.4%)	(226,558)	(10.1%)	(231,225)	יתרת הפסד
עיקר הגידול נובע מחלק החברה ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני המיוחס להערכה מחדש של רכוש קבוע, תשלום מבוסס מניות ושינוי בקרן הפרשי תרגום (קרן ביתרת חובה).	2.3%	49,406	4.6%	49,112	4.3%	99,794	קרנות הון
		1,392,651		836,765		1,437,265	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2021		30.6.2021		30.6.2022		
	באלפי ש"ח						
	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	
בעיקר בגין חברה מאוחדת בה הושגה שליטה והתאמה למפרע של PPA סופי שנחתם ביחס לדצמבר 2021.	54,222		(387)		58,461		זכויות שאינן מקנות שליטה
	1,446,873		836,378		1,495,726		סה"כ הון
	2,177,773		1,060,079		2,297,820		סה"כ התחייבויות והון



1.7 תוצאות הפעילות:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022	
	באלפי ש"ח					
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף הפרוייקטים, בעיקר אגירה, שביצעה החברה.	360,762	90,348	92,926	168,979	184,844	הכנסות
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף הפעילות וגידול במצבת כח אדם של החברה.	327,027	81,724	90,681	150,803	174,362	עלויות הקמה והפעלה
	33,735	8,624	2,245	18,176	10,482	רווח גולמי
עיקר הקיטון מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהמשך עלייה במחירי חומרי גלם והובלה ימית ועליה בהוצאות כוח אדם.	9.35%	9.55%	2.42%	10.76%	5.67%	שיעור רווח גולמי מההכנסות
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול במצבת כח אדם של החברה ומחברות מאוחדות בהן הושגה שליטה וכן מהוצאות ייעוץ. הגידול מדצמבר 2021 נובע בעיקר מגידול בשכר בחברות מאוחדות.	16,935	2,659	9,973	4,584	17,594	הוצאות הנהלה וכלליות
	7,516	2,526	1,690	4,314	4,116	הוצאות מכירה ושיווק
	211	(948)	(3,667)	1,308	(2,651)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
בעיקר בגין תקבולים משותף מס מחברה מאוחדת.	(131)	59	371	59	(3,012)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
	9,204	4,328	(6,122)	7,911	(5,565)	רווח (הפסד) תפעולי
	2.55%	4.79%	(6.59%)	4.68%	(3.01%)	שיעור רווח תפעולי מהכנסות
עיקר הגידול נובע מריבית והצמדה בגין האג"ח.	23,132	1,551	11,727	3,666	21,846	הוצאות מימון
עיקר הגידול נובע ומעליה בהפרשי שער בגין יתרות מט"ח.	(17,015)	(2,746)	(15,252)	(4,259)	(22,300)	הכנסות מימון
	3,087	5,523	(2,597)	8,504	(5,111)	רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
	0.86%	6.11%	(2.79%)	5.03%	(2.77%)	שיעור רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
הגידול נובע מעיקר ממסים נדחים מחברה מאוחדת.	(193)	1,585	(673)	3,228	4,771	הוצאות מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שישה חודשים		סעיף
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 30 ביוני		שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
באלפי ש"ח						
	4,383	4,054	38	5,474	(7,413)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה
	(1,103)	(116)	(1,962)	(198)	(2,469)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	3,280	3,938	(1,924)	5,276	(9,882)	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה
	0.91%	4.36%	(2.07%)	3.12%	(5.35%)	שיעור רווח (הפסד) לתקופה
עיקר הגידול נובע מעליה בהפרשי שער בגין יתרות מט"ח.	(29,833)	(1,699)	31,422	(2,352)	33,101	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
	9,406	-	7,688	-	8,359	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
	25,613	5,615	4,823	8,753	12,859	החלק ברווח (הפסד) כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
התאמות הנובעות מחלקה של החברה בקרן בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.	--	--	1,153	--	2,320	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
	5,186	3,916	45,086	6,401	56,639	סה"כ רווח כולל אחר
	1.44%	4.33%	48.52%	3.79%	30.64%	שיעור רווח כולל אחר מהכנסות
	9,569	7,970	39,518	11,875	42,518	רווח כולל (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה
	(1,103)	(116)	3,644	(198)	4,239	זכויות שאינן מקנות שליטה
	8,466	7,854	43,162	11,677	46,757	סך הכל רווח כולל לתקופה

1.8 נזילות:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022	
	באלפי ש"ח					
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהון החוזר של החברה.	(103,649)	(78,951)	(52,538)	(159,964)	(119,969)	תזרים מזומנים נטו שימשו לפעילות שוטפת
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות ההשקעה בתקופת הדוח נבע בעיקר מהשקעות והלוואות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, והשקעות ברכוש קבוע למול פרעון פקדונות.	(355,348)	5,649	(37,266)	(84,297)	(244,214)	תזרים מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח נבע בעיקר מפרעון הלוואות לזמן קצר למול קבלת הלוואות לזמן ארוך ותקבולים משותף מס בחברה מאוחדת.	888,887	1,784	14,297	22,511	2,503	תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

בתקופת הדוח היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. בשנים לב ליתרות המזומנים של החברה, כמו גם לעובדה כי תזרים המזומנים השלילי נובע בעיקר ממימון זמני שהעמידה החברה לתאגידי הפרויקט - חלף נטילת חוב בנקאי על ידם, כמו גם השקעות בפלטפורמות צמיחה בחו"ל, אשר נכללות בהפסד השוטף, להערכת דירקטוריון החברה אין בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

1.9 מקורות מימון:

הקבוצה מממנת את פעילותה, בעיקר, מהנפקת מניות, רווחים שוטפים, אשראי מתאגידי בנקאיים ואשראי מספקים, כמפורט להלן:

1.9.1 **הנפקת מניות** - בהמשך להשקעה הפרטית של קרן בחברה בחודש ספטמבר 2020, במסגרתו השקיעה קרן נוי בחברה סך כולל של כ-**224.9 מיליון ש"ח**, כנגד הקצאת מניות אשר היוו באותה עת כ-24.64% מהונה המונפק והנפרע של החברה ולהנפקה ראשונה לציבור (IPO) של מניות החברה מכוח תשקיף החברה, במסגרתה הנפיקה החברה בחודש דצמבר 2020, 5,802,950 מניות, תמורתן שולם לחברה סך של **577,974 אלפי ש"ח**, ביום 27 באוקטובר 2021 החברה השלימה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 7,744,907 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-**555 מיליון ש"ח** ל-16 משקיעים מסווגים, כהגדרת מונח זה בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים

שפרסמה החברה בימים 25 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 090994-01-2021) ו-27 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 091786-01-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.9.2 **הנפקת אגרות החוב -** ביום 16 באוגוסט 2021 השלימה החברה הנפקה של **400 מיליון ש"ח** ע.נ. אגרות חוב. אגרות החוב צמודות למדד, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 1.48% ונפרעות בעשרה תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, החל מיום 30 ביוני 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2027. לפרטים נוספים בדבר תנאי אגרות החוב ראו **נספח א'** לדוח הדירקטוריון, דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 12 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 131616-01-2021), דיווח על תוצאות הנפקה ושטר הנאמנות מיום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 065704-01-2021 ו-065244-01-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.9.3 **הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) -** ממוצע האשראי לזמן ארוך עמד על כ-84.7 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה לכ-26.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לכ-51.5 מיליון ש"ח בשנת 2021.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן ארוך עמד על כ-5.07% במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה לכ-2.6% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.74% בשנת 2021.

1.9.4 **אשראי לזמן קצר -** ממוצע האשראי לזמן קצר עמד על כ-12.5 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה לכ-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לכ-57.2 מיליון ש"ח בשנת 2021.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן קצר עמד על כ-2.42% במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה לכ-2.6% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-2.34% בשנת 2021.

1.9.5 **ספקים -** האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקים נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי ספקים ממוצעים הסתכמו בכ-75 ימים במחצית הראשונה של שנת 2022, וכ-62 ימים בתקופה המקבילה אשתקד ובכ-54 ימים בשנת 2021.

יתרת האשראי הממוצעת של הספקים הסתכמה בסך של כ-65.3 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, כ-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-54.1 מיליון ש"ח בשנת 2021.

1.9.6 **לקוחות -** האשראי הניתן על ידי הקבוצה ללקוחות נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי לקוחות ממוצעים הסתכמו בכ-68 ימים במחצית הראשונה של שנת 2022, כ-65 ימים בתקופה המקבילה אשתקד ובכ-63 ימים בשנת 2021.

יתרת האשראי הממוצעת של הלקוחות הסתכמה בסך של כ-288.3 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, כ-199.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-235.3 מיליון ש"ח בשנת 2021.

לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 4.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021.

1.10 הלוואות ואשראים מהותיים

לפרטים בדבר הלוואות ואשראים מהותיים שנטלה הקבוצה ראו סעיף 4.5.5 בחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021, וכן סעיף 3.8.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים בדבר תנאי אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה ראו **נספח א'** לדוח הדירקטוריון, דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 12 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 01-131616-2021), ודיווח על תוצאות הנפקה ושטר הנאמנות מיום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 01-065704 ו-01-065244-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

להלן פירוט בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבו חברות הקבוצה לעמוד ביחס לאשראים מהותיים:

שם הלווה	פרטי המלווה	התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות	חישוב העמידה ליום 30.6.2022
החברה	הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')	הון עצמי מינימאלי של 550 מיליון ש"ח יחס מינימאלי בין הון עצמי סולו למאזן סולו של 35%	הון עצמי - כ-1,496 מיליון ש"ח יחס הון עצמי למאזן סולו כ-104% הון עצמי סולו - 1,437 מיליוני ש"ח. מאזן נטו סולו - 1,382 מיליוני ש"ח.
Olmedilla	תאגידים בנקאיים בספרד	יחס כיסוי חוב היסטורי (DSCR) עבור 12 חודשים אחרונים של 1.05. יחס מינוף מרבי של 56%. קיום חשבונות רזרבה והון עצמי מינימאלי בפרויקט.	למועד הדוח החברה אינה נדרשת לעמוד ביחס כיסוי החוב ובחשבונות הרזרבה.
החברה וחברות מאוחדות	תאגיד בנקאי	יחס כיסוי חוב מינימאלי של 1.25	יחס כיסוי של 1.4-1.9

1.11 הערכות שווי מהותית

לצורך קביעת ערכם של נתונים בדוחותיה הכספיים, עשתה החברה, בין היתר, שימוש בהערכת שווי למערכות סולאריות שחוברו במהלך תקופת הדוח. להלן פרטים בדבר הערכות השווי בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך, דוחות תקופתיים ומיידים, התש"ל-1970:

