



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח רבעון ראשון לשנת 2023



תוכן עניינים

הקדמה

חלק א - דוח הדירקטוריון

חלק ב - דוחות כספיים

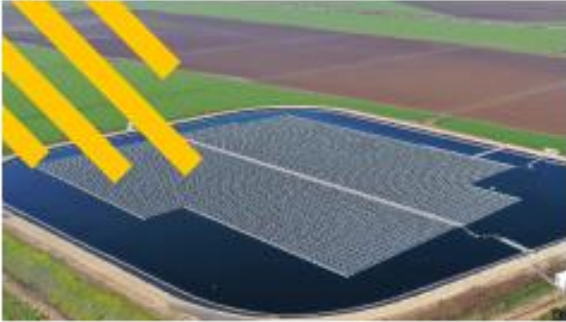
חלק ג - מידע כספי ביניים
נפרד ודוח פרופורמה

חלק ד - אפקטיביות הבקרה
הפנימית

הקדמה



נופר במספרים



פרויקט PV מחוברים, מוכנים
לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה

GW 1.9

הון עצמי
1.67 מיליארד ש"ח

פרויקטי PV
מחוברים ומוכנים לחיבור
885 MW (399)

פרויקטי אגירה
**מחוברים, בהקמה
ולקראת הקמה**
990 MWh (634)*

פרויקטי PV
בהקמה ולקראת הקמה
1,061 MW (749)*

גידול של 44% במחוברים
ומוכנים לחיבור ביחס ל-Q1 2022

**פעילות ב-9
טריטוריות**

צפי הכנסות מצרפי ממכירת חשמל

* 1,417 מלש"ח

(851 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. הכולל 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 31 במרץ 2023

דירקטוריון ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "התאגיד" או "החברה") מתכבד להציג בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרץ 2022 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה בתאריך הדוח על המצב הכספי (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לחברה ולחברות בשליטתה במאחד (להלן ביחד: "הקבוצה"), אלא אם יצוין אחרת.

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 - חלק ב' לדוח התקופתי ל-2021 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2022"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית על הקבוצה, ויש לעיין בה ביחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2021, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ל-2022 (להלן ביחד: "הדוח התקופתי לשנת 2022") אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-031099).

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. החל מאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות).

1.2 פעילות החברה

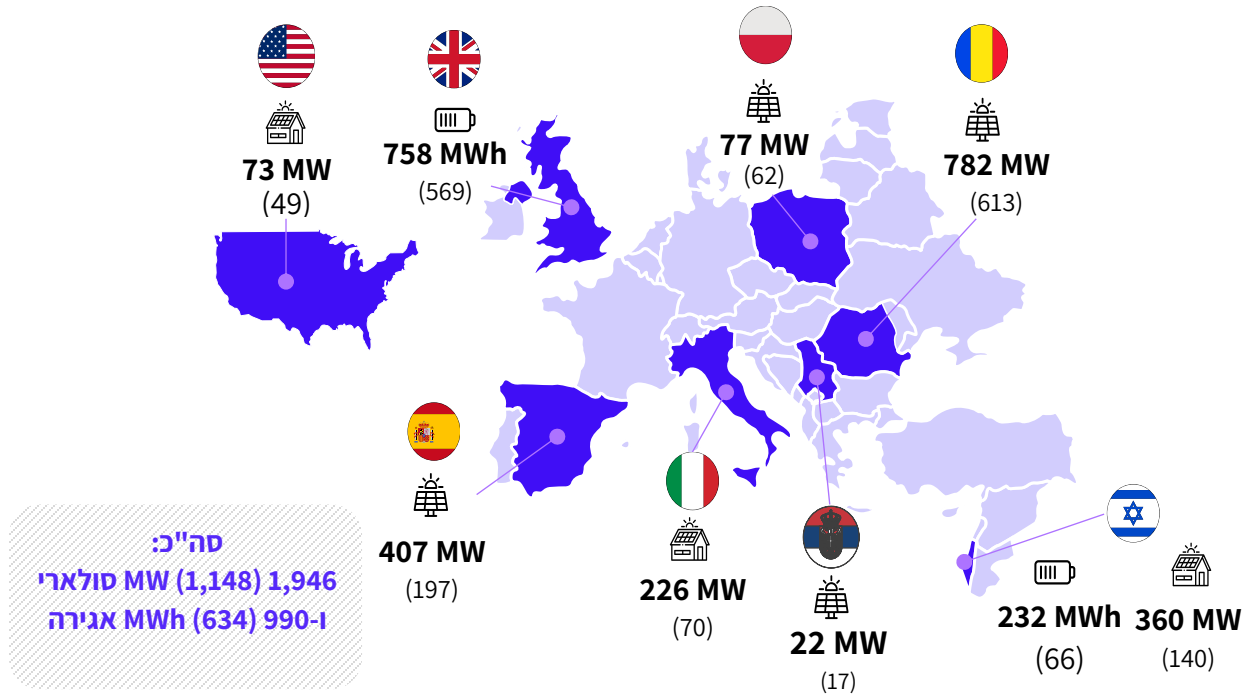
החברה הינה חברה בינלאומית העוסקת, נכון למועד הדוח, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על-ידה, במישרין ובשרשור, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיית השמש, מערכות לאגירת חשמל בסוללות בישראל, ארה"ב ואירופה, מערכות לטעינת כלי רכב חשמליים בישראל, וכן בהקמה (EPC), הפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות סולאריות, מערכות אגירה ומערכות לטעינת כלי רכב בישראל בעיקר עבור תאגידים המוחזקים על ידה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים.

פעילות הקבוצה כוללת ייזום, פיתוח ורכישה של פרויקטים, בשלבים מקדמיים וראשוניים, לטובת החזקה לטווח ארוך, בישראל, אירופה וארה"ב. פרויקטים אלו כוללים מערכות גדולות באירופה, המתחברות לרשת ההולכה או החלוקה במתח גבוה או 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 2022, וכן ביאור 32 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022 - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 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 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

צבר משמעותי של פרויקטים סולאריים ופרויקטי אגירה מניבים, בהקמה ולקראת הקמה המאופיין בתעריפים גבוהים נטוני 100%, בסוגריים חלק החברה



1.4 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	ספרד ⁽⁵⁾		איטליה ⁽⁵⁾	ארה"ב ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	ישראל ⁽¹⁾			טווח תעריפים ⁽²⁾ (ש"ח/קוט"ש, ליום 31.12.2022)
	Sabinar I ⁽⁶⁾	Olmedilla ⁽⁶⁾			הליכים תחרותיים	תעריפיות	מונה נטו	
---	0-0.689	0.257	0.48-1.58	0.07-1.62	0.16-0.28	0.27-2.2	0.29-0.47	
963	---	---	---	19	40	790	114	31.3.2022
1,204	1	1	25	20	65	964	128	31.12.2022
1,276	1	1	34	20	66	1,026	128	31.3.2023
184,429	---	---	---	13,060	32,633	83,976	54,760	31.3.2022
611,753	155,000	169,000	19,400	14,600	77,733	120,247	55,773	31.12.2022
627,439	155,000	169,000	26,293	14,600	78,272	128,501	55,773	31.3.2023
932,302	---	---	---	132,757	97,899	446,735	254,911	31.3.2022
2,331,787	517,163	485,263	65,805	164,804	256,280	574,593	267,879	31.12.2022
2,438,803	537,320	508,408	92,009	165,690	262,865	604,632	267,879	31.3.2023
683,820	---	---	---	42,605	83,747	353,036	204,432	31.3.2022
1,123,407	---	208,861	50,145	75,267	184,063	412,678	192,393	31.12.2022
1,205,750	---	225,582	65,326	74,543	194,018	454,798	189,193	31.3.2023
---	---	17.2	9.75	4.15		16.1		31.3.23
24,180	---	---	---	1,186	1,948	15,647	5,399	1-3/2022
215,548	16,859	30,721	5,766	9,944	18,473	101,297	32,488	2022
71,253	15,332	16,624	2,272	1,550	5,710	23,799	5,966	1-3/2023
3,212	---	---	---	3,212	---	---	---	1-3/2022
7,629	---	---	---	7,629	---	---	---	2022
617	---	---	---	617	---	---	---	1-3/2023
27,392	---	---	---	4,398	1,948	15,647	5,399	1-3/2022
223,177	16,859	30,721	5,766	17,573	18,473	101,297	32,488	2022
71,870	15,332	16,624	2,272	2,167	5,710	23,799	5,966	1-3/2023
18,515	---	---	---	3,809	1,076	9,776	3,854	1-3/2022
164,572	15,356	28,693	4,665	12,587	12,108	66,747	24,416	2022
54,668	13,794	14,660	1,492	1,043	4,048	15,303	4,328	1-3/2023
13,005	---	---	---	3,163	684	6,262	2,896	1-3/2022
128,410	15,356	22,866	3,749	8,797	8,721	50,492	18,429	2022
39,919	13,794	9,780	555	(50)	2,505	10,583	2,752	1-3/2023
4,578	---	---	---	2,228	331	385	1,634	1-3/2022
88,134	15,356	15,353	3,749	4,511	6,666	28,213	14,286	2022
22,587	13,794	424	555	(1,206)	1,812	5,197	2,011	1-3/2023
37%	---	---	---	67%	41%	33%	42%	31.3.2022
46%	47%	50%	26%	67%	39%	35%	39%	31.12.2022
46%	47%	50%	26%	67%	39%	35%	40%	31.3.2023

שירות חוב בכיר (אלפי ש"ח)
שיעור החזקות החברה⁽⁴⁾, בשרשור (ממוצע משוקלל)

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

(2) טווח התעריפים במערכות שחוברו מכוח אסדרת מונה נטו נובע בעיקרו מהעובדה כי בתקופת הדוח התעריפים בפרויקטים אלו היו מבוססים על תעריפי התע"ז, המשתנים כתלות בחודשי השנה ושעות הצריכה. יתרת תקופת ההתחשבות בגין מערכות אלו נעה בין 17 ל-23 שנים (כ-21 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 9 ל-25 שנים (כ-22 שנים בתעריף מובטח של כ-0.61 ש"ח/קוט"ש, לפי ממוצע משוקלל, בהתחשב בהספקי המערכות לאחר דגדציה).

(3) רוב תאגידי 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 תאגידי הפרויקט השונים (מבלי להתחשב בשיעור החזקות החברה), באופן אריתמטי-מצרפי, כמפורט להלן. יודגש, כי **מדדים פיננסיים אלו אינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים**. מרבית מוחזקות על-ידי תאגידי המשותפים לחברות הקבוצה ולצדדי ג' (בישראל ככלל, בעלי הזכויות במקרקעין ובחול"ל, השותף המקומי). כמפורט בביאור 2 לדוחותיה הכספיים של החברה, מתווי ההתקשרות המקובלים בקבוצה ביחס למערכות שאינן בשליטת החברה מטופלים בשיטת השווי המאזני. על-פי שיטה זו, תוצאות התאגידי 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 לקוראי 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 ההחלטות בחברה. כאמור לעיל, המדד חושב על בסיס נתוני תאגידי 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 שמיניבות המערכות.

התאמות ליישום שיטת השווי המאזני כוללות את ביטול חלק החברה והשותפים 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):

1-12/2022	1-3/2022	1-3/2023	
106,475	9,579	35,928	רווח גולמי
58,097	8,937	18,741	פחת מערכות
164,572	18,516	54,668	EBITDA
36,162	5,511	14,750	הוצאות מימון חוב בכיר
128,410	13,005	39,919	FFO

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023:

נתוני חברות מאוחדות וחלק החברה בחברות כלולות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים מצרפיים	
48,481	(23,389)	71,870	הכנסות
38,417	(16,251)	54,668	EBITDA
29,463	(10,456)	39,919	FFO
16,890	(5,697)	22,587	תזרים פנוי
(4,585)	---	---	הפסדי אקויטי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022:

נתונים הכוללים את חלק החברה בחברות המוחזקות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים מצרפיים	
12,538	(14,854)	27,392	הכנסות
8,479	(10,037)	18,516	EBITDA
*6,146	(6,859)	13,005	FFO
*2,906	(1,673)	4,579	תזרים פנוי
(1,016)	---	---	הפסדי אקויטי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:

נתוני חברות מאוחדות וחלק החברה בחברות כלולות (ביאור מגזרים)	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים מצרפיים	
92,547	(130,630)	223,177	הכנסות
65,969	(98,603)	164,572	EBITDA
(* 51,804)	(76,606)	128,410	FFO
(* 35,810)	(52,322)	88,132	תזרים פנוי
9,371	---	---	רווחי אקויטי

* ביאור המגזרים כולל נתונים בדבר הכנסות ו-EBITDA. לפרטים בדבר אופן חישוב ה-FFO והתזרים הפנוי ראו הטבלה המפרטת את חישוב המדדים בעמוד 4 לעיל.

(4) שיעור החזקות החברה חושב כממוצע משוקלל, בשרשור, ביחס להספקי המערכות. רובם המוחלט של תאגידי הפרויקטים פועלים מכוח הרשאות שימוש או הסכמי שכירות 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 ש"ח-דולר למועד הדוח (3.615 ש"ח לדולר) ושער חליפין ממוצע לתקופת הדוח (3.538 ש"ח לדולר), לפי העניין. הנתונים לגבי המערכות באיטליה וספרד מבוססים על נתונים כספיים של Sunprime ו-Andromeda ועל שערי חליפין ש"ח-אירו למועד הדוח (3.932 ש"ח) לאירו ושער חליפין ממוצע לתקופת הדוח (3.794 ש"ח לאירו), לפי העניין.

(6) יצוין כי הכנסות פרויקטי Sabinar I ו-Olmedilla כוללות הכנסות בגין פיצוי מוסכם שחברות הפרויקט זכאיות לקבל מקבלן ההקמה (EPC) עקב עיכוב במועד הגעת הפרויקטים ל-PAC, בגין חלק מתקופת הדוח במהלכה הפרויקטים לא הזרימו חשמל לרשת עקב תקלה טכנית שארעה בתחמ"ש המשותף של הפרויקטים, אשר חייב עצירה מוחלטת של הזרמת החשמל לרשת עד ליום 3 במאי 2023.

ה-EBITDA אינה כוללת בחשבון פיצוי לרוכש מכוח ה-PPA בגין התקופה במהלכה לא נמכר לו חשמל, וזאת לאור הוראות ה-PPA אשר קובעות כי סכום הפיצוי יחושב בהתאם לכמות החשמל שהוזרמה בפועל במהלך תקופה בת 12 חודשים ולמחיר החשמל הממוצע בתקופה זו (נתונים אשר אינם קיימים ואין וודאות שיתקיימו), כמו גם דיונים שנערכים עם הרוכש מכוח הסכמי ה-PPA לפיהם הפער בחשמל שלא הוזרם ימכר לרוכש בתום תקופת ההסכם או מפרויקט 2 Sabinar.

(7) באשר לתוצאות ארה"ב יצוין כי בחברות המחזיקות בפרויקטים ב-Blue Sky 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 נצרך על ידי הלקוחות ולפיכך נמכר בתעריף נמוך או מוזרם לרשת ללא תשלום. בהתאם, Blue Sky פועלת להתקשר עם הלקוחות הסופיים ביחס לכל ההספק המיוצר במתקן, על מנת להבטיח תשלום בגין כל החשמל המיוצר בכל מערכת. בהתאם להערכת החברה סך ההכנסות המפורטות בטבלה אינו משקף את מלוא פוטנציאל ההכנסות ממכירת חשמל של Blue Sky.

למועד הדוח מחזיקה הקבוצה בשתי מערכות אגירה בהספק כולל של 5.7 מגה-וואט (חלק החברה 39%), אשר התחברו במהלך שנת 2021 ומצויות בהליכי הרצה. בהתאם, הדוח אינו כולל נתונים בדבר מערכות אלו.

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

סה"כ	פולין	רומניה ⁽¹²⁾	איטליה	ישראל			מדינה
	Krzywinski	Ratesti	Sunprime	אגירה	מכרזיות	תעריפיות	סגמנט/שם הפרויקט
258.0	20.0	154.7	28.4	---	21.2	33.6	הספק חזוי (MWp)
15.3	---	---	---	15.3	---	---	קיבולת אגירה (MWh)
---	0.48	0.51	0.37	---	0.26	0.45	תעריף משוקלל (ש"ח)
---	1,059	1,370	1,214	---	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)
168.6 - 169.6	10.1	108.1	12.8	1.5 - 2.4	9.6	26.5	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾
761.7	70.0	401.7	100.3	22.6	69.9	97.2	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾ ⁽¹¹⁾
27.3	1.4	14.8	1.8	0.1	2.8	6.3	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
141.4 - 142.3	8.7	93.3	11.0	1.4 - 2.3	6.8	20.2	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
---	65%	60%	71%	80%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹¹⁾
---	17	15	10	15	20-24	20-24	תקופת הלוואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾
106.6 - 107.5	5.0	77.0	7.0	0.2 - 1.1	2.8	14.6	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁸⁾ ⁽⁹⁾
---	72%	50%	31%	24%	46%	46%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