מערכות סולאריות בהפעלה מסחרית שחוברו במהלך הרבעון הראשון של 2022	מערכות סולאריות בהפעלה מסחרית שחוברו במהלך הרבעון השני של 2022	
22 במרץ 2022	27 ביולי 2022	עיתוי ההערכה:
16,308 אלפי ש"ח	52,198 אלפי ש"ח	שווי נוסא ההערכה בהתאם להערכת השווי:
בוצע על ידי מחלקת האנליזה של החברה		זיהוי מעריך השווי:
---		התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי:
היוון תזרים המזומנים (DCF) הבלתי ממונפים אשר צפויים לנבוע מהנכסים בעתיד		מודל ההערכה:
תחזית תזרימי המזומנים הצפויים נאמדה לכל מערכת סולארית בנפרד, בהתאם למאפיינים הספציפיים, התנאים המסחריים, ביצועי המערכת ותנאי השוק כפי שהיו ידועים בכל מועד חתך. התחזית בכל מועד חתך נקבעה בהתאם ליתרת התקופה החוזית בהסכמים ואינה כוללת ערך גרט. תחזית ההכנסות עבור כל מערכת סולארית נאמדה כמכפלת ההספק המותקן, שיעור דגרגציה של כ- 0.5% לשנה, אומדן שעות שמש שנתיות של כ- 1,740 והתעריף, בהתאם לאסדרה הרלוונטית. שיעור ההיוון הינו 5.2%.	תחזית תזרימי המזומנים הצפויים נאמדה לכל מערכת סולארית בנפרד, בהתאם למאפיינים הספציפיים, התנאים המסחריים, ביצועי המערכת ותנאי השוק כפי שהיו ידועים בכל מועד חתך. התחזית בכל מועד חתך נקבעה בהתאם ליתרת התקופה החוזית בהסכמים ואינה כוללת ערך גרט. תחזית ההכנסות עבור כל מערכת סולארית נאמדה כמכפלת ההספק המותקן, שיעור דגרגציה של כ- 0.5% לשנה, אומדן שעות שמש שנתיות של כ- 1,740 והתעריף, בהתאם לאסדרה הרלוונטית. שיעור ההיוון הינו 4.38%.	המתודולוגיה והנחות עיקרית לפיהן בוצעה הערכת השווי:

2 היבטי ממשל תאגידי

2.1 אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצ"ב בפרק ד' לדוח זה דוח על הבקרה הפנימית של החברה.

כמו כן, בהתאם להוראות תקנה 9(ב1) לתקנות הדוחות, הוראותיה של תקנה 9(ג) לתקנות הדוחות, על פיה יש לצרף לדוחותיה השנתיים של חברה את חוות דעתו של רואה החשבון המבקר שלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ובדבר חולשות מהותיות שהוא זיהה בבקרה זו, לא יחולו על החברה בטרם חלפו חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

2.2 סיכוני שוק ודרכי ניהולם

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל- 2021 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לסיכוני השוק של החברה ודרכי ניהולם. לפרטים נוספים בדבר סיכוני השוק של החברה ודרכי ניהולם, ראה סעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

דוח בסיס הצמדה

ליום								סעיף
30.6.2022								
באלפי ש"ח								
סכום	לא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לזלוטי	בהצמדה לליי	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
566,432	419,997	-	156	756	16,397	13,818	115,308	מזומנים ושווי מזומנים
100,878	100,878	-	-	-	-	-	-	פקדונות לזמן קצר
940	940	-	-	-	-	-	-	פקדונות מוגבלים לשימוש
345,596	343,880	-	-	-	-	-	1,716	לקוחות
35,318	28,899	-	145	520	2,642	1,871	1,241	חייבים ויתרות חובה
53,536	53,536	-	-	-	-	-	-	מלאי
1,102,700	948,130	-	301	1,276	19,039	15,689	118,265	סך הכל נכסים שוטפים
689,951	116,641	-	40,397	-	164	532,749	-	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
82,866	9,325	42,600	-	-	-	-	30,941	נכס זכות שימוש
266,627	103,106	-	647	513	15	2,443	159,903	רכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות
147,552	-	-	-	-	-	-	147,552	נכס בלתי מוחשי
2,132	-	-	-	-	-	-	2,132	מזומן מוגבל לזמן ארוך

ליום								סעיף
30.6.2022								
באלפי ש"ח								
סכום	לא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לזלוטי	בהצמדה לליי	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
5,992	5,992	-	-	-	-	-	-	פקדונות לזמן ארוך
1,195,120	235,064	42,600	41,044	513	179	535,192	340,528	סך הכל נכסים לא שוטפים
2,297,820	1,183,194	42,600	41,345	1,789	19,218	550,881		סך הכל נכסים
(14,332)	(1,117)	-	-	-	-	-	(13,215)	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(6,814)	(728)	(4,518)	-	-	-	-	(1,568)	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(76,523)	(43,888)	-	(127)	(229)	(521)	(937)	(30,821)	ונותני ספקים ושירותים
(19,369)	(3,487)	-	-	-	(769)	-	(15,113)	זכאים ויתרות זכות נגזרים פיננסיים
(1,981)	(1,981)	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב - חלויות שוטפות
(41,611)	-	(41,611)	-	-	-	-	-	סך הכל התחייבויות שוטפות
(160,630)	(51,201)	(46,129)	(127)	(229)	(1,290)	(937)	(60,717)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(92,287)	(27,128)	-	-	-	-	-	(65,159)	התחייבויות בגין חכירה
(81,345)	(10,191)	(38,927)	-	-	-	-	(32,227)	הלוואה מצד קשור
(19,350)	-	(19,350)	-	-	-	-	-	מסים נדחים
(66,790)	(25,199)	-	-	-	-	-	(41,591)	אגרות חוב
(370,039)	-	(370,039)	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
(11,653)	(990)	(720)	-	-	-	-	(9,943)	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
(641,464)	(63,508)	(429,036)	-	-	-	-	(148,920)	הון מניות ופרמיה
(1,568,696)	(1,461,164)	-	-	-	-	-	(107,532)	עודפים (יתרת הפסד)
231,225	228,439	-	127	655	361	859	784	קרנות הון
(99,794)	(88,943)	-	(221)	-	-	(3,365)	(7,265)	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
(1,437,265)	(1,321,668)	-	(94)	655	361	(2,506)	(114,013)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(58,461)	553	-	13	66	106	63	(59,262)	סה"כ הון
(1,495,726)	(1,321,115)	-	(81)	721	467	(2,443)	(173,275)	סה"כ התחייבויות והון
(2,297,820)	(1,435,824)	(475,165)	(208)	492	(823)	(3,380)	(382,912)	

ליום					סעיף
30.6.2021					
באלפי ש"ח					
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
261,885	261,046	-	3	836	מזומנים ושווי מזומנים
67,374	67,374	-	-	-	פקדונות לזמן קצר
120	120	-	-	-	מזומנים מוגבלים לזמן קצר
295,625	296,079	-	-	(454)	לקוחות
36,646	31,525	-	-	5,121	חייבים ויתרות חובה
48,088	48,088	-	-	-	מלאי
709,738	704,232	-	3	5,503	סך הכל נכסים שוטפים
245,866	71,532	-	174,334	-	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
25,909	2,974	22,935	-	-	נכס זכות שימוש
73,228	73,228	-	-	-	רכוש קבוע
5,338	5,338	-	-	-	פקדונות לזמן ארוך
350,341	153,072	22,935	174,334	-	סך הכל נכסים לא שוטפים
1,060,079	857,304	22,935	174,337	5,503	סך הכל נכסים
(81,152)	(81,152)	-	-	-	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(2,574)	(276)	(2,298)	-	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(56,446)	(50,326)	-	-	(6,120)	ספקים ונותני שירותים
(3,581)	(3,581)	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
(1,778)	(1,778)	-	-	-	נגזרים פיננסיים
(145,531)	(137,113)	(2,298)	-	(6,120)	סך הכל התחייבויות שוטפות
(24,231)	(24,231)	-	-	-	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(24,849)	(3,402)	(21,447)	-	-	התחייבויות בגין חכירה
(17,541)	-	(17,541)	-	-	הלוואה מהמיעוט
(10,262)	(10,262)	-	-	-	מסים נדחים
(1,287)	(1,287)	-	-	-	התחייבויות אחרות
(78,170)	(39,182)	(38,988)	-	-	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
(1,014,211)	(1,014,211)	-	-	-	הון מניות ופרמיה
226,558	226,558	-	-	-	יתרת הפסד (עודפים)
(49,112)	(49,112)	-	-	-	קרנות הון
(836,765)	(836,765)	-	-	-	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
387	387	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(836,378)	(836,378)	-	-	-	סה"כ הון
(1,060,079)	(1,012,673)	(41,286)	-	(6,120)	סה"כ התחייבויות והון

ליום						סעיף
31.12.2021						
באלפי ש"ח						
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
904,345	563,357	-	12,704	93,270	235,014	מזומנים ושווי מזומנים
161,025	161,025	-	-	-	-	פקדונות לזמן קצר
640	640	-	-	-	-	מזומנים מוגבלים לזמן קצר
234,469	233,321	-	-	-	1,148	לקוחות
21,575	18,360	-	-	-	3,215	חייבים ויתרות חובה
56,619	56,619	-	-	-	-	מלאי
1,378,673	1,033,322	-	12,704	93,270	239,377	סך הכל נכסים שוטפים
398,032	124,814	-	-	273,218	-	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
64,119	9,470	27,464	-	-	27,185	נכס זכות שימוש
199,345	86,307	-	-	-	113,038	רכוש קבוע
131,111	-	-	-	-	131,111	נכס בלתי מוחשי
963	-	-	-	-	963	מזומנים מוגבלים לזמן ארוך
5,530	5,530	-	-	-	-	פקדונות לזמן ארוך
799,100	226,121	27,464	-	273,218	272,297	סך הכל נכסים לא שוטפים
2,177,773	1,259,443	27,464	12,704	366,488	511,674	סך הכל נכסים
(37,444)	(27,262)	-	-	-	(10,182)	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(4,546)	(679)	(2,622)	-	-	(1,245)	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
(67,930)	(68,454)	-	-	-	524	ספקים ונותני שירותים
(18,139)	(6,274)	-	-	-	(11,865)	זכאים ויתרות זכות
(1,981)	(1,981)	-	-	-	-	נגזרים פיננסיים
(130,040)	(104,650)	(2,622)	-	-	(22,768)	סך הכל התחייבויות שוטפות
(66,070)	(22,677)	-	-	-	(43,393)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(63,566)	(9,739)	(25,939)	-	-	(27,888)	התחייבויות בגין חכירה
(18,171)	(18,171)	-	-	-	-	הלוואה מהמיעוט
(50,545)	(17,053)	-	-	-	(33,492)	מסים נדחים
(398,318)	-	(398,318)	-	-	-	אגרות חוב
(4,190)	(1,451)	-	-	-	(2,739)	התחייבויות אחרות
(600,860)	(69,093)	(424,257)	-	-	(107,512)	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
(1,568,696)	(1,466,739)	-	-	-	(101,957)	הון מניות ופרמיה
225,451	231,721	-	-	-	(6,270)	יתרת הפסד (עודפים)
(49,406)	(54,632)	-	-	-	5,226	קרנות הון

ליום						סעיף
31.12.2021						
באלפי ש"ח						
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
(1,392,651)	(1,289,650)	-	-	-	(103,001)	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
(54,222)	408	-	-	-	(54,630)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,446,873)	(1,289,242)	-	-	-	(157,631)	סה"כ הון
(2,177,773)	(1,462,983)	(426,879)	-	-	(287,911)	סה"כ התחייבויות והון

מבחני רגישות

שינוי	USD/NIS	רגישות דולר (ש)
-	115,298,211	בסיס
5,764,911	121,063,121	5%
(5,764,911)	109,533,300	(5%)
11,529,821	126,828,032	10%
(11,529,821)	103,768,390	(10%)

שינוי	EUR/NIS	רגישות אירו (ש)
-	14,730,781	בסיס
736,539	15,467,320	5%
(736,539)	13,994,242	(5%)
1,473,078	16,203,859	10%
(1,473,078)	13,257,703	(10%)

שינוי	GBP/NIS	רגישות פאונד (ש)
-	16,396,637	בסיס
819,832	17,216,468	5%
(819,832)	15,576,805	(5%)
1,639,664	18,036,300	10%
(1,639,664)	14,756,973	(10%)

שינוי	יתרת קרן (ש)	רגישות מדד
-	411,650,384	בסיס
20,887,141	432,232,904	5%
(20,887,141)	391,067,865	(5%)
41,774,281	452,815,423	10%
(41,774,281)	370,485,346	(10%)

2.3 תרומות

למועד הדוח אין לחברה מדיניות מתן תרומות. במהלך תקופת הדוח תרמה החברה סכומים לא מהותיים.