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

סה"כ	בריטניה		סרביה	פולין		ספרד	ארה"ב	איטליה	רומניה				ישראל			סגמנט שם/ הפרויקט
	Buxton	Cellarhead		Ada	Dziewoklucz				Cybinka	Sabinar 2	Blue Sky	Sunprime	Slobozia	Ghimpati	Corbii Mari	
1060.9	---	---	22.3	20.7	36.0	83.0	58.4	171.1	72.0	130.0	256.0	169.0	---	24.2	18.3	הספק חזוי (MWp)
969.0	60.0	698.0	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	211.0	---	---	קיבולת אגירה חזויה (MWh)
---	---	---	0.47	0.48	0.44	0.32	0.54	0.35	0.36	0.36	0.36	0.43	---	0.24	0.45	תעריף משוקלל (ש"ח)
---	---	---	1,300	1,128	1,046	2,034	1,478	1,293	1,500	1,400	1,340	1,430	---	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)
838.2 - 850.9	19.1	218.7	13.5	11.1	16.4	54.8	46.8	78.4	39.1	65.8	124.1	104.6	21.1 - 33.8	10.3	14.4	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾ ⁽⁶⁾
5,003.9	117.4	974.3	75.1	60.2	91.9	338.3	559.5	608.9	241.0	354.7	638.2	499.8	319.7	72.9	52.2	סך עלויות הקמה חזויות ⁽²⁾ ⁽³⁾ ⁽¹¹⁾
---	20%	9%	0%	53%	5%	100%	5%	100%	16%	9%	5%	14%	35%	51%	49%	% הון עצמי שהושקע לסוף הרבעון ⁽¹²⁾
108.9	3.4	29.5	1.4	1.2	2.4	5.6	14.8	10.8	3.5	5.9	12.2	10.0	1.8	3.0	3.5	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
729.3 - 741.9	15.7	189.2	12.1	9.9	14.0	49.2	32.0	67.6	35.5	59.9	111.9	94.6	19.3 - 32.0	7.3	10.9	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾
---	60%	60%	60%	65%	65%	59%	40%	71%	65%	65%	65%	65%	80%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹¹⁾
---	7.0	10.0	15.0	17.0	17.0	22.5	18.0	10.0	15.0	15.0	15.0	15.0	15.0	20-24	20-24	תקופת הלוואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾
534.1 - 546.8	11.3	152.6	9.1	6.8	9.3	40.0	17.5	43.0	25.7	45.5	86.0	74.3	2.0 - 14.7	3.1	7.9	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁶⁾ ⁽⁹⁾
---	---	---	---	---	---	---	40%	---	---	---	---	---	---	---	---	שיעור ה-Tax Equity בהשקעה
---	H2 2023	2025	H2 2024	H2 2023	H2 2024	H2 2023	2023 - 2024	2023 - 2024	H2 2024	H2 2024	H1 2025	H2 2024	2023-2024	2023	2023	מועד השלמת הקמה חזוי ⁽²⁾
---	75%	75%	77%	72%	90%	47%	67%	31%	86%	86%	86%	86%	28%	38%	42%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

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

סה"כ	אנגליה	פולין						איטליה	ארה"ב	ישראל			מדינה
	Toton	Kemienice	Bartodzieje	Bakalarzewo	Thumos (Small Projects)	Swierczewo	Jozefin	Sunprime	Blue Sky	אגירה	מכרזיות	תעריפיות	סגמנט /שם הפרויקט
916.3	---	60.0	60.0	150.0	19.5	68.7	50.0	293.3	48.2	---	120.7	45.8	הספק חזוי (MWp)
862.9	260.0	---	---	---	---	---	---	---	---	602.9	---	---	קיבולת אגירה חזויה (MWh)
---	---	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.44	0.35	0.54	---	0.22	0.45	תעריף משוקלל (ש"ח)
---	---	1,140	1,138	1,046	1,026	1,026	1,026	1,250	1,607	---	1,750	1,750	שעות ייצור שנתיות חזויות (KWh/KWp)
581.1 - 617.3	77.4	29.8	29.7	68.4	8.7	30.7	22.4	129.8	42.0	60.3 - 96.5	45.9	36.1	הכנסות צפויות לשנת הפעלה ראשונה מלאה ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
4,385.3	513.3	155.3	160.5	374.2	47.5	148.4	117.8	1010.0	461.7	913.5	342.3	140.7	סך עלויות הקמה חזויות ⁽³⁾⁽¹¹⁾
91.5	11.8	3.7	3.7	7.7	1.2	3.5	2.6	18.5	12.2	5.1	14.1	7.6	עלות תפעול חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁷⁾⁽⁶⁾
489.6 - 525.8	65.6	26.1	26.1	60.7	7.6	27.2	19.8	111.3	29.8	55.2 - 91.3	31.7	28.5	EBITDA חזויה לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁷⁾⁽⁶⁾
---	60%	65%	65%	65%	65%	65%	65%	71%	40%	80%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽¹²⁾
---	10.0	17.0	17.0	17.0	17.0	17.0	17.0	10.0	18.0	15.0	20 - 24	20 - 24	תקופת הלוואה חזויה (שנים) ⁽⁴⁾
288.3 - 324.4	46.4	18.1	17.7	41.2	5.1	19.5	13.7	70.4	17.8	5.8 - 42.0	12.1	20.4	FFO חזוי לשנת הפעלה ראשונה ⁽⁹⁾⁽⁸⁾⁽⁶⁾
---	---	---	---	---	---	---	---	---	40%	---	---	---	שיעור ה-Tax Equity בהשקעה
---	2024 - 2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2024-2025	2024 - 2025	2024 - 2025	2024 - 2025	2024 - 2025	מועד השלמת הקמה חזוי ⁽²⁾
---	75%	72%	72%	65%	90%	90%	90%	31%	67%	34%	45%	31%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

מערכות בפיתוח למועד הדוח⁽¹⁾

סה"כ	ספרד			יוון	בריטניה	פולין	ארה"ב	ישראל			מדינה
	אגירה	סולאר	רוח	אגירה	Noventum	Electrum	Blue sky	מאגרים	גגות	קרקעי	הספק (MW)
1,681	---	35	100	---	571	100	237	156	160	323	הספק (MW)
3,189	280	---	---	1,344	---	1,400	165	---	---	---	קיבולת אגירה חזויה (MWh)
---	48%	47%	47%	100%	80%	72%	67%	50%	30%	25%	שיעור החזקה ⁽¹⁰⁾

ירתת ההוצאות מראש בגין פרויקטים בפיתוח הסתכמה, נכון ליום 31 במרץ 2023 בסך כולל של כ- 34,164 אלפי ש"ח.

(1) לפרטים בדבר התנאים להכרה בפרויקטים כמוכנים לחיבור, הקמה ולקראת הקמה, פיתוח מתקדם ופיתוח ראוי סעיף 1.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד, חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה עיל דרך ההפניה.

הנתונים ביחס לפרויקטים בפולין, רומניה ואיטליה מבוססים על שע"ח של 3.9322 ש"ח לאירו; הנתונים ביחס לפרויקטים בארה"ב מבוססים על שע"ח של 3.615 ש"ח לדולר; הנתונים ביחס לבריטניה מבוססים על שע"ח של 4.4672 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, קבלת היתרי בניה, הגעת הפרויקטים למוכנות להקמה עד ל-Long Stop Date הקבוע בהסכמי הרכישה שלהם, 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, המועד האחרון להשלמת רכישת הפרויקטים שנקבע בהסכמי הרכישה, 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, בריטניה ויוון, הנתונים בטבלה הינם בהנחה כי הפרויקטים יגיעו למוכנות להקמה בתנאים כמפורט בהסכמים לרכישתם וכי החברה תשלים את העסקאות לרכישת הזכויות בהם. בהקשר זה יצוין כי המועד האחרון להשלמת רכישת פרויקטי Thumos בפולין (בהספק של כ-178 מגה-וואט) הינו אוגוסט 2023. לאור העיכובים בפיתוח הפרויקטים, Nofar Europe מנהלת מגעים עם המוכר בדבר רכישת פרויקט Cybinka אשר קיבל אישור חיבור לרשת, ביטול ההסכם ביחס ליתר הפרויקטים וקיזוז התשלומים ששולמו בגין הפרויקטים הנ"ל מירתת התמורה בגין הפרויקט שירכש. עם זאת, לנוכח השלבים הראשוניים של המשא ומתן אין כל וודאות בדבר השלמתה. ככל שהצדדים לא יגיעו להסכמה קיימת היתכנות כי עד למועד האחרון שנקבע להשלמת העסקה, אף אחד מהפרויקטים לא יגיע לשלב מוכנות להקמה וההסכם יבוטל ביחס לכל הפרויקטים או חלקם, לפי החלטת Nofar Europe.

(2) מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים בישראל מבוססים על המועדים הקבועים באסדרות השונות והערכות החברה. מועדי ההפעלה החזויים של פרויקטי Sabinar, Buxton, Dziejwoklucz ו-Bartodzieje מבוססים על המועדים הקבועים בהסכמי ההקמה של הפרויקטים והערכות החברה בדבר עיכובים בהקמה; מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים בפולין, רומניה, סרביה ובריטניה מבוססים על המועדים המפורטים באישורי החיבור או הערכות השותף המקומי, יזם 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 פיתוח והקמת 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 וצפויים לחול בעלויות ההקמה, השינוע והמימון; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Sabinar מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, עלויות הפיתוח, עלויות ההקמה שנקבעו בהסכמי ה-EPC ותשלום ליזמים המקומיים; 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 של הפרויקטים ברומניה מבוססות על עלות רכישת הזכויות הפרויקטים והערכות החברה בדבר עלויות הקמת הפרויקטים, בין היתר בהתבסס על הצעות שהתקבלו מקבלנים הקמת הפרויקטים; עלויות ההקמה של הפרויקטים בסרביה מבוססות על עלות רכישת הזכויות הפרויקטים והערכות החברה בדבר עלויות הקמת הפרויקטים, בין היתר בהתבסס על הצעות שהתקבלו מקבלנים פוטנציאליים; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים של Blue Sky מבוססות על עלויות ההקמה לקילו-וואט של המערכות בהקמה; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Buxton מבוססות על הסכמי ההקמה, הרכש והתחזוקה שנחתמו ביחס לפרויקט. עלויות ההקמה של פרויקט Cellarhead מבוססות על הערכות החברה בדבר העלויות הסופיות תוך שקלול הצעות ראשוניות שהתקבלו מקבלני EPC. עלויות ההקמה של פרויקט Toton מבוססות על הערכות הנהלת החברה בשם לב להצעות שהתקבלו ביחס לפרויקטי Buxton ו-Cellarhead.