2.4 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל-2021 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים בקביעת דירקטוריון החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ו/או בזהות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפרטים בדבר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (לרבות השכלתם כישוריהם, ניסיונם והידע שלהם שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית) ראו תקנה 26 לפרק ד - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בה מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.5 דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. עם זאת, למועד הדוח שלושה מבין הדירקטורים בחברה (דהיינו - מר יוני טל, הגב' דפנה אסתר כהן ומר גילי כהן) הינם דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. לפרטים בדבר מר יוני טל, הגב' דפנה אסתר כהן ומר גילי כהן ראו תקנה 26 לפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי ל-2021, אשר המידע האמור בה מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.6 מבקר פנימי

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל-2021 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס למבקר הפנימי של החברה. לפרטים נוספים בדבר המבקר הפנימי של החברה, ראה סעיף 2.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.7 פרטים בדבר המבקר של התאגיד

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם משרד BDO זיו האפט.

מתחילת שנת 2021 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים ביחס רואי החשבון המבקרים של החברה. לפרטים נוספים בדבר המבקר החיצוני, ראה סעיף 2.7 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.8 אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן, ראו ביאורים 6 ו-9 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022. בנוסף לאמור בביאורים הנ"ל:

- בימים 28 בינואר 2022 ו-31 במאי 2022 קיבלה Sunprime הודעות בדבר זכויות נוספות (רביעית וחמישית במספר במהלך השנה האחרונה) בהליך מכרזי שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE) ("הודעת הזכיה"). במסגרת הזכויות קיבלה Sunprime אישור להקמת מערכות סולאריות נוספות בהספק כולל של 45.3

- מגה-וואט ו-32.3 מגה-וואט, בהתאמה, ובתעריף ממוצע מובטח¹⁴ על ידי GSE של כ-98.1 יורו למגה-וואט וכ-90.9 מיורו למגה-וואט, לפי העניין לתקופה של 20 שנה. התעריף שנקבע לכל מערכת בהליך התחרותי (מחיר הזכייה) משתנה כתלות בסוג הגג עליו מוקמת המערכת (אסבסט אם לאו) וסוג המערכת (על גבי גג או קרקע). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסמה החברה בימים 30.1.2022 (מס' אסמכתא 2022-01-011472) ו-1 ביוני 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-056190), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 3 במרץ התקשרה Electrum Nofar בהסכם עם אלקטרום בנוגע להעברת זכויות אלקטרום בפורטפוליו פרויקטים סולארים בפולין בהספק מוערך של עד 412 מגה-וואט. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 6 במרץ 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-022056), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 1 באפריל 2022 התקשרה Olmedilla Hive S.L. בהסכם PPA למכירת החשמל המיוצר בפרויקט Olmedilla. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-035163), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 27 באפריל 2022 התקשרה Atlantic Green בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד המחזיק בזכויות להקמת פרויקט Buxton, כפרויקט אגירה בעל הסכם חיבור לרשת החשמל בהספק כולל של 30 מגה-וואט, והספק קיבולת אגירה בהספק מוערך של כ-60 מגה-וואט שעה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים¹⁵ והמורכב משני תתי אתרים נפרדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 28 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-042828), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 2 במאי 2021 התקשרה Nofar Europe בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגידי העוסקים בייזום של פרויקט סולארי ברומניה, בהספק מוערך של כ-169 מגה-וואט, הכולל אופציה לרכישת פרויקטים נוספים בהספק של עד 231 מגה-וואט (סה"כ 400 מגה-וואט). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3 במאי 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-044202), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. יצוין כי למועד הדוח קיבלו התאגידי הנ"ל אישור חיבור של הפרויקט לרשת החשמל בהספק של 169 מגה-וואט.
- ביום 14 ביולי 2022 התקשרה Nofar Europe בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד העוסק בייזום של פרויקט סולארי ברומניה, בהספק מוערך של כ-255 מגה-וואט. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-074874), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

¹⁴ התעריף מובטח במנגנון Contract for Differences.

¹⁵ בהתבסס על האישורים שהונפקו למועד הדוח, הוראות הסכם הרכישה, מגבלות האתר כמו גם המידע שנמסר לחברה במסגרת בדיקת הנאותות ובכלל זה (ה-Grid Connection Offer ו-Planning Application). יודגש כי הערכות החברה להספק הפרויקט הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האישורים שהונפקו לחברת הפרויקט למועד הדוח, הרגולציה החלה במועד זה בבריטניה כמו גם הערכות החברה בדבר הספקי המערכות שניתן להקים באתר. הערכות החברה עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינוי בהוראות הדין או בפרשנותם, שינויים בתנאי השוק, מגבלות טופוגרפיות וכיוצ"ב.

- ביום 22 ביולי 2022 הושלם בהצלחה חישוב התחמ"ש של פרויקט Olmedilla, פרויקט סולארי בספרד בהספק של כ-169 מגה-וואט המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 38%, הפרויקט עבר בהצלחה את מבחני הקבלה של Eléctrica Red (מפעילת רשת החשמל הספרדית), והחלה הזרמת חשמל הדרגתית לרשת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 24 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 077409-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 8 באוגוסט 2022 התקשרה Sabinar HIVE S.L., חברה המוחזקת על ידי החברה בשרשור, בשיעור של 36%, המחזיקה בפרויקטים הסולאריים Sabinar I (155 MW) ו-Sabinar II (83 MW), בהסכם למכירת כ-2/3 מהחשמל המיוצר בפרויקט Sabinar I, במחיר קבוע של 51 אירו למגה-וואט לתקופה של 9 שנים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 099826-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 30 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם מילגם בע"מ, בתחום האנרגיה במגזר הציבורי והטעינה החשמלית וביום 8 באוגוסט 2022 בוצעה השלמת העסקה, ובכלל זה הוקצו לחברה מניות במילגם אנרגיה בע"מ (אשר סמוך לאחר השלמה שונה שמה לנופר מילגם אנרגיה בע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 31 במאי 2022 (מס' אסמכתא 055329-01-2022) ו-9 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 100402-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 18 באוגוסט 2022 החל בהצלחה חישוב פרויקט Sabinal I, פרויקט סולארי בספרד בהספק של כ-155 מגה-וואט, והחלה הזרמת חשמל הדרגתית מהפרויקט לרשת ההולכה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 ביולי 2022 (מס' אסמכתא 105817-01-2022), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1 מצבת התחייבויות התאגיד

לפרטים אודות מצבת התחייבויות של תאגיד לפי מועדי פירעון, ראו דיווח מיידי (ת.126) המתפרסם בסמוך למועד פרסום דוח זה.

נדב טנא, מנכ"ל

עופר ינאי, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 31 באוגוסט 2022

נספח א' - גילוי למחזיקי אגרות החוב

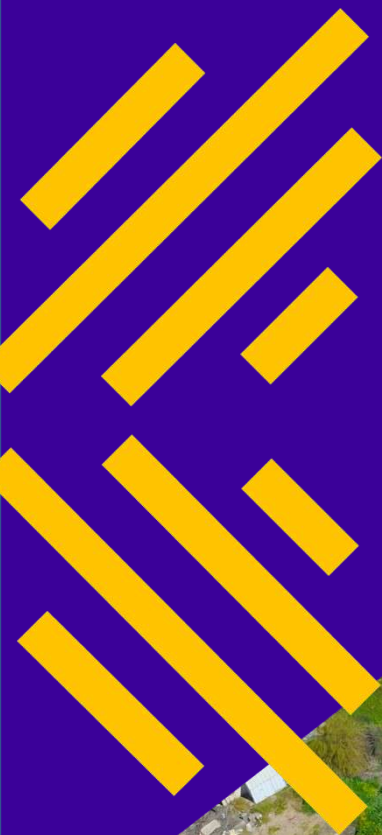
מועד הנפקה	אג"ח סדרה א'
מועד הנפקה	16 באוגוסט 2021
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד הנפקה	400,000,000
יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור	400,000,000
שווי נקוב כולל הצמדה	416,110,020
סכום הריבית שנצברה	-
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	411,650,384
שווי בורסה ליום 30 ביוני 2022	401,760 אלפי ש"ח
שווי בורסה סמוך למועד הדוח (21 באוגוסט 2022)	405,000 אלפי ש"ח
ריבית נקובה (קבועה)	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.48%
מועד פירעון הקרן	תשלום ראשון, בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב - ביום 30 ביוני 2023; ארבעה תשלומים נוספים בשיעור של 6% מהערך הנקוב של אגרות החוב - ביום 31 בדצמבר של כל אחד מהשנים 2023 ו-2024 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2025; ארבעה תשלומים נוספים בשיעור של 4% מהערך הנקוב של אגרות החוב - בימים 31 בדצמבר 2025 ו-2026 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027; תשלום נוסף בשיעור של 50% מהערך הנקוב של אגרות החוב - ביום 31 בדצמבר 2027
מועדי תשלום הריבית	בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2022 עד 2027
הצמדה	צמוד למדד חודש יולי 2021
זכות המרה של אגרות החוב	---
זכות לביצוע פיידיון מוקדם	קיימת זכות ביוזמת הבורסה או החברה. במקרה של פיידיון מוקדם ביוזמת החברה ישולם סך השווה לגבוה מבין שווי השוק (בניכוי הערך ההתחייבתי העומד לפירעון באותו רבעון), הערך ההתחייבתי של אג"ח או תזרים המזומנים מהוון לפי תשואת אג"ח בתוספת 1.5%.
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	---
יתרת היקף ע.ג. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה	---
הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מדרך מנחם בגין 48 תל אביב. טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344. אישר קשר: רו"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@mtrust.co.il.
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	ל.ר
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי	לא
מגבלות על יצירת שעבודים	החברה התחייבה לא ליצור שעבוד שוטף כללי (שש"כ) חדש נוסף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימים או העתידיים לטובת צד שלישי כלשהו, אלא אם במקביל ליצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, תיצור לטובת הנאמן שעבוד שוטף על כלל נכסיה, באותה דרגה פרי פאסו על פי יחס החובות בגין אגרות החוב וכלפי הצד השלישי.

<p>החברה התחייבה לעמידה באמות מידה פיננסיות של הון עצמי (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות) אשר לא יפחת מ-550 מיליון ש"ח, יחס בין הון עצמי סולו לבין סך המאזן נטו סולו (כהגדרת מונחים אלו בשטר הנאמנות) לא יפחת מ-35% והחל מדצמבר 2023 יחס בין חוב פיננסי נטו, מאוחד ל-EBITDA (כהגדרת מונחים אלו בשטר הנאמנות) לא יעלה על 1.5.</p> <p>כן כולל שטר הנאמנות תנאים להרחבת סדרת אגרות החוב (כמפורט בסעיף 2.4 לשטר הנאמנות), תנאים בנוגע להנפקת סדרות נוספות של אגרות חוב (כמפורט בסעיף 2.9 לשטר הנאמנות), מגבלות בנוגע לחלוקה (כמפורט בסעיף 4.6 לשטר הנאמנות), שינוי שליטה בחברה, וכן מנגנון התאמת ריבית (כמפורט בסעיף 6.1 בתנאים שמעבר לדף בתוספת ראשונה לשטר הנאמנות). לפרטים נוספים ראו סעיפים 2.4, 2.9, 4.5, 4.6 לשטר הנאמנות ו-6.1 בתנאים שמעבר לדף בתוספת ראשונה לשטר הנאמנות, אשר פורסם בדיווח מידי ביום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 065944-01-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.</p>	<p>מגבלות נוספות</p>
<p>ביום 21 ביוני 2022 פרסמה החברה דוח שנתי מטעם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') לשנת 2021. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 21 ביוני 2022 (מס' אסמכתא 063153-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.</p>	<p>אסיפות כלליות ודיווחים מטעם הנאמן</p>



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
תמציתיים ביניים ליום 30
ביוני 2022
בלתי מבוקר



תוכן עניינים

מכתב הסכמה להכללת דוחות רואה
החשבון המבקר של החברה הניתן בד
בבד עם פרסום דוח עיתי

3

דוח סקירה של רואה חשבון המבקר
לבעלי המניות של ע.י נופר אנרגי בע"מ

4

דוחות מאוחדים תמציתיים על
המצב הכספי

5-6

דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או
הפסד ורווח כולל אחר

7

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים
בהון

8-12

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי
המזומנים

13-14

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים
התמציתיים

15-32

31 באוגוסט 2022

לכבוד,
הדירקטוריון של ע.י נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה")
האודם 4, פארק תעשיות יצהר, עד הלום.

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של ע.י נופר אנרג'י בע"מ מחודש דצמבר 2020

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידיכם על פי תשקיף מדף מחודש דצמבר 2020:

(1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 31 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 31 באוגוסט 2022 על מידע הכספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרואתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של ישות שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-15% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-2% וכ-3%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותה ישות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה ישות, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

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 מזהים 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 בפסקה 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.

תל אביב, 31 באוגוסט 2022

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(*)2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
904,345	261,885	566,432	מזומנים ושווי מזומנים
161,025	67,374	100,878	פקדונות לזמן קצר
640	120	940	פקדונות מוגבלים לשימוש
234,469	295,625	345,596	לקוחות
21,575	36,646	35,318	חייבים ויתרות חובה
56,619	48,088	53,536	מלאי
1,378,673	709,738	1,102,700	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
398,032	245,866	689,951	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
64,119	25,909	82,866	נכס זכות שימוש
199,345	73,228	266,627	רכוש קבוע
131,111	-	147,552	נכס בלתי מוחשי
963	-	2,132	מזומן מוגבל לזמן ארוך
5,530	5,338	5,992	פקדונות לזמן ארוך
799,100	350,341	1,195,120	סך הכל נכסים לא שוטפים
2,177,773	1,060,079	2,297,820	סך נכסים

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.
 הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

זוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(*)2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
37,444	81,152	14,332	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
4,546	2,574	6,814	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
-	-	41,611	חלויות שוטפות של התחייבות בגין אגרות חוב
67,930	56,446	76,523	ספקים ונותני שירותים
18,139	3,581	19,369	זכאים ויתרות זכות
1,981	1,778	1,981	נגזרים פיננסיים
130,040	145,531	160,630	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
66,070	24,231	92,287	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
63,566	24,849	81,345	התחייבויות בגין חכירות
18,171	17,541	19,350	הלוואה מצד קשור
50,545	10,262	66,790	מסים נדחים
398,318	-	370,039	אגרות חוב
4,190	1,287	11,653	התחייבויות אחרות
600,860	78,170	641,464	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,568,696	1,014,211	1,568,696	הון מניות ופרמיה
(225,451)	(226,558)	(231,225)	יתרת הפסד
49,406	49,112	99,794	קרנות הון
1,392,651	836,765	1,437,265	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה
54,222	(387)	58,461	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,446,873	836,378	1,495,726	סה"כ הון
2,177,773	1,060,079	2,297,820	סך ההתחייבויות וההון

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

31 באוגוסט 2022

נעם פישר
סמנכ"ל כספים

נדב טנא
מנכ"ל

עופר ינאי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך הדוחות הכספיים

דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

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	
(*)2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח					
360,762	90,348	92,926	168,979	184,844	הכנסות
327,027	81,724	90,681	150,803	174,362	עלויות הקמה והפעלה
33,735	8,624	2,245	18,176	10,482	רווח גולמי
7,516	2,526	1,690	4,314	4,116	הוצאות מכירה ושיווק
16,935	2,659	9,973	4,584	17,594	הוצאות הנהלה וכלליות
211	(948)	(3,667)	1,308	(2,651)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
512	-	493	-	3,876	הכנסות אחרות
381	59	864	59	864	הוצאות אחרות
9,204	4,328	(6,122)	7,911	(5,565)	רווח (הפסד) תפעולי
23,132	1,551	11,727	3,666	21,846	הוצאות מימון
17,015	2,746	15,252	4,259	22,300	הכנסות מימון
6,117	(1,195)	(3,525)	(593)	(454)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,087	5,523	(2,597)	8,504	(5,111)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(193)	1,585	(673)	3,228	4,771	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
3,280	3,938	(1,924)	5,276	(9,882)	רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים					
(29,833)	(1,699)	31,422	(2,352)	33,101	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	1,153	-	2,320	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
(29,833)	(1,699)	32,575	(2,352)	35,421	
פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
25,613	5,615	4,823	8,753	12,859	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
9,406	-	7,688	-	8,359	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
35,019	5,615	12,511	8,753	21,218	
5,186	3,916	45,086	6,401	56,639	סה"כ רווח כולל אחר
8,466	7,854	43,162	11,677	46,757	סך הכל רווח כולל לתקופה
רווח (הפסד) לשנה מיוחס ל:					
4,383	4,054	38	5,474	(7,413)	בעלי מניות החברה
(1,103)	(116)	(1,962)	(198)	(2,469)	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,280	3,938	(1,924)	5,276	(9,882)	
רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס ל:					
9,569	7,970	39,518	11,875	42,518	בעלי מניות החברה
(1,103)	(116)	3,644	(198)	4,239	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,466	7,854	43,162	11,677	46,757	
(*)0.16	0.16	0.001	0.21	(0.22)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) המיוחס לבעלים של החברה

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
באלפי ש"ח									
1,446,873	54,222	1,392,651	(225,451)	-	3,707	(30,025)	75,724	1,568,696	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) (*)
(9,882)	(2,469)	(7,413)	(7,413)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
רווח כולל אחר:									
33,101	6,708	26,393	-	-	-	26,393	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8,359	-	8,359	-	-	-	-	8,359	-	הערכה מחדש בגין שערון רכוש קבוע
12,859	-	12,859	-	-	-	-	12,859	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידיים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
2,320	-	2,320	-	2,320	-	-	-	-	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
56,639	6,708	49,931	-	2,320	-	26,393	21,218	-	סה"כ רווח כולל אחר
46,757	4,239	42,518	(7,413)	2,320	-	26,393	21,218	-	סך רווח (הפסד) כולל לשנה
2,096	-	2,096	-	-	2,096	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	1,639	-	-	-	(1,639)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
1,495,726	58,461	1,437,265	(231,225)	2,320	5,803	(3,632)	95,303	1,568,696	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
באלפי ש"ח							
824,701	(189)	824,890	(232,923)	(192)	43,794	1,014,211	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
5,276	(198)	5,474	5,474	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
							רווח (הפסד) כולל אחר:
(2,352)	-	(2,352)	-	(2,352)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8,753	-	8,753	-	-	8,753	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
6,401	-	6,401	-	(2,352)	8,753	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
11,677	(198)	11,875	5,474	(2,352)	8,753	-	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
-	-	-	891	-	(891)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
836,378	(387)	836,765	(226,558)	(2,544)	51,656	1,014,211	יתרה ליום 30 ביוני 2021

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	קרן הון מעסקאות גידור	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
באלפי ש"ח									
1,452,322	54,817	1,397,505	(232,112)	1,167	5,561	(29,448)	83,641	1,568,696	יתרה ליום 1 באפריל 2022 (*)
(1,924)	(1,962)	38	38	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
רווח כולל אחר:									
31,422	5,606	25,816	-	-	-	25,816	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,688	-	7,688	-	-	-	-	7,688	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
4,823	-	4,823	-	-	-	-	4,823	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
1,153	-	1,153	-	1,153	-	-	-	-	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
45,086	5,606	39,480	-	1,153	-	25,816	12,511	-	סה"כ רווח כולל אחר
43,162	3,644	39,518	38	1,153	-	25,816	12,511	-	סך רווח כולל לתקופה
242	-	242	-	-	242	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	849	-	-	-	(849)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
1,495,726	58,461	1,437,265	(231,225)	2,320	5,803	(3,632)	95,303	1,568,696	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

		הון המיוחס לבעלים של החברה האם					
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
באלפי ש"ח							
בלתי מבוקר							
828,524	(271)	828,795	(230,993)	(845)	46,422	1,014,211	יתרה ליום 1 באפריל 2021
3,938	(116)	4,054	4,054	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
							רווח (הפסד) כולל אחר:
(1,699)	-	(1,699)	-	(1,699)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,615	-	5,615	-	-	5,615	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
3,916	-	3,916	-	(1,699)	5,615	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
7,854	(116)	7,970	4,054	(1,699)	5,615	-	סך רווח (הפסד) כולל
-	-	-	381	-	(381)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
836,378	(387)	836,765	(226,558)	(2,544)	51,656	1,014,211	יתרה ליום 30 ביוני 2021