(4) לגבי מערכות בישראל שטרם סוכמו תנאי המימון שהלן, שיעור המינוף והמרווח מבוססים על שיעור המינוף והמרווחים של הפרויקטים בהקמה. לגבי פרויקט Sabinar שיעור המינוף ותנאי המימון מבוססים על תנאי הסכם המימון שנחתם ביחס למימון פרויקט Sabinar. יודגש כי למועד הדוח טרם התקיימו התנאים לביצוע המשיכה הראשונה ואין כל וודאות בדבר התקיימות התנאים; 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 שיעור המינוף מבוסס על תנאי הסכם המימון שחתמה Sunprime; לגבי הפרויקטים בפולין הונח שיעור מימון אינדיקטיבי של כ-65% בריבית של 7%-9%. לגבי הפרויקטים ברומניה הונח שיעור מימון אינדיקטיבי של כ-65%, בריבית של 6%-7%. לגבי הפרויקטים בסרביה הונח שיעור מימון אינדיקטיבי של כ-60% בריבית של 6% ל-7%, וזאת בהתאם להצעת מימון לא מחייבות שהתקבלו ביחס לפרויקטים. לגבי הפרויקטים של Blue Sky הונח כי שיעור המינוף יהיה 40%. יצוין כי למועד הדוח הפרויקטים בהקמה של Blue Sky ממומנים באמצעות הלוואה שמעמידה החברה ל-Blue Sky (ולא באמצעות הלוואות פרויקטליות). כן 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, Buxton ו-Toton הונח מימון אינדיקטיבי בשיעור של 50%-70%

מעלות הפרויקט בריבית של 6% ל-7%, בהתאם לתנאי מזכר עקרונות שנחתם עם תאגיד בנקאי בנוגע לקבל מימון פרויקטלי עבור פרויקט Buxton. יודגש כי למועד הדוח טרם נחתם הסכם מחייב ואין כל וודאות בדבר התקשרות בהסכם מחייב או תנאיו. בנוסף, אין כל וודאות כי תנאי הסכם המימון של פרויקט Cellarhead ו-Toton יהיה בתנאים דומים לתנאי הסכם המימון של Buxton. באשר לפרויקט Toton יצוין כי החברה טרם השלימה את רכישתו (אשר צפויה להגיע במועד הגעתו ל-RTB).

(5) התעריפים וההכנסות בטבלה של המערכות הסולאריות בישראל כוללות, בין היתר, את הערכות החברה ביחס להספק המערכת בפועל ולהיקף הצריכה בזמן אמת מהמערכת. 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 והחלטה מס' 63704 של רשות החשמל – מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחברים או משולבים ברשת החלוקה, מניעת קיטום החשמל המיוצר במערכות סולאריות במחלק ההיסטורי והשאלות יזומות לפי תעריף ההשאלות היזומות. 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 רלוונטי) ועלויות מערכתיות הנובעות מהסדרים אלו. ההכנסות בטבלה ביחס למערכות בישראל מבוססות על הנחת עבודה של 1,700-1,750 שעות שמש בשנה בממוצע, כתלות במיקום הפרויקט.

ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט Sabinar מבוססות על התעריף שנקבע בהסכם ה-PPA שנחתם ביחס לפרויקט Sabinar (לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-2022-099826), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה), תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של פרויקט Sabinar II (בתוספת הצמדה למדד על פי הערכות חברת יעוץ), הערכה כי הוראות ה-Royal Decree¹ בקשר עם מיסוי עודף של מחירי החשמל באירופה יסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, הערכות החברה ביחס להספק המערכות בפועל, והנחת עבודה של כ-2,034 שעות שמש בשנה ב-Sabinar; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקטים ברומניה מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של כל פרויקט שהתקבלה מחברת יעוץ בינלאומית והנחת עבודה של שעות שמש כמפורט בטבלה לעיל. יצוין כי בחודש נובמבר 2022 אושרה הוראה זמנית (Emergency Ordinance) ("GEO") המגבילה את מחירי החשמל ליצרני חשמל מסויימים ל-450 RON ל-MWh עד ליום 25 במרץ 2025. הואיל ולמיטב ידיעת החברה למועד הדוח ההוראה אינה חלה על יצרני חשמל מאנרגיה מתחדשת, ההכנסות בטבלה חושבו בהנחה כי ההגבלות ה-GEO לא חלות ביחס להכנסות הפרויקטים ברומניה. יצוין כי בהתאם להערכות שהתקבלו מחברת היעוץ החיצונית, צפויה לחול ירידה בתעריפי החשמל ברומניה במהלך חיי הפרויקטים. עוד יצוין כי ככל שחברת הפרויקט תתקשר בהסכם PPA, ההכנסות בפועל תהיינה נמוכות מההכנסות בשוק הפתוח; 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 בחודשים אוקטובר ונובמבר 2023 אושר חוק בדבר הגבלת מחירי החשמל ותמיכה בלקוחות בשנת 2023. במסגרת החוק נקבע, בין היתר, כי יצרני חשמל נדרשים להעביר הכנסה מעל סכום מסויים שמקבלים בגין מכירת חשמל לקרן מיוחדת. למועד הדוח הסכום שנקבע הינו MWh ל-355 PLN מסולר ו-MWh ל-295 PLN מרוח. למיטב ידיעת החברה, מגבלה זו אינה חלה ביחס לפרויקטים שמוכרים חשמל מכוח הליכים מכרזיים (בהם המגבלה הינה הסכום שנקבע בהליך המכרז), פרויקטים הכוללים הסכמי גידור פיננסיים (בהם למיטב ידיעת החברה המגבלה הינה ההתחייבות הפיננסית הממוצעת מכוח ההסכם)

¹ 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 2022-01-099826), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ופרויקטים בהספק של עד 1 מגה-ואט וכיוצ"ב. הואיל ולהערכת החברה הפרויקט הראשון יחובר בפולין בחודש דצמבר 2023, ההכנסות בטבלה מניחות כי המגבלה לא תחול ביחס להכנסות הפרויקטים בפולין. ככל שתוקף התקנה יוארך, אז הכנסות של הפרויקטים בפולין תהיינה נמוכות בכ-20%-40%, בממוצע, ובהתאם תחול ירידה גם ב-EBITDA וב-FFO. יצוין כי בהתאם להערכות שהתקבלו מחברת היעוץ החיצונית, צפויה לחול ירידה בתעריפי החשמל בפולין במהלך חיי הפרויקטים. עוד יצוין כי להערכת החברה לצורך קבלת מימון פרויקטלי תידרשנה חברות הפרויקט להתקשר בהסכמי PPA. במקרה כאמור הכנסות הפרויקטים תהיינה נמוכות מההכנסות המפורטות בטבלאות לעיל (המבוססות על מכירת חשמל בשוק הפתוח); ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט של Sunprime מבוססות על התעריפים בהן זכתה Sunprime במכרזים (הנעים בין 83.6 ל-102 אירו לקוט"ש, והעומדים בממוצע על כ-94.2 יורו ל-1 מגה-ואט שעה) והנחת עבודה של כ-1,194 שעות שמש ממוצעות בשנה; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקטים בסרביה מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח בשנת ההפעלה הראשונה של כל פרויקט שהתקבלה מחברת יעוץ בינלאומית והנחת עבודה של כ-1,300 שעות שמש בשנה; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט של Blue Sky מבוססות על ממוצע תחזית מחירי החשמל וניתוח מחירי תעודות ירוקות שסופקו לחברה ע"י ספק שירותי 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-15 סנט לקוט"ש בגין חשמל שנמכר לצרכנים וכ-10 סנט לקוט"ש מיוצר (וכ-21 ו-12 סנט, בהתאמה, במהלך שנת 2022), מאחר ש-Blue Sky לא ביצעה אלוקציה או לא ביצעה אלוקציה מתאימה לכל החשמל המיוצר במערכות, לא גבתה תשלומים בגין כל חשמל שיוצר במערכותיה, וכי חשמל שלא נצרך על ידי הצרכנים או שוייך ללקוח ספציפי הוזרם לרשת כנגד תשלום בסך של בין 0 ל-3 סנט לקוט"ש); ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקטי Cellarhead, Buxton ו-Tototn מבוססות על תחזית מחירי חשמל ושירותי מערכת שסופקה לחברה על ידי חברת יעוץ חיצוני (בתוספת הצמדה למדד על פי הערכות חברת ייעוץ).