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה (*)	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד (*)	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
באלפי ש"ח								
824,701	(189)	824,890	(232,923)	-	(192)	43,794	1,014,211	יתרה ליום 1 בינואר 2021
3,280	(1,103)	4,383	4,383	-	-	-	-	רווח (הפסד) לשנה (*)
רווח (הפסד) כולל אחר:								
(29,833)	-	(29,833)	-	-	(29,833)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
9,406	-	9,406	-	-	-	9,406	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
25,613	-	25,613	-	-	-	25,613	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
5,186	-	5,186	-	-	(29,833)	35,019	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
8,466	(1,103)	9,569	4,383	-	(29,833)	35,019	-	סך רווח (הפסד) כולל לשנה
55,514	55,514	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד, נטו
3,707	-	3,707	-	3,707	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
554,485	-	554,485	-	-	-	-	554,485	הנפקת מניות פרטית
-	-	-	3,089	-	-	(3,089)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
1,446,873	54,222	1,392,651	(225,451)	3,707	(30,025)	75,724	1,568,696	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

זוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח					
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
(*)3,280	3,938	(1,924)	5,276	(9,882)	רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
6,749	910	3,516	1,840	6,339	פחת והפחתות
(*)6,117	(1,195)	(3,525)	(593)	(454)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	59	-	59	-	הפסד הון
128	-	(493)	-	(3,876)	הוצאות (הכנסות) אחרות
211	(948)	(3,667)	1,308	(2,651)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3,707	-	242	-	2,096	הוצאות תשלום מבוסס מניות
16,912	(1,174)	(3,927)	2,614	1,454	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:					
9,064	4,161	3,560	17,595	3,083	קיטון במלאי
(76,986)	(85,655)	(61,465)	(138,869)	(111,016)	גידול בלקוחות
10,245	(7,297)	(8,554)	(7,642)	(13,484)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
(34,957)	(905)	4,923	(790)	4,506	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(27,711)	6,856	20,901	(38,852)	6,155	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
(161)	(202)	(2,456)	(162)	139	שינוי בהתחייבות מס שוטף
(*)416	1,747	1,781	3,390	4,631	שינוי במסים נדחים
(120,090)	(81,295)	(41,310)	(165,330)	(105,986)	
(1,508)	-	(139)	(1,508)	(139)	מסים על הכנסה ששולמו
135	135	-	135	-	מסים שהתקבלו
-	-	255	-	311	ריבית שהתקבלה במזומן
(2,378)	(555)	(5,493)	(1,151)	(5,727)	ריבית ששולמה במזומן
(103,649)	(78,951)	(52,538)	(159,964)	(119,969)	מזומנים, נטו ששמשו לפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:					
(261,653)	(23,260)	(126,534)	(111,729)	(259,436)	השקעות בתאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
(16,184)	-	-	-	-	השגת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ב)
2,214	-	(800)	-	(1,280)	קיטון (גידול) בביקודנות מוגבלים בשימוש
(59,202)	34,082	125,790	34,641	59,685	שינוי בפקדונות
(22,050)	(5,248)	(35,722)	(7,284)	(43,183)	השקעות ברכוש קבוע
1,527	75	-	75	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(355,348)	5,649	(37,266)	(84,297)	(244,214)	מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעולות מימון:					
554,485	-	-	-	-	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(36,558)	2,225	(3,618)	19,841	(24,700)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
394,421	-	-	-	-	הנפקת אגרות חוב, נטו
(2,765)	(64)	(2,118)	(474)	(2,846)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
5,000	-	-	5,000	-	קבלת הלוואה מצד קשור
-	-	1,423	-	11,439	תקבולים משותף המס
-	-	18,610	-	18,610	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(25,696)	(377)	-	(1,856)	-	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
888,887	1,784	14,297	22,511	2,503	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון
429,890	(71,518)	(75,507)	(221,750)	(361,680)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
483,635	333,403	623,074	483,635	904,345	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(9,180)	-	18,865	-	23,767	השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים
904,345	261,885	566,432	261,885	566,432	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

זוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

עסקאות השקעה/מימון שאינן במזומן

נספח א' - תנועות מהותיות שאינן במזומן

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח					
17,312	2,348	10,814	4,006	16,694	הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
2,865	-	-	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע

נספח ב' - השגת שליטה בחברה מוחזקת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
(31,517)	-	-	הון חוזר, נטו למעט מזומנים ושווי מזומנים
112,008	-	-	רכוש קבוע, נטו
29,764	-	-	נכס זכות שימוש
(10,067)	-	-	צדדים קשורים
(32,731)	-	-	התחייבות בגין חכירה
(97,793)	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(36,546)	-	-	מיסים נדחים
(58,168)	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
137,434	-	-	נכס בלתי מוחשי
3,800	-	-	מזומן מוגבל
16,184	-	-	

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ביאור 1 - כללי:

א. ע.י נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה"), התאגדה ביום 7 באפריל 2011, כחברה פרטית, על פי חוק החברות. החברה הינה תושבת ישראל, מען משרדה הרשום הינו אודם 4 פארק תעשייה יצהר, עד הלום.

החברה עוסקת, נכון למועד הדוח, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על-ידיה (להלן: "הקבוצה"), במישרין ובשרשור, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיית השמש ומערכות לאגירת חשמל בסוללות בישראל, ארה"ב ואירופה, וכן בהקמה (EPC), הפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל בעיקר עבור תאגידים המוחזקים על ידיה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים. פעילות החברה מבוססת על יצירת שיתופי פעולה עם יזמים מקומיים בחו"ל וקיבוצים או חברות נדל"ן בישראל. כחלק משיתוף הפעולה מוקם תאגיד משותף אשר מוחזק על ידי החברה והשותף בחלקים, כפי שמוסכם בין הצדדים.

בנוסף בישראל, החברה הינה גם קבלן הקמה וקבלן התחזוקה של מרבית הפרויקטים (פרויקטים סולארים ופרויקטי אגירה בסוללות), הפועלת לכל אורך שרשרת הערך של הקמת המערכות, דבר המקנה לחברה יידע, ניסיון ומוניטין, מאפשר לחברה לפקח על התכנון, ההקמה והתחזוקה של הפרויקטים וליזום פרויקטים הכוללים שימוש בטכנולוגיות ייחודיות (כגון מערכות צפות, מתקני אגירה וכיוצ"ב), דבר המותיר בידי החברה ושותפיה בפרויקטים נתח משמעותי מהרווח הנובע מייזום הפרויקט, ותורם לקידום המערכות בבעלות חברות הקבוצה בפרק זמן מהיר יחסית ולכך שמערכות אלו תתוכננה ותתחזקנה באופן מיטבי ויעיל.

ב. השפעות משבר נגיף הקורונה

התפשטות הנגיף בחודש ינואר 2020 השפיעה על מרבית מדינות העולם. בתגובה לכך ננקטו על-ידי ממשלות העולם, לרבות בישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים ושירותים ממשלתיים ועירוניים ועוד. במהלך הרבעון השני של שנת 2021 ניכרה מגמת התאוששות מהמשבר בישראל וזאת לאור שיעור מתחסנים גבוה באוכלוסייה. התאוששות זו אפשרה הקלות בתעבורה ביעדים שונים בעולם, ובכלל זאת חזרה לשגרה עסקית.

במחצית השנייה של שנת 2021 ותחילת שנת 2022 נרשמו בישראל מספר גלי תחלואה בשל התפשטות וריאנטים חדשים "הדלתא" ו"האומיקרון". גלים אלו הובילו את הממשלה להחליט על חיסון האוכלוסייה בחיסון שלישי ורביעי. התמודדות המשק עם גלי התחלואה לא כללה הטלת מגבלות חמורות על הפעילות. בתחילת חודש מרץ של שנת 2022 בוטל התו הירוק. הקבוצה ממשיכה לפעול במתכונת מלאה והיא מעריכה כי תוכל להמשיך בפעילות הסדירה גם בעתיד. אולם, קיימת עדיין מידה של חוסר וודאות לגבי הסיכונים הכרוכים בהתפשטות הנגיף, לאור הסיכון בגילוי וריאנטים נוספים של נגיף הקורונה והחשש מהחזרה של מגבלות כתוצאה מכך. החברה מעריכה כי ההשפעה של הנ"ל על פעילותה נמוכה.

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. מלחמת רוסיה-אוקראינה

בחודש פברואר 2022, פלש צבא רוסיה לאוקראינה, והחל בפעולות צבאיות באזורים שונים, אשר הובילו לפגיעה באזרחים ובתשתיות, עקירת אוכלוסייה אזרחית ממקום מושבה ושיבוש הפעילות הכלכלית באוקראינה. כתוצאה מן הפלישה הרוסית לשטחי אוקראינה, הכריזו מדינות שונות, ביניהן ארה"ב, בריטניה ומדינות האיחוד האירופי, על הטלת סנקציות כלכליות משמעותיות כנגד רוסיה (ובמקרים ספציפיים, גם כנגד בלארוס). הסנקציות האמורות מכוונות בשלב זה למספר גורמים, דוגמת מוסדות פיננסיים רוסים, חברות גז ונפט, ישויות ציבוריות ופרטיות שמקורן ברוסיה, יחידים בעלי זיקה לנשיא רוסיה, הבנק הרוסי המרכזי ועוד. נכון למעוד פרסום הדוחות, החברה צופה כי לאמור לעיל לא תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2022, ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים מהותיים

מוניטין -

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו. מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערךן מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

הלוואות המהוות חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ -

הלוואות ויתרות כספיות אחרות של הקבוצה למול פעילות החוץ, שסילוקן אינו מתוכנן ואשר לא סביר שתסולקנה בעתיד הנראה לעין, מהוות למעשה חלק מההשקעה נטו של החברה בפעילות החוץ. הפרשי שער שנבעו מפריטים אלה הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון.

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו

תיקון ל-1 IAS, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלק הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון,

זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2023, יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 4 - מידע נוסף בדבר חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. נוי- נופר אנרגיות מתחדשות אירופה:

להלן מידע נוסף בדבר המצב הכספי המצרפי ותוצאות הפעולות המצרפיות של תאגיד משותף שהינו כלול מהותי (ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי החברה):

1. בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח			
13,098	30,084	33,390	נכסים שוטפים
867,065	535,970	1,311,800	נכסים לא שוטפים
(53,193)	(77,078)	(52,001)	התחייבויות שוטפות
(239,371)	(78,453)	(314,802)	התחייבויות לא שוטפות
(587,609)	(410,523)	(978,387)	הון עצמי

2. תוצאות הפעולות של התאגיד המשותף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח					
118	-	42	122	64	הכנסות
(7,270)	(283)	3,849	(4,333)	2,436	רווח (הפסד) לתקופה
(7,270)	(283)	8,688	(4,333)	8,442	רווח (הפסד) כולל לתקופה

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 4 - מידע נוסף בדבר חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

ב. תאגידים משותפים בישראל ובחו"ל:

להלן מידע נוסף בדבר המצב הכספי המצרפי ותוצאות הפעולות המצרפיות של החברות הכלולות (ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי החברה):

1. בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח			
227,967	783,651	156,656	נכסים שוטפים
758,285	871,226	1,024,590	נכסים לא שוטפים
(171,243)	(151,949)	(206,942)	התחייבויות שוטפות
(768,480)	(393,800)	(878,372)	התחייבויות לא שוטפות
(46,529)	(1,109,128)	(95,932)	הון עצמי

2. תוצאות הפעולות של החברות הכלולות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח					
91,540	24,819	38,610	39,320	60,266	הכנסות
15,935	6,785	10,801	7,168	10,190	רווח לתקופה
41,519	12,282	15,480	18,381	21,907	רווח כולל לתקופה

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 5 – צירופי עסקים:

ביולי 2021 הושלמה עסקה לרכישת 67% מהזכויות בקבוצת Sky Blue העוסקות - בדומה לפעילות החברה בישראל - בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב. במסגרת ההסכם העבירה Nofar USA LLC, שותפות בבעלות מלאה של החברה 6 מיליון דולר לבעלי המניות הקודמים של קבוצת Blue Sky, בנוסף, העברה של 20 מיליון דולר לתוך קבוצת Blue Sky, וכן להעמיד מסגרת של 65 מיליון דולר עבור העמדת הלוואות בעלים בריבית של 9%.

כן נקבע במסגרת ההסכם כי בעלי זכויות המיעוט יהיו זכאים לקבלת בונוס, בכפוף לעמידה ביעדים המפורטים בהסכם וכי לאחר פירעון מלוא הלוואות הבעלים שיועמדו על ידי חברות בשליטת החברה, סך של 40 מיליון דולר מתוך הרווחים שיחולקו לבעלי המניות בקבוצת Blue Sky, יחולקו 50%:50% בין Nofar USA לבין יתר בעלי המניות של קבוצת Blue Sky. עלויות הרכישה הסתכמו לסך של כ-860 אלפי ש"ח והוכרו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ברווח או הפסד בשנת 2021.

ראה גם ביאור 12 ו-16(א)(12) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

במהלך תקופת הדוח סיימה השותפות את ייחוס עודפי העלות לנכסים ולהתחייבות המזוהים. בהתאם לכך, בדוחות כספיים אלה הותאמו למפרע הסכומים כדלקמן:

1. השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (מבוקר)	
באלפי ש"ח			
21,575	(1,205)	22,780	חייבים ויתרות חובה
199,345	(1,042)	200,387	רכוש קבוע, נסו
131,111	11,801	119,310	נכס בלתי מוחשי
2,177,773	9,554	2,168,219	סך הנכסים
37,444	(227)	37,671	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
50,545	7,803	42,742	מסים נדחים
4,190	(1,470)	5,660	התחייבויות אחרות
(225,451)	620	(226,071)	יתרת הפסד
54,222	2,828	51,394	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,177,773	9,554	2,168,219	סך התחייבויות והון

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 5 – צירופי עסקים (המשך):

2. השפעה על דוח רווח והפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (מבוקר)	
באלפי ש"ח			
512	(448)	960	הכנסות אחרות
23,132	(271)	23,403	הוצאות מימון
17,015	(448)	17,463	הכנסות מימון
(193)	(864)	671	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(1,103)	(381)	(722)	זכויות שאינן מקנות שליטה

3. רווח (הפסד) לשנה מיוחס ל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (מבוקר)	
באלפי ש"ח			
4,383	620	3,763	בעלי מניות החברה
(1,103)	(381)	(722)	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,280	239	3,041	

4. רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס ל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (מבוקר)	
באלפי ש"ח			
9,569	620	8,949	בעלי מניות החברה
(1,103)	(381)	(722)	זכויות שאינן מקנות שליטה
8,466	239	8,227	

5. רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלים של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (מבוקר)
באלפי ש"ח		
0.16	0.02	0.14

ביאור 6 – עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

א. זכיית SUNPRIME בהליך מכרזי

בהמשך לאמור בביאור 16(א)(8) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בימים 28 בינואר 2022 ו-31 במאי 2022 קיבלה Sunprime הודעות בדבר זכיות נוספות (רביעית וחמישית במספר במהלך השנה האחרונה) בהליך מכרזי שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE) ("הודעת הזכייה"). במסגרת הודעות הזכייה קיבלה Sunprime אישור להקמת מערכות סולאריות נוספות בהספק כולל של 45.3 מגה-וואט ו-32.3 מגה-וואט, בהתאמה, ובתעריף ממוצע מובטח על ידי GSE של כ-98.1 אירו למגה-וואט וכ-90.9 יורו למגה וואט, בהתאמה, לתקופה של 20 שנה. התעריף שנקבע לכל מערכת בהליך התחרותי (מחיר הזכייה) משתנה כתלות בסוג הגג עליו מוקמת המערכת (אסבסט אם לאו) וסוג המערכת (על גבי גג או קרקע). בעקבות הודעת הזכייה גדל צבר הפרויקטים של Sunprime לגביהם נתקבל אישור של מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE) לכ-161.2 מגה-וואט. נוסף על כך, ל-Sunprime מערכות נוספות בהספק כולל של כ-141 מגה-וואט המצויות בשלבי פיתוח שונים, כך שסך צבר הפרויקטים של Sunprime מסתכם בכ-302 מגה-וואט.

ביום 14 לאפריל 2022, מימשה Andromeda, חברה המוחזקת על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 40%, אופציית call לרכישת מניות נוספות של Sunprime, כל שלאחר המימוש מחזיקה ב-50.01% מהונה המונפק של Sunprime כנגד העמדת הלוואת בעלים בסך של 5 מיליון אירו.

ב. פרויקטים בפולין

בהמשך להסכם הבנות עם אלקטרום כאמור בביאור 16(א)(14) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, ביום 3 במרץ 2022 התקשר התאגיד המשותף (JV) בהסכם עם אלקטרום בנוגע להעברת זכויות אלקטרום בפרוטפוליו של פרויקטים סולאריים בפולין בהספק מוערך של עד 412 מגה-וואט, אשר נרכשו ו/או פותחו על ידי אלקטרום טרם הקמת התאגיד המשותף (JV), כנגד תשלום דמי ייזום בסכומים זהים לסכומים ששולמו על ידי אלקטרום.

ג. רישיון מספק חשמל

בחודש מרץ 2022 קיבלה החברה משרת האנרגיה רישיון להספקת חשמל. עם התפתחות השוק והפיכתו לשוק משוכלל, בכוננת החברה לבחון אפשרות של מכירת חשמל המיוצר במערכות שבבעלות חברות הקבוצה לצרכני חשמל פרטיים.

בחודש יוני 2022, החלה נופר אנרגיה אספקת חשמל שותפות מוגבלת (להלן: "נופר אספקת חשמל") לספק חשמל למספר לקוחות בארץ.

ביאור 6 – עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך):

ד. פרויקטים OLMEDILLA

ביום 3 במרץ 2022 התקשרה Olmedilla Hive S.L. ("חברת הפרויקט"), במזכר עקרונות בנוגע למכירת החשמל המיוצר בפרויקט Olmedilla ("מזכר העקרונות"), כשלב מקדים לקראת חתימת הסכם מכירת חשמל מהפרויקט (Power Purchase Agreement, או "PPA"). וביום ה-1 באפריל 2022, התקשרה חברת הפרויקט בהסכם למכירת החשמל ("הסכם מכירת חשמל" "ההסכם" או "PPA"). כמפורט בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, פרויקט Olmedilla הינו פרויקט סולארי בהספק כולל של 169 MW בספרד, אשר למועד הדוח חובר לרשת החשמל והחל בהזרמת חשמל לרשת. מחצית מהחשמל המיוצר בפרויקט יימכר במשך תקופה בת שלוש שנים, עד ליום 30 ביוני 2025, במחיר של 82.5 אירו למגה-וואט שעה ומחצית יימכר במשך תקופה בת חמש שנים עד ליום 30 ביוני 2027 במחיר של כ-63.8 אירו למגה-וואט שעה. עם זאת, כל עוד יישארו בתוקף הוראות ה-Royal Decree, ימכר החשמל המיוצר בפרויקט במחיר של 67 אירו למגה-וואט (או מחיר נמוך שיקבע ב-Royal Decree).

יתר החשמל שייצור במהלך השנתיים האחרונות של ההסכם יימכר במחירי שוק (Merchant) בהסכמי PPA או הסדרים אחרים.

ה. פרויקטים בבריטניה

בהמשך לביאור 16(א)(13) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, במהלך החודשים האחרונים החברה המשיכה לפתח את פלטפורמת Atlantic Green, ובכלל זה מונו יועצים טכניים ייעודיים לפרויקטים, צוות הנהלה בכיר גויס, וכן נמשכת ההערכות להקמת פרויקט Cellarhead.

בנוסף, ביום 27 באפריל 2022 התקשרה Atlantic Green בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד המחזיק בזכויות להקמת פרויקט Buxton, כפרויקט אגירה בעל הסכם חיבור לרשת החשמל בהספק כולל של 30 מגה-וואט, והספק קיבולת אגירה בהספק מוערך של כ-60 מגה-וואט שעה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים ("הסכם הרכישה" ו-"הפרויקט", בהתאמה).

הפרויקט כולל שני אתרי אגירה בסוללות סמוכים, בעלי הספק קיבולת אגירה מוערכת של כ-60 מגה-וואט שעה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים ואישורי חיבור לרשת החשמל בהספק כולל של 30 מגה-וואט (המורכב משתי נקודות חיבור, האחת של 16 מגה וואט והשנייה של 14 מגה-וואט), ומצוי לקראת הקמה, לאחר שהתקבלו כל האישורים הנדרשים לתחילת הקמתו.

למועד הדוח טרם הושלמה הרכישה.

ביאור 6 – עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך):

1. פרויקטים ברומניה

בהמשך לביאור 16(א)(11) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, ביום 2 במאי 2022 התקשרה Nofar Europe B.V, תאגיד המוחזק על ידי החברה בשיעור של 90% ("Nofar Europe"), בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגידים העוסקים בייזום של פרויקט סולארי ברומניה, בהספק של כ-169 מגה וואט ("הסכם הרכישה" ו-"פרויקט", בהתאמה), ההסכם כולל אופציה לרכישת פרויקטים נוספים בהספק של עד 231 מגה-וואט (סה"כ 400 מגה-וואט), למועד הדוח קיבלו התאגידים הנ"ל אישור חיבור של הפרויקט לרשת החשמל בהספק של 169 מגה-וואט. למועד הדוח טרם הושלמה הרכישה.