(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 החוב 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 פרויקטים בישראל – בהתחשב בעלויות התחזוקה שנקבעות בהסכמים שנחתמו עם החברה; לגבי פרויקט Sabinar, בהתבסס על התמורה המוסכמת עבור שירותי התפעול על פי הסכם התפעול (O&M) עם קבלן ההקמה; לגבי פרויקט Ratesti - בהתחשב בהערכות בדבר עלויות התחזוקה השוטפת של המערכת על פי הסכם התפעול (O&M) ותשלום דמי הניהול לאקונרג'י; לגבי Sunprime – בהתבסס על הערכות הנהלת Sunprime בקשר להוצאות התפעול של הפרויקטים ועלויות התחזוקה שהוצעו למממנים; לגבי הפרויקטים בפולין הונחו הוצאות תפעוליות בהתאם להסכמי התפעול (O&M) שנחתמו עם אלקטרום ביחס לשני פרויקטים והערכת החברה; לגבי הפרויקטים ברומניה הונחו הוצאות תפעוליות בהתאם להערכות החברה; לגבי הפרויקטים בסרביה הונחו הוצאות תפעוליות בהתאם להערכות החברה; לגבי Blue Sky - הונח כי ההוצאות התפעוליות יהיו בהתאם להוצאות התפעוליות הממוצעות לקילוואט בשנת 2022 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 פרויקט Buxton הונח עלויות תפעול בהסכמי התחזוקה והשירותים שנחתמו או שנמצאים בשלבי מ"מ מתקדמים; לגבי פרויקט Cellarhead הונחו עלויות התפעול בהתאם להצעות מחיר שהתקבלו מקבלני הקמה והערכות החברה ויעוץ חיצוני בדבר עלויות נלוות. לגבי פרויקט Toton הונחו עלויות תפעול בהתאם להצעות שהתקבלו ביחס ל-Cellarhead ו-Buxton.

(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 Toton, Buxton, Cellarhead, Blue Sky, Ratesti והפרויקטים ברומניה, פולין וסרביה 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, החברה נוהגת להתקשר עם מרבית 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. שיעור החזקות ב-Sunprime חושב בהנחת מימוש מלוא האופציות שהוענקו ל-Andromeda (דהיינו בהנחת החזקה של 60%). יצוין, כי כל החזקות בתאגיד הפרויקט של Sabinar, Olmedilla ו-Sunprime משועבדות, למועד הדוח, לטובת הבנקים המממנים של פרויקטים אלו.

(11) עלויות ההקמה כוללת בין היתר, הנחה בדבר חילוט ערבויות הקמה של פרויקטים מכוח הליכים תחרותיים למתקני גגות ומאגרים, אשר יחוברו לרשת לאחר המועד המחייב, וזאת במטרה לשמור על התעריפים בהם זכתה החברה.

(12) שיעור ההון העצמי שהושקע חושב בהנחת קבלת מימון בשיעור כמפורט בטבלה שלעיל. יצוין כי למועד הדוח פרויקטי Sabinar, Ratesti, Buxton, Dziewoklucz ו-Bartodziejewicz - אשר הקמתם החלה - ממומנים מהון עצמי. במועד קבלת המימון לפרויקטים אלו, בכוונת החברה למשוך חלק מההון העצמי שהושקע בפרויקטים.

ההערכות המפורטות בטבלאות שלעיל אודות תעריפים, תקופת תעריפים, הספקים, מועדי הפעלה מסחרית, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, FFO, EBITDA, 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, GEO והחוק בפולין, 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 רגולטוריים, ליקויים במערכות, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד (או יותר) מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.14 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

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, 3.3.1.2, 3.3.1.5, 4.9 ו-4.14 בפרק תיאור עסקי התאגיד, אשר אין כל וודאות שיתקבלו, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.14 בפרק תיאור עסקי התאגיד. 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 ומערכות בחו"ל בגינן שולמו מקדמות ו/או הופקדו ערבויות למנהל המערכת, אובדן כספי הפיקדון, חילוט ערבויות החיבור וההקמה ואובדן מכסת החשמל (במקרה של אי-עמידה בלוחות הזמנים עד למועד המחייב המירבי).

1.5 סקירת התפתחות החברה -

במהלך שנת 2023 המשיכה החברה בקידום והרחבת פלטפורמות הפיתוח ופרוטפוליו הפרויקטים שלה, כדלקמן:

- 1.5.1 **אגירה Stand Alone בבריטניה** - במהלך תקופת הדוח המשיכה Atlantic Green, פלטפורמת האגירה של החברה בבריטניה המוחזקת 75% על ידי החברה, בהקמת פרויקט Buxton בהספק של 60 מגה-וואט שעה, במקביל לניהול משא ומתן לקבלת מימון פרויקטלי עבור הפרויקט, וכן הינה עוסקת בהערכות להקמת (מכרז קבלנים ומימון) פרויקט Cellerhaed, אשר למועד הדוח הינו מהגדולים בבריטניה, בעל קיבולת צפויה של כ-700 מגה-וואט שעה. בנוסף, במהלך תקופת הדוח Atlantic Green התקשרה בעסקה לרכישת פרויקט נוסף Toton, בהספק של 260 מגה וואט שעה המצוי בתהליך רישוי ועל פי תנאי הסכם החיבור צפוי להתחבר בשלבים בשנים 2024-2025, וכן הינה בוחנת ומנהלת מגעים לרכישת פרויקטי אגירה נוספים בבריטניה.
- 1.5.2 **רומניה** - במהלך שנת 2023 המשיכה החברה בהערכות להשלמת עסקאות לרכישת פרויקטים סולארים בהם התקשרה בשנת 2022, השלימה עסקה לרכישת פרויקט סולארי בהספק של כ-130 מגה-וואט וכן החלה בהערכות להקמת (מכרז קבלנים) וקבלת מימון לפרויקטים הנ"ל. מעבר לכך, למועד הדיווח, הפלטפורמה המקומית בוחנת ייזום, רכישה ופיתוח של פרויקטים סולארים ופרויקטי אגירה נוספים ברומניה² וכן עוסקת בקידום חיבור פרויקט Ratesti.
- 1.5.3 **פולין** - למועד הדוח Electrum Nofar SP Z.o.o ("Electrum Nofar"), תאגיד המוחזק 80% על ידי החברה, עוסק בהקמה, פיתוח וייזום³ של פרויקטים סולארים ופרויקטי אגירה בהספק כולל של כ-576 מגה-וואט ו-670 מגה-וואט שעה, במקביל להקמת שני פרויקטים בהספק כולל של כ-40 מגה-וואט, בחינת התקשרות בהסכמי PPA וניהול מגעים לקבלת מימון בגין פרויקטים אלו.

² יודגש כי לנוכח השלבים הראשונים של הפרויקטים והמשאים ומתנים, למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הצלחת פיתוח הפרויקטים והוצאתם לפועל.

³ לנוכח שלבי הייזום הראשונים. למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הצלחת המשא ומתן או הקמת המערכות.

בנוסף, לאור עיכובים בפיתוח פרויקטי Thumos⁴ והמועד האחרון שנקבע בהסכם להשלמת העסקה, Nofar Europe, תאגיד המוחזק על ידי החברה בשיעור של 90%, מנהלת מגעים עם המוכר של פרויקטי Thumos בקשר לשינוי תנאי העסקה, באופן שהחברה תרכוש פרויקט אחד בגינו התקבל אישור חיבור והעסקה תבוטל ביחס ליתר הפרויקטים (כ-178 מגה-וואט). יודגש כי לנוכח השלבים הראשונים של המשא ומתן, למועד הדוח אין כל וודאות בדבר התקשרות בהסכם כאמור.

1.5.4 ספרד - בפרויקט Olmedilla (פרויקט סולארי בהספק כולל של כ-169 מגה-וואט בספרד, המוחזק בשרשו, בשיעור של 50% על ידי החברה) ו-1 Sabinar (פרויקט סולארי בהספק כולל של כ-155 מגה וואט בספרד המוחזק בשרשו, בשיעור של 47% על ידי החברה) נמשכות העבודות הנדרשות לצורך ה-PAC וביצוע משיכה ראשונה מכוח הסכם המימון של Sabinar.

כמפורט בדוח התקופתי של חברה לשנת 2022, במסגרת הליכי ההרצה של פרויקט Olmedilla ו-1 Sabinar, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 התרחשה שריפה בתחמ"ש של הפרויקטים, אשר חייב עצירה מוחלטת של הזרמת החשמל לרשת עד ליום 3 במאי 2023. במהלך תקופה זו, פרויקטי Olmedilla ו-1 Sabinar לא הזרימו חשמל לרשת ולא מכרו חשמל מכוח הסכמי ה-PPA. למועד הדוח, התחמ"ש חובר לרשת החשמל ופרויקטי Olmedilla ו-1 Sabinar מזרימים ומוכרים את החשמל המיוצר בהם לרשת.

למיטב ידיעת החברה, בהתאם להוראות הסכמי ההקמה של הפרויקטים, חברות הפרויקט של Olmedilla, Sabinar ו-1 Grid Hive ("חברות הפרויקט"), זכאיות לקבל פיצוי מהמוכר בגין הימים בהם נעצרה הזרמת החשמל לרשת, בסכום אשר, אם יתקבל, צפוי לכסות את ההכנסות אשר חברות הפרויקט ציפו לקבל במהלך תקופה זו. למועד הדוח מתנהל משא ומתן עם קבלן ההקמה ורוכש החשמל מכוח הסכם ה-PPA (Telecor), בדבר הפיצוי לחברות הפרויקט ול-Telecor עקב עצירת הזרמת החשמל. בנוסף, מתנהלים מגעים עם הבנקים המממנים של פרויקטי Olmedilla ו-1 Sabinar, בדבר התנאים לביצוע המשיכה הראשונה מכוח הסכם המימון של פרויקט Sabinar וקבלת כתב ויתור ביחס להסכם המימון של Olmedilla.