2. שיתוף פעולה עם קבוצת מילגם

ביום 31 במאי 2022, התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם קבוצת מילגם בע"מ ("מילגם") בנוגע להקמת שותפות אשר תפעל בייצור ומכירת חשמל, באמצעות אנרגיות מתחדשות, מערכת אגירת אנרגיה ואספקת חשמל במגזר הציבורי ("פעילות האנרגיה במגזר הציבורי") וכן בהתקנת והפעלת עמדות טעינה לכלי תחבורה חשמליים ("פעילות עמדות הטעינה", "הסכם שיתוף הפעולה" ו-"שותפות נופר מילגם"). למיטב ידיעת החברה, מילגם מתמחה במתן שירותים מקיפים ומתקדמים לעיריות, גופים מוניציפאליים, תאגידי מים, גופים ממשלתיים, חברות ציבוריות ופרטיות. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מילגם, מחזיקה באמצעות מילגם אנרגיה בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה, ב-47.5% מהזכויות במילגם אי וי אדג', שותפות מוגבלת ("מילגם אנרגיה" ו-"מילגם EV Edge", בהתאמה), העוסקת בתחום הטעינה במגזר הציבורי וכן הינה בעלת השליטה בחברה המחזיקה באפליקציית 'פנגו', אשר למיטב ידיעת החברה הינה ספקית שירותי תשלומי חניה סלולאריים הגדולה בישראל.

במסגרת שיתוף הפעולה, במועד השלמת העסקה, השקיעה החברה לאחר תאריך הדוח סכום של כ-63.3 מיליון ש"ח, וזאת כנגד הנפקת מניות מילגם אנרגיה, אשר ישמש למימון הפעילות המשותפת בתחום האנרגיה ועמדות הטעינה ("סכום ההשקעה הראשוני"). לאחר שימוש בסכום ההשקעה הראשוני, כל אחד מהצדדים יעמיד את חלקו למימון שידרש לשותפויות נופר מילגם.

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות:

נכון למועד הדוח, לחברה מספר פעילויות הכוללות שלושה מגזרים, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות שלה. יחידות עסקיות אלו כוללות תחומי פעילות ונבחנות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים, בין היתר בשל העובדה שהן עשויות להצריך טכנולוגיות ודרכי פעולה שונות.

להלן תיאור תמציתי של הפעילות העסקית בכל אחד ממגזרי הפעילות של החברה:

ייזום וההשקעה במערכות פוטו-וולטאיות בישראל:

עיסוק בייזום, רישוי, ניהול ומימון, של מערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל מאנרגיה סולארית בישראל, בטכנולוגיה פוטו-וולטאיות, על גבי גגות, מאגרי מים וקרקות, במטרה להחזיק בהן כבעלים לטווח ארוך, לרבות באמצעות תאגידי משותפים המוחזקים יחד עם צד שלישי אשר ההשקעה בהם מוצגת בדוחותיה הכספיים של החברה כהשקעה בחברות לפי שיטת השווי המאזני.

ייזום וההשקעה באנרגיה מתחדשת בחו"ל:

עיסוק בייזום, רישוי, ניהול ומימון, של מערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל מאנרגיה סולארית בחו"ל, בטכנולוגיה פוטו-וולטאיות, על גבי גגות, קרקעות ומתקני אגירה במטרה להחזיק בהן כבעלים לטווח ארוך, לרבות באמצעות תאגידי משותפים המוחזקים יחד עם צד שלישי אשר ההשקעה בהם מוצגת בדוחותיה הכספיים של החברה כהשקעה בחברות לפי שיטת השווי המאזני.

הקמה והפעלה של מערכות פוטו-וולטאיות:

בהקמה (EPC), ובהפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות, בעצמה ובאמצעות קבלני משנה. במסגרת תחום פעילות זה, החברה עוסקת בעיקר בהקמה וכן בהפעלה ותחזוקה של מערכות פוטו-וולטאיות המוחזקות על ידי החברה בשיתוף עם צדדים שלישיים, באמצעות תאגידי הפרויקט המשותף, במסגרת פעילות החברה בתחום היזום וההשקעה, וכן בהקמה ו/או בהפעלה ותחזוקה של מערכות פוטו-וולטאיות המוחזקות במלואן על ידי צדדים שלישיים.

מגזר פעילות ההקמה אינו כולל הכנסות מהקמה של מערכות פוטו-וולטאיות לשימוש עצמי של החברה. הדיווחים המועברים למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של החברה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים, משקפים את סך הכנסות החברה ואת חלקה בהכנסות החברות הכלולות מייצור חשמל, של כל המתקנים המניבים המוחזקים על-ידי החברה, (במישרין ו/או בעקיפין), בדרך של איחוד יחסי, באמצעות מדד ה-EBITDA הפרויקטאלי, המחושב כסך המצרפי של הרווח הגולמי (הכנסות מייצור חשמל בניכוי עלויות תפעול ותחזוקה), בנטרול פחת המערכות, בהתאם לסכומים שנכללו בדוחות הכספיים של תאגידי הפרויקטים.

טור ההתאמות לדוח הכספי להכנסות מצינניים, כולל את ביטול חלק החברה בהכנסות החברות הכלולות שהוצגו במגזרים בדרך של איחוד יחסי.

טור ההתאמות לדוח כספי לתוצאות המגזר-EBITDA כולל את ביטול חלק החברה בתוצאות החברות הכלולות שהוצגו במגזרים בדרך של איחוד יחסי ותוספת הוצאות פחת המערכות שנוטרלו.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	ח"ל	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
(בלתי מבוקר)					
באלפי ש"ח					
17,004	(22,900)	7,828 (*)	9,049	23,027	הכנסות מחיצוניים
167,840	(680)	-	168,520	-	הכנסות בין מגזריות
184,844	(23,580)	7,828	177,569	23,027	סה"כ הכנסות
16,413	(17,407)	6,714	11,467	15,639	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות שלא הוקצו למגזרים:					
(2,651)					חלק החברה ברווחי תאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
17,186					הוצאות הנהלה וכלליות
4,116					הוצאות מכירה ושיווק
6,339					פחת והפחתות
(3,012)					הכנסות אחרות, נטו
(454)					הכנסות מימון, נטו
(5,111)					הפסד לתקופה לפני מס

(*) כולל הכנסות מ-Tax Equity בארה"ב בסך 3.9 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
(בלתי מבוקר)				
באלפי ש"ח				
7,768	(11,494)	4,860	14,402	הכנסות מחיצוניים
161,211	(162)	161,373	-	הכנסות בין מגזריות
168,979	(11,656)	166,233	14,402	סה"כ הכנסות
19,876	(7,518)	17,649	9,745	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות שלא הוקצו למגזרים:				
1,308				חלק החברה בהפסדי תאגידיים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
4,444				הוצאות הנהלה וכלליות
4,314				הוצאות מכירה ושיווק
1,840				פחת והפחתות
59				הוצאות אחרות
(593)				הכנסות מימון, נטו
8,504				רווח לתקופה לפני מס



ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	ח"ל	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
(בלתי מבוקר)					
באלפי ש"ח					
11,770	(12,857)	(*) 3,430	6,310	14,887	הכנסות מחיצוניים
81,156	(352)	-	81,508	-	הכנסות בין מגזריות
92,926	(13,209)	3,430	87,818	14,887	סה"כ הכנסות
5,530	(10,715)	2,905	2,370	10,970	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות שלא הוקצו למגזרים:					
(3,667)					חלק החברה ברווחי תאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
9,742					הוצאות הנהלה וכלליות
1,690					הוצאות מכירה ושיווק
3,516					פחת והפחתות
371					הוצאות אחרות, נטו
(3,525)					הכנסות מימון, נטו
(2,597)					הפסד לתקופה לפני מס

(* כולל הכנסות מ-Tax Equity בארה"ב בסך 0.4 מיליוני ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
(בלתי מבוקר)				
באלפי ש"ח				
6,655	(7,398)	4,834	9,219	הכנסות מחיצוניים
83,693	(86)	83,779	-	הכנסות בין מגזריות
90,348	(7,484)	88,613	9,219	סה"כ הכנסות
9,474	(4,584)	8,040	6,018	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות שלא הוקצו למגזרים:				
(948)				חלק החברה ברווחי תאגידיים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
2,599				הוצאות הנהלה וכלליות
2,526				הוצאות מכירה ושיווק
910				פחת והפחתות
59				הוצאות אחרות
(1,195)				הכנסות מימון, נטו
5,523				רווח לתקופה לפני מס



ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 7 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	חול	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
(מבוקר)					
באלפי ש"ח					
22,399	(27,874)	2,355	12,524	35,394	הכנסות מחיצוניים
338,363	(856)	-	339,219	-	הכנסות בין מגזריות
360,762	(28,730)	2,355	351,743	35,394	סה"כ הכנסות
40,141	(17,310)	2,322	31,531	23,598	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות (והכנסות) שלא הוקצו למגזרים:					
211					חלק החברה בהפסדי תאגידיים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני, נטו
16,592					הוצאות הנהלה וכלליות
7,516					הוצאות מכירה ושיווק
6,749					פחת והפחתות
(*) (131)					הכנסות אחרות, נטו
(*) 6,117					הוצאות מימון, נטו
(*) 3,087					רווח לפני מס

(*) הצגה מחדש של מספרי השוואה - ראה ביאור 5.

ב. עונתיות:

הכנסות החברה מייצור חשמל, תלויות במידה רבה בשעות השמש ועל כן מושפעות מעונתיות, כאשר הרבעון הראשון והרבעון הרביעי מאופיינים בשעות שמש מועטות יותר וכתוצאה, הכנסות נמוכות יחסית לשאר השנה.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 8 – הוצאות פחת והפחתות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח					
3,834	571	1,925	1,144	3,651	פחת מערכות סולאריות – מוצג בעלויות הקמה והפעלה
2,572	279	1,360	556	2,280	פחת נכס זכות שימוש - מוצג בעלויות הקמה והפעלה
343	60	231	140	408	פחת צידוד וריהוט – מוצג בהוצאות הנהלה וכלליות
6,749	910	3,516	1,840	6,339	סה"כ

ביאור 9 - אירועים לאחר תאריך דוח על המצב הכספי:

א. פרויקט ברומניה

בהמשך לאמור בביאור 6 (ו) לעיל, ביולי 2022, התקשרה Nofar Europe בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד העוסק בייזום של פרויקט סולארי ברומניה, בהספק מוערך של כ-255 מגה-וואט המצוי בסמיכות לקו מתח גבוה המאפשר הזרמה ישירה של החשמל שיוצר הפרויקט לקו המצח הגבוה ("הסכם רכישה" ו-"פרויקט", בהתאמה).

ב. פרויקט Olmedilla

בהמשך לביאור 16 (א) (8) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, ובביאור 6 (ד) לעיל, ביום 22 ביולי 2022, הושלם בהצלחה חישהול התחמ"ש של פרויקט Olmedilla, הפרויקט עבר בהצלחה את מבחני הקבלה של Red Electrica (מפעילת רשת החשמל הספרדית), והחלה הזרמת חשמל הדרגתית לרשת.