במהלך הרבעון הראשון ובהתאם להסכמי ההקמה עם קבלן, רשמו Olmedilla ו-1 Sabinar, פיצוי לקבל בסך של כ-5.3 מיליון אירו, בגובה הפיצוי המוסכם אשר חברות הפרויקט זכאיות לקבל בהתאם להוראות הסכמי ההקמה (EPC) מקבלן ההקמה, עקב עיכוב במועד השלמת ה-PAC, וזאת בין היתר בשום לב לזכויות הקיזוז וחילוט הערבויות שעומדות לזכות חברות הפרויקט בהתאם להוראות הסכמי ההקמה, כמו גם יתרת החוב של חברות הפרויקט לקבלן ההקמה וסכומי ערבויות הביצוע המוחזקות על ידי חברות הפרויקט, אשר הינן גבוהות מסכום הפיצוי המוסכם כאמור.

⁴ לפרטים בדבר פרויקטי Thumos ותנאי הסכם הרכישה ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום ____ (מס' אסמכתא 01-2021-____), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך הפניה.

יצוין כי בהתאם ל-PPA שבהן התקשרו חברות הפרויקט, Telecor זכאית לקבל פיצוי בהתאם לפער בין כמות החשמל שחברות הפרויקט התחייבו למכור במהלך 12 חודשים לבין החשמל שנמכר בפועל ובהתאם לפער בין המחיר הקבוע ב-PPA לבין מחיר החשמל הממוצע באותה תקופה. לנוכח העובדה כי למועד הדוח אין נתונים בדבר כמות החשמל שתיוצר ומחיר החשמל הממוצע במהלך תקופה זו, כמו גם דיונים שנערכים עם Telecor לפיו הפער בחשמל שלא הוזרם ימכר לרוכש בתום תקופת ההסכם או מפרויקט 2, Sabinar, הדוח הכספי של החברה אינו כולל הפרשה לסכום זה.

1.5.5 איטליה - החברה פעילה באיטליה באמצעות חברת Sunprime HoldCo S.R.L ("Sunprime") המוחזקת בשרשור, בשיעור של כ-28% על ידי החברה (ובכ-31.5% בהנחה ש-Andromeda תעמיד ותמיר את יתרת ההלוואות ההמירות שהתחייבה להעמיד), המתמחה בפרויקטי גגות באיטליה בתעריפי FIT גבוהים. בחודש מאי 2023 זכתה Sunprime במכרז נוסף שפרסם מנהל החשמל האיטלקי להקמת פרויקטים סולארים נוספים בהספק של כ-40 מגה-וואט ובתעריף מובטח ממוצע של 84.9 אירו למגה-וואט. למועד הדוח, Sunprime השלימה הקמה של פרויקטים בהספק כולל של כ-55 מגה וואט, מחזיקה במכסה של כ-226 מגה-וואט בתעריף ממוצע של כ-91 יורו למגה-וואט שעה⁵. בנוסף, ל-Sunprime צבר פרויקטים בהספק של כ-293 מגה-וואט בשלבי פיתוח, להמשך הרחבת פורטפוליו Sunprime בתחום הגגות ובתחומים נוספים.

1.5.6 ישראל - למועד הדוח עומד היקף הפרויקטים המחוברים ומוכנים לחיבור בישראל לכ-317 מגה-וואט⁶. בנוסף לחברה צבר פרויקטי אגירה מאחורי המונה המחוברים, מוכנים לחיבור, בהקמה ולקראת הקמה בעלי קיבולת אגירה כוללת של כ-232 מגה-וואט שעה.

1.5.7 יוון - כמפורט בסעיף 3.3.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה, במהלך שנת 2023 נכנסה החברה לתחום האגירה ביוון ביחס לפיתוח פרויקטי אגירה, המצויים בשלבי פיתוח ראשוניים, בהספק של כ-1,344 מגה-וואט שעה. למועד הדוח, החברה פועלת לבניית מערך מקומי לניהול והרחבת הפעילות. יצוין כי לאור מאפייני השוק היווני ושלבי הפיתוח הראשוניים של הפרויקטים, להערכת החברה קיימת סבירות גבוהה שרק חלק קטן מהפרויקטים ישלים את הליכי הפיתוח ויגיע לשלב מוכנות להקמה (Ready to Build).

1.5.8 סרביה - בחודש מאי 2023, Nofar Europe השלימה עסקה לרכישת שני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-22 מגה-וואט בסרביה, אשר למיטב ידיעת החברה קיבלו את האישורים הנדרשים להקמתם. למועד הדוח החברה עוסקת בבניית פלטפורמת פיתוח בסרביה, אשר תהיה אמונה על הקמת ופיתוח המערכות, במקביל להיערכות לביצוע מכרז קבלים וקבלת מימון לפרויקטים אלו.

⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 בינואר 2021 (מס' אסמכתא 2022-01-011472), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁶ שיעור החזקות החברה בפרויקטים המחוברים ומוכנים לחיבור בישראל הינו 45%.

1.5.9 ארה"ב - בחודש יולי 2021 השלימה החברה רכישת 67% מהזכויות ב- Blue Sky העוסקת, בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב⁷. מודל הפעילות של Blue Sky מתמקד בהקמת מערכות סולאריות על גגות של מרכזים מסחריים, תוך מכירת הזכות לקבל זיכוי בגין החשמל המיוצר במערכות לחנויות במתחם בתעריפי Retail. למועד הדוח Blue Sky מתמקדת בחיזוק התשתית הארגונית והניהולית, חיזוק מערך הגביה, הגדלת השותפויות עם קרנות REIT, יצירת שותפויות חדשות וכיוצ"ב. בנוסף, Blue Sky עוסקת בפיתוח ראשוני של פרויקטים בתחום האגירה מאחורי המונה.

יצוין כי במקביל להתפתחויות פלטפורמות הפיתוח וצבר הפרויקטים של החברה, במהלך תקופת הדוח המשיכה העליה באינפלציה ברחבי העולם, עליה בשיעורי הריבית, שינויים בשערי החליפין וכיוצ"ב. כמפורט בסעיף 2.2 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, לשינויים אלו השלכות על תשואות הפרויקטים ויכולת ההוצאה לפועל של הפרויקטים המקודמים על ידי החברה לפרטים נוספים בדבר שינויים שחלו בסביבה העסקית של החברה בשנת 2022 ראו סעיפים 2.2, 3.2.1.3, ו-3.3.1.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד – חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, 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, המבוסס על הערכתיה 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-חלק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁷ לפרטים נוספים ראו סעיף 4.7.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד וכן דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 25 במאי 2021 ו-6 ביולי 2021 (מס' אסמכתא-2021-01-029851 ו-2021-01-049006), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6 מצב כספי:

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2022		31.3.2022		31.3.2023		
	באלפי ש"ח						
	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	
ראה דוח על תזרימי מזומנים, עיקר הקיטון מתקופה מקבילה אשתקד נובע הזרמת הון לפרויקטים באירופה וישראל והשגת שליטה בחברת בת למול גידול בגין הנפקת אג"ח נוסף וקבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים.	5.2%	237,865	28.5%	623,074	3.6%	171,194	מזומנים ושווי מזומנים
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהפקדה לפקדונות	10.8%	498,761	10.4%	227,129	7.9%	381,225	פקדונות לזמן קצר
פקדונות המשמשים בטוחה לבנק לטובת ערבויות בנקאיות	0.0%	370	0.0%	940	0.0%	1,798	פקדונות מוגבלים לשימוש
עיקר הקיטון מתקופה מקבילה אשתקד נובע מקיטון בהפרשות להכנסות לקבל מלקוחות.	5.4%	250,199	13.1%	284,927	5.2%	250,764	לקוחות
עיקר הגידול נובע מהוצאות מראש בגין רישוי ופרויקטים בהקמה ומקדמות לספקים של החברה וחברה מאוחדת	1.2%	57,434	1.3%	27,711	1.9%	89,417	חייבים ויתרות חובה
הגידול ביחס לדצמבר 2022 נובע מהצטיידות מלאי לפרויקטים.	1.1%	51,680	2.6%	57,095	1.2%	57,922	מלאי
	1,096,309		1,220,876		952,320		סך הכל נכסים שוטפים
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני וכן מחלקה של החברה בקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע בחברות הכלולות בתקופת הדוח.	20.8%	959,419	22.7%	496,492	22.4%	1,077,815	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה ומגידול בהסכמי חכירה שחתמה החברה בתקופת הדוח.	4.4%	204,662	3.2%	69,868	4.4%	210,204	נכס זכות שימוש
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה וכן השקעה המוחזקת לפי שווי הוגן בה השקיעה החברה בתקופת הדוח.	0.0%	27,568	--	--	1.0%	47,206	נכסים פיננסיים
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	0.0%	29,809	2.0%	43,411	0.7%	33,586	בעלי מניות - חייבים זמן ארוך
הגידול ביתרת הרכוש הקבוע ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהקצאת עודפי עלות בחברה מאוחדת בה הושגה שליטה וכן מגידול בהקמת מערכות פוטו- וולטאיות בבעלותה של הקבוצה בתקופת הדוח.	38.0%	1,752,805	9.7%	211,308	39.9%	1,917,251	רכוש קבוע
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהפקדה לפקדונות	0.8%	35,769	0.3%	5,531	0.8%	36,734	פקדונות לזמן ארוך
פקדונות המשמשים בטוחה לבנק לטובת ערבויות בנקאיות	0.1%	3,209	0.1%	1,162	0.1%	6,663	מזומן מוגבל לזמן ארוך
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	0.0%	7,908	--	--	0.2%	8,995	מסים נדחים
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהקצאת עודפי עלות מחברות מאוחדת בה הושגה שליטה.	10.8%	500,852	6.1%	133,893	10.8%	517,232	נכס בלתי מוחשי
	3,522,001		961,665		3,855,686		סך הכל נכסים לא שוטפים