ג. פרויקט Sabinar

בהמשך לביאור 16 (א) (9) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, ביום 8 באוגוסט 2022, Sabinar HIVE S.L., חברה המוחזקת על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 36%, המחזיקה בפרויקטים הסולאריים בספרד Sabinar I (MW 155) ו-Sabinar II (MW 83) ("חברת הפרויקט") התקשרה בהסכם למכירת כ-2/3 מהחשמל המיוצר בפרויקט Sabinar I (Power Purchase Agreement) במחיר קבוע של 51 אירו למגה-וואט לתקופה של 9 שנים, החל מיום 1 באוקטובר 2022 ועד ליום 30 בספטמבר 2031, ובתנאים דומים לתנאי הסכם מכירת החשמל של פרויקט Olmedilla ("הסכם מכירת חשמל Sabinar" או "ההסכם").



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2022
בלתי מבוקר



תוכן עניינים

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון
המבקר על מידע כספי ביניים נפרד

3

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון
המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

4-5

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים
לחברה עצמה כחברה אם

6

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים
לחברה עצמה כחברה אם

7-9

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה
עצמה כחברה אם ליום 30 ביוני 2022

10-11

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את הנתונים הכלולים במידע הכספי הביניים הנפרד והמתייחסים ליתרה בגין חלק מהישויות המוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חלק מהישויות המוחזקות. המידע הכספי לתקופות הביניים של אותן ישויות שחלקן נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן ישויות, 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 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל אביב, 31 באוגוסט 2022

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
831,623	261,873	541,119	מזומנים ושווי מזומנים
161,025	67,374	100,878	פקדונות לזמן קצר
640	120	940	פקדונות מוגבלים לשימוש
234,007	294,867	343,334	לקוחות
20,476	37,192	28,737	חייבים ויתרות חובה
56,619	48,088	53,536	מלאי
1,304,390	709,514	1,068,544	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
(*)548,888	244,156	823,493	יתרות בגין חברות מוחזקות
28,329	17,229	43,188	נכס זכות שימוש
74,121	60,767	88,825	רכוש קבוע
5,530	5,338	5,992	פקדונות לזמן ארוך
656,868	327,490	961,498	סך הכל נכסים לא שוטפים
1,961,258	1,037,004	2,030,042	סך נכסים

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

* הוצג מחדש, ראה ביאור 5 לדוחות המאוחדים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
26,636	26,627	643	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2,930	2,204	4,876	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
-	-	41,611	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין אג"ח
60,094	56,650	72,106	ספקים ונותני שירותים
6,273	3,576	4,068	זכאים ויתרות זכות
1,981	1,778	1,981	נגזרים פיננסיים
15,449	68,728	14,755	הלוואה מחברה מוחזקת
113,363	159,563	140,040	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
12,597	13,830	17,108	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
26,000	15,342	39,059	התחייבויות בגין חכירות
398,318	-	370,039	אגרות חוב
17,702	10,877	25,811	מסים נדחים
627	627	720	התחייבויות אחרות
455,244	40,676	452,737	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:
1,568,696	1,014,211	1,568,696	הון מניות ופרמיה
(225,451)*	(226,558)	(231,225)	יתרת הפסד
49,406	49,112	99,794	קרנות הון
1,392,651	836,765	1,437,265	סך הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
1,961,258	1,037,004	2,030,042	סך ההתחייבויות וההון

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

* הוצג מחדש, ראה ביאור 5 לדוחות המאוחדים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

31 באוגוסט 2022

נעם פישר	נדב טנא	עופר ינאי	תאריך הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח					
357,270	89,867	90,094	168,257	180,838	הכנסות
324,291	81,415	87,841	150,179	169,673	עלויות הקמה והפעלה
32,979	8,452	2,253	18,078	11,165	רווח גולמי
7,451	2,527	1,480	4,315	3,448	הוצאות מכירה ושיווק
11,473	2,658	4,472	4,583	8,226	הוצאות הנהלה וכלליות
(5,038)*	(247)	120	2,696	7,986	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
313	59	864	59	864	הוצאות אחרות
18,780	3,455	(4,683)	6,425	(9,359)	רווח (הפסד) תפעולי
18,546	561	9,694	1,914	17,994	הוצאות מימון
6,549	2,746	15,065	4,259	20,907	הכנסות מימון
11,997	(2,185)	(5,371)	(2,345)	(2,913)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
6,783	5,640	688	8,770	(6,446)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2,400	1,586	650	3,296	967	הוצאות מסים על ההכנסה
4,383	4,054	38	5,474	(7,413)	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(29,833)	(1,699)	25,816	(2,352)	26,393	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	1,153	-	2,320	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
(29,833)	(1,699)	26,969	(2,352)	28,713	
					פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
25,613	5,615	4,823	8,753	12,859	החלק ברווח כולל אחר של תאגידיים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
9,406	-	7,688	-	8,359	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
35,019	5,615	12,511	8,753	21,218	
5,186	3,916	39,480	6,401	49,931	סה"כ רווח כולל אחר
9,569	7,970	39,518	11,875	42,518	סך הכל רווח כולל לתקופה

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

* הוצג מחדש, ראה ביאור 5 לדוחות המאוחדים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
(*)4,383	4,054	38	5,474	(7,413)	רווח (הפסד) לתקופה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
3,449	682	1,853	1,386	3,292	פחת והפחתות
11,998	(2,185)	(5,371)	(2,345)	(2,913)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
128	59	-	59	-	הפסד הון
(*)5,038	(247)	120	2,696	7,986	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3,707	-	242	-	2,096	הוצאות תשלום מבוסס מניות
14,244	(1,691)	(3,156)	1,796	10,461	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
9,064	4,161	3,560	17,595	3,083	קיטון במלאי
(77,660)	(85,295)	(59,654)	(138,520)	(109,327)	גידול בלקוחות
9,345	(7,084)	(3,918)	(7,371)	(8,261)	קיטון (גידול) בחייבים
1,201	(1,360)	(7,176)	(1,661)	(2,334)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(32,427)	6,717	19,468	(38,649)	10,011	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
2,566	1,752	649	3,462	967	שינוי במיסים נדחים
(166)	(166)	-	(166)	-	גידול (קיטון) בהתחייבות מס שוטף
(88,077)	(81,275)	(47,071)	(165,310)	(105,861)	
(1,468)	-	-	(1,468)	-	מסים על הכנסה ששולמו
99	99	-	99	-	מסים שהתקבלו
-	-	256	-	311	ריבית שהתקבלה במזומן
(1,431)	82	(5,493)	(244)	(5,727)	ריבית ששולמה במזומן
(72,250)	(78,731)	(55,426)	(159,653)	(108,229)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

* הוצג מחדש, ראה ביאור 5 לדוחות המאוחדים התמציתיים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה או

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(228,154)	(23,264)	(78,476)	(111,729)	(165,414)	השקעות בתאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
(186,184)	-	(30,586)	-	(72,178)	השקעה בחברות בנות
(520)	-	-	-	(300)	גידול בפיקדונות מוגבלים בשימוש
(59,202)	34,082	125,790	34,641	59,685	שינוי בפקדונות
(11,048)	(5,248)	(3,227)	(7,284)	(4,822)	השקעות ברכוש קבוע
1,527	75	-	75	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(483,581)	5,645	13,501	(84,297)	(183,029)	מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעולות מימון:
554,485	-	-	-	-	הנפקת מניות פרטית (בניכוי הוצאות הנפקה)
(2,154)	3,267	(5,499)	584	(25,852)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
394,421	-	-	-	-	הנפקת אגרות חוב, נטו
(1,416)	(167)	(699)	(484)	(1,316)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(16,710)	(407)	-	36,343	-	נטילת (פירעון) הלוואה מחברה מוחזקת
-	-	4,438	-	4,438	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(3,230)	(1,034)	1,620	(1,858)	-	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
925,396	1,659	(140)	34,585	(22,730)	מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
369,565	(71,427)	(42,065)	(209,365)	(313,988)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
471,238	333,300	564,998	471,238	831,623	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(9,180)	-	18,186	-	23,484	השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים
831,623	261,873	541,119	261,873	541,119	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

נספח א' – עסקאות השקעה ומימון שאינן במזומן

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
17,312	2,348	10,785	3,730	15,747	הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
2,865	-	-	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.



מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

ליום 30 ביוני 2022

ביאור 1 - פרטים על המידע הכספי הנפרד:

1.1. עקרונות עריכת המידע הכספי הנפרד:

המידע הכספי ביניים הנפרד של ע.י נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וכן עם הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2022. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 בכפוף לאמור לעיל בסעיף זה ולמפורט בביאור 1.2 להלן.

1.2. הטיפול בעסקאות בין חברתיות:

במידע הכספי הנפרד הוכרו ונמדדו עסקאות בין החברה לבין חברות מאוחדות, אשר בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. ההכרה והמדידה נעשתה בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים כך שעסקאות אלו טופלו כעסקאות שבוצעו מול צדדים שלישיים. בדוחות הכלולים במידע הכספי הנפרד הוצגו יתרות בין-חברתיות והכנסות והוצאות בגין עסקאות בין-חברתיות, שבוטלו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים, בנפרד מה"יתרות בגין חברות מוחזקות", מה"חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו", ומה"רווח (הפסד) כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני, נטו" כך שההון המיוחס לבעלים של החברה האם, שהרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם וסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם על בסיס הדוחות המאוחדים של החברה, הם זהים להון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, לרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם ולסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, בהתאמה, על בסיס המידע הכספי הנפרד של החברה. במסגרת סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם מוצגים תזרימי המזומנים, נטו, בגין עסקאות עם חברות מאוחדות במסגרת פעילות שוטפת, פעילות השקעה או פעילות מימון, בהתאם לרלוונטיות. האמור לעיל לא חל על עסקאות שביצעה החברה עם צדדים שלישיים בהקשר עם חברות מאוחדות.

ביאור 2 - עסקאות ויתרות מהותיות עם חברות מוחזקות:

1. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
222,115	288,322	325,080	לקוחות והכנסות לקבל
3,520	824	71,017	הלוואה לצדדים קשורים
15,449	68,728	14,755	הלוואה מחברה מוחזקת

2. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
339,219	83,779	81,509	161,373	168,520	הכנסות
5,943	1,301	747	2,622	1,925	הכנסות מימון
945	-	107	27	197	הוצאות מימון

חלק ד

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):
ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן - "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.
לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. נדב טנא, מנהל כללי;
2. נעם פישר, סמנכ"ל כספים;
3. עיינה וקסלר, סמנכ"לית משפטית

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (להלן - "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

2. הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, נדב טנא, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן - "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד

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

31 באוגוסט 2022

נדב טנא, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 938ג(ד)(2)

אני, נעם פישר, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן - "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד

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

31 באוגוסט, 2022

נעם פישר, סמנכ"ל הכספים