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2022		31.3.2022		31.3.2023		
	באלפי ש"ח						
	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	מסך % המאזן	סכום	
	4,618,310		2,182,541		4,808,006		סך הכל נכסים
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהלוואות שהתקבלו בקבוצה בתקופת הדוח ומחליות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך של הקבוצה ומחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	7.2%	330,690	0.8%	18,323	7.2%	345,354	הלוואות לזמן קצר, וחליות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	0.0%	121,370	---	---	2.6%	122,683	אגרות חוב - חליות שוטפות
	0.3%	13,396	0.2%	4,869	0.3%	13,803	חליות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	2.2%	100,977	2.4%	51,502	2.0%	94,973	ספקים ונותני שירותים
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מיתרת מע"מ לשלם, הוצאות לשלם בגין הליכים תחרותיים והתחייבות לשותף מס בחברה מאוחדת.	1.3%	58,957	1.2%	25,847	1.1%	53,246	זכאים ויתרות זכות
כתבי אופציות שניתנו לצדדים שלישיים לרכישת חלק החברה בחברות כלולות הוכרו כנגזרים פיננסיים בדוחותיה הכספיים של החברה וכן עסקאות פרוורוד מול בנקים. נגזרים פיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.	0.1%	4,952	0.1%	1,981	0.2%	9,508	נגזרים פיננסיים
היתרה נובעת מהתחייבות נדחית לשלם לבעלי מניות מיעוט בחברה בה הושגה שליטה.	0.0%	109,244	---	---	2.4%	114,454	צדדים קשורים - זכאים זמן קצר
	739,586		102,522		754,021		סך התחייבויות שוטפות הכל
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה והקצאת עודפי עלות בגינה.	6.4%	296,295	3.0%	64,562	6.8%	327,755	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחברה מאוחדת בה הושגה שליטה וכן מגידול בהסכמי חכירה שחתמה החברה בתקופת הדוח.	4.2%	194,822	3.2%	69,324	4.2%	199,775	התחייבויות בגין חכירות
הלוואות שהתקבלו מקרן נוי בשותפות מאוחדת.	0.5%	21,129	0.9%	18,725	0.5%	23,787	הלוואות מצד קשור
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהקצאת עודפי עלות בחברה בה הושגה שליטה.	4.4%	205,109	2.7%	59,917	4.4%	211,220	מסים נדחים
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקת אג"ח נוסף למול קיטון כתוצאה ממיון לחלות שוטפת	13.3%	613,863	18.5%	404,397	12.9%	622,074	אגרות חוב
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהתחייבות לשותף המס בארה"ב ומחברה מאוחדת בה הושגה שליטה.	0.5%	22,887	0.5%	10,772	0.5%	23,326	התחייבויות אחרות
	1,354,105		627,697		1,407,937		סך התחייבויות לא שוטפות הכל
	34.0%	1,568,696	71.9%	1,568,696	32.6%	1,568,696	הון מניות ופרמיה

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2022		31.3.2022		31.3.2023		
	באלפי ש"ח						
	מסך המאזן	סכום	מסך המאזן	סכום	מסך המאזן	סכום	
	(1.5%)	(68,533)	(10.6%)	(232,112)	(4.1%)	(90,155)	יתרת הפסד
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מחלק החברה ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני המיוחס להערכה מחדש של רכוש קבוע, תשלום מבוסס מניות ושינוי בקרן הפרשי תרגום. עיקר הגידול ביחס לדצמבר 2022 נובע משינוי בקרן הפרשי תרגום.	2.6%	117,851	2.8%	60,921	8.7%	189,367	קרנות הון
	1,618,014		1,397,505		1,667,908		סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
בגין חברות מאוחדות בהן הושגה שליטה.	19.63%	906,605	2.51%	54,817	20.34%	978,140	זכויות שאינן מקנות שליטה
	2,524,619		1,452,322		2,646,048		סה"כ הון
	4,618,310		2,182,541		4,808,006		סה"כ התחייבויות והון

1.7 תוצאות הפעילות:

הסברי הדיקטוריון	לתקופה של שנה	לתקופה של שלושה חודשים		סעיף
	שהסתיימה ביום 31	שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	בדצמבר	2022	2023	
	באלפי ש"ח			
עיקר השינוי נובע מקיטון מהכנסות בגין הקמה.	324,568	91,918	73,230	הכנסות ממכירת חשמל ואחרות
	9,371	(1,016)	(4,585)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
בגין תקבולים משותף מס בארה"ב.	7,629	3,607	617	הכנסות אחרות – שותף מס
	---	---	19,976	פיצוי בגין אובדן הכנסות
	341,568	94,509	89,238	סך הכל הכנסות ורווחים
עיקר הגידול ביחס לרבעון מקביל נובע מגידול מצבת כח אדם של החברה.	322,304	83,681	86,525	עלויות הקמה והפעלה
	8,757	2,426	2,340	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול ביחס לרבעון מקביל נובע מגידול במצבת כח אדם של החברה וכן מעלויות המטה של הקבוצה בעיקר בחו"ל.	38,035	7,621	16,481	הוצאות הנהלה וכלליות
	23,356	224	146	הוצאות אחרות
	392,452	93,952	105,492	סך הכל הוצאות
בעיקר בגין השגת שליטה בחברה כלולה.	209,948	---	1,426	הכנסות אחרות
	159,064	557	(14,828)	רווח (הפסד) תפעולי
	46.6%	1%	(17%)	שיעור רווח תפעולי מהכנסות
עיקר הגידול נובע מריבית והצמדה בגין האג"ח והלוואות מתאגידים בנקאיים.	52,457	10,119	28,152	הוצאות מימון
עיקר הגידול נובע מעליה בהפרשי שער בגין יתרות מט"ח והכנסות ריבית בגין חברת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני בחברות כלולות.	(46,684)	(7,048)	(15,646)	הכנסות מימון
	5,773	3,071	12,506	הוצאות מימון, נטו
	153,291	(2,514)	(27,334)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
	45%	(3%)	(31%)	שיעור רווח לפני מסים מהכנסות

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה	לתקופה של שלושה חודשים		סעיף
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	31 בדצמבר	2022	2023	
	2022	באלפי ש"ח		
השינוי נובע מעיקר מעדכון מיסים נדחים של הקבוצה.	4,783	5,448	(2,320)	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
	148,508	(7,962)	(25,014)	רווח (הפסד) לשנה
	153,746	(7,451)	(22,323)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה
	(5,238)	(511)	(2,691)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	148,508	(7,962)	(25,014)	סה"כ רווח (הפסד) נקי
	43%	(8%)	(28%)	שיעור רווח (הפסד) לשנה
השינוי נובע מהפרשי שער בגין יתרות מט"ח.	62,062	1,683	110,446	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
השינוי נובע מהתאמות בקרן בחברה מאוחדת.	---	1,167	(1,472)	התאמות הנובעות מעסקאות גידור תזרים מזומנים
השינוי נובע בגין עדכון קרן הערכה מחדש שביצעה החברה בגין נכסים קבועים.	653	671	821	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
השינוי נובע בגין עדכון קרן הערכה מחדש שביצעה החברה בגין חברות כלולות.	10,134	8,036	2,716	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
	72,849	11,557	112,511	סה"כ רווח כולל אחר
	219,629	3,000	48,116	בעלי מניות החברה
	1,728	595	39,381	זכויות שאינן מקנות שליטה
	221,357	3,595	87,497	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה

1.8 נזילות:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של		סעיף	
	שנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		
	ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2022	2023	
	באלפי ש"ח			
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע בעיקר משינוי בהון החוזר של החברה.	(234,611)	(63,447)	(53,456)	תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות ההשקעה בתקופת הדוח נבעו בעיקר מהשקעות והלוואות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, השקעות ברכוש קבוע..	(1,066,377)	(205,154)	(60,865)	תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות ההשקעה
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מחלק זכויות שאינן מקנות שליטה בהזרמת הון לשותפות מאוחדת ומקבלת הלוואות לזמן קצר וארוך.	602,484	(17,572)	45,113	תזרים מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

1.9 גילוי בהתאם לתקנה 10(ב)(1)(ד) לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידים

בתקופת הדוח היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוח הסולו ובדוח המאוחד. במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה שנערכה ביום 30 במרץ 2023, הוצג לדירקטוריון החברה תזרים מזומנים חזוי לתקופה של שנתיים, אשר כלל, בין היתר, את הערכות החברה בדבר מקורות המימון העומדים לרשותה כמו גם ההוצאות השוטפות וההשקעות הצפויות של החברה לתקופה זו. בשים לב לתזרים המזומנים החזוי של החברה, מקורות המימון העומדים לרשות החברה, ההשקעות הצפויות של החברה ויכולת החברה לשלוט במרבית הוצאות אלו, כמו גם לעובדה כי תזרים המזומנים השלילי נובע בעיקר מהשקעות בפלטפורמות צמיחה בחו"ל ומימון שהעמידה החברה לתאגידי הפרויקט - חלף נטילת חוב בנקאי על ידם, להערכת דירקטוריון החברה אין בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

1.10 מקורות מימון:

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

1.10.1 הנפקת מניות - 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-1967. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסמה החברה בימים 25 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-090994) ו-27 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-091786), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 8 במאי 2023 החברה השלימה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 1,892,655 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-147.6 מיליון ש"ח לחמישה משקיעים מסווגים, כהגדרת מונח זה בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1967. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסמה החברה בימים 24 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-038290 ו-2023-01-044280) ו-30 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-046233), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.10.2 הנפקת אגרות החוב - ביום 16 באוגוסט 2021 השלימה החברה הנפקה של 400 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א') (להלן: "אגרות החוב (סדרה א') או "אגרות החוב"). 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 2021-01-131616), דיווח על תוצאות הנפקה ושטר הנאמנות מיום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-065704 ו-2021-01-065244), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 8 בספטמבר 2022 השלימה החברה ביצוע הקצאה פרטית, בדרך של הרחבת סדרה, ל-13 משקיעים מסווגים (להלן: "הניצעים"), של 317,005,000 אגרות חוב (סדרה א'). אגרות החוב (סדרה א') הונפקו כנגד תשלום סך של 98.5 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב, ובסה"כ תמורת 312,249,925 ש"ח לכל אגרות החוב (סדרה א') האמורות. בעקבות ביצוע ההנפקה הפרטית גדלו סך אגרות החוב (סדרה א') ל-717,005,000 ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההנפקה ראו דיווח מיידית שפרסמה החברה ביום 7 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-093141), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 10 במאי 2023 השלימה החברה ביצוע הקצאה פרטית, בדרך של הרחבת סדרה, למשקיעים מסווגים (להלן: "הניצעים"), של 250,000,000 אגרות חוב (סדרה א'). אגרות החוב (סדרה א') הונפקו כנגד תשלום סך של 97.35 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב, ובסה"כ תמורת 243,357,000 ש"ח לכל אגרות החוב (סדרה א') האמורות. בעקבות ביצוע ההנפקה הפרטית גדלו סך אגרות החוב (סדרה א') ל-967,005,000 ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההנפקה ראו דיווח מיידית שפרסמה החברה ביום 8 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-041848), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.10.3 הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) - ממוצע האשראי לזמן ארוך עמד על כ-229.9 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2023, בהשוואה לכ-73.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לכ-88.8 מיליוני ש"ח בשנת 2022.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן ארוך עמד על כ-6.4% ברבעון הראשון של שנת 2023, בהשוואה לכ-4.57% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-5.9% בשנת 2022.

1.10.4 אשראי לזמן קצר - ממוצע האשראי לזמן קצר עמד על כ-315.8 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2023, בהשוואה לכ-4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לכ-130.4 מיליוני ש"ח בשנת 2022.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן קצר עמד על כ-5.9% ברבעון הראשון של שנת 2023, בהשוואה לכ-2.42% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-5.45% בשנת 2022.

1.10.5 ספקים - האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקים נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי ספקים ממוצעים הסתכמו בכ-65 ימים הרבעון הראשון של שנת 2023, כ-60 ימים בתקופה המקבילה אשתקד ובכ-65 ימים בשנת 2022.

יתרת האשראי הממוצעת של הספקים הסתכמה בסך של כ-98 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2023, כ-59.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-71.1 מיליון ש"ח בשנת 2022.

1.10.6 לקוחות - האשראי הניתן על ידי הקבוצה ללקוחות נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי לקוחות ממוצעים הסתכמו בכ-75 ימים הרבעון הראשון של שנת 2023, כ-70 ימים בתקופה המקבילה אשתקד ובכ-75 ימים בשנת 2022.

יתרת האשראי הממוצעת של הלקוחות הסתכמה בסך של כ-256.2 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2023, כ-259.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-284.1 מיליון ש"ח בשנת 2022.

לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 4.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

1.11 הלוואות ואשראים מהותיים

לפרטים בדבר הלוואות ואשראים מהותיים שנטלה הקבוצה ראו סעיף 4.5.5 בחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, 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 01-065704-2021 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 31.3.2023
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-2,646 מיליון ש"ח יחס הון עצמי למאזן סולו כ-55.5% הון עצמי סולו - 1,668 מיליוני ש"ח. מאזן נטו סולו - 3,008 מיליוני ש"ח.

שם הלווה	פרטי המלווה	התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות	חישוב העמידה ליום 31.3.2023
Olmedilla	תאגידים בנקאיים בספרד	החל ממועד ה-COD, 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. יחס מינוף 45.5%.
Sunprime Generation S.r.l. Sunprime Energia -1 Distribuita S.r.l.	קונסורציום מלווים בראשות תאגיד בנקאי אוסטרי	החל ממועד התשלום הראשון בגין קרן ההלוואה - ADSCR היסטורי ל-12 חודשים אחרונים לא יפחת מ-1.05.	למועד הדוח Sunprime אינה נדרשת לעמוד ביחס זה.

1.12 נתוני הפרופורמה שנכללו בדוח הפרופורמה

ביום 28 בדצמבר 2022 השלימה החברה רכישת נוספת של 12.5% מהון המניות המונפק והנפרע של נוי נופר אירופה, המקנות לחברה שיעור החזקות משוקלל של 52.5%. תמורת מניות אלו שילמה החברה 28 מיליוני אירו ביום השלמת העסקה, סך נוסף של 5 מיליון אירו במאי 2023 וסך של כ-24 מיליוני אירו ישולמו לאחר תאריך המאזן. רכישה זו מהווה אירוע פרופורמה כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

בהתאם דוחותיה הכספיים של החברה כוללים, בין היתר דוח פרופורמה, המשקף את תוצאות הדוחות המאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, בהנחה שעסקת הרכישה הייתה מושלמת לפני ה-1 בינואר 2022. לפרטים ראו דוח הפרופורמה.

1.13 הערכות שווי מהותית

לצורך קביעת ערכם של נתונים בדוחותיה הכספיים, עשתה החברה, בין היתר, שימוש בהערכת שווי למערכות סולאריות שחוברו במהלך תקופת הדוח, אשר אינה עולה כדי הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד (כהגדרת מונחים אלו בתקנות ניירות ערך, דוחות תקופתיים ומידיים, התש"ל-1970).

2 היבטי ממשל תאגידי

2.1 אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצ"ב בפרק ה' 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

למועד הדוח דוחותיה הכספיים של החברה אינם כוללים מגזר בר-דיווח שהוא מגזר פעילות פיננסי וכן למועד הדוח אין לתאגיד פעילות פיננסית מהותית. בהתאם ובשם לב לתקנה 10(ב7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 הדוח אינו כולל גילוי סיכוני שוק ודרכי ניהולם.

דוחות בסיסי הצמדה:

ליום 31 במרץ 2023							
באלפי ש"ח							
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
171,194	76,145	--	689	4,933	41,925	47,502	מזומנים ושווי מזומנים
381,225	9,308	--	--	--	--	371,917	פיקדונות מתאגידים בנקאיים ואחרים
1,798	339	--	--	--	1,459	-	פיקדונות מוגבלים לשימוש
250,764	249,697	--	--	--	-	1,067	לקוחות
89,417	69,202	--	5,716	7,021	5,372	2,106	חייבים ויתרות חובה
57,922	57,922	--	-	-	-	-	מלאי
952,320	462,613	--	6,405	11,954	48,756	422,592	סך הכל נכסים שוטפים
1,077,815	380,897	--	--	--	696,918	--	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
210,204	17,882	45,276	1,451	--	113,303	32,292	נכס זכות שימוש
1,917,251	764,773	--	401	51,493	896,496	204,088	רכוש קבוע
517,232	34,769	--	--	--	330,063	152,400	נכסים בלתי מוחשיים
6,663	1,171	--	--	--	--	5,492	מזומנים מוגבלים לזמן ארוך
36,734	336	--	--	248	--	36,150	פיקדונות בתאגידים בנקאיים ואחרים
8,995	(2,022)	--	--	--	11,017	--	מסים נדחים
33,586	--	--	--	--	33,586	--	חייבים אחרים - צדדים קשורים
47,206	--	--	--	--	36,244	10,962	נכסים פיננסיים
3,858,686	1,197,806	45,276	1,852	51,741	2,117,627	441,384	סך הכל נכסים לא שוטפים
4,808,006	1,660,419	45,276	8,257	63,695	2,166,383	863,976	סך הכל נכסים

ליום 31 במרץ 2023							סעיף
באלפי ש"ח							
סכום	לא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
345,354	1,758	--	--	--	19,157	324,439	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
13,803	1,414	4,973	191	--	5,255	1,970	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
94,973	56,233	--	1,765	120	15,757	21,098	ספקים ונותני שירותים
53,246	33,252	--	294	249	--	19,451	זכאים ויתרות זכות
114,454	--	--	--	--	114,454	--	התחייבות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים
122,683	--	122,683	--	--	--	--	חלויות שוטפות של אגרות חוב
9,508	6,461	--	--	--	--	3,047	נגזרים פיננסיים
754,021	99,118	127,656	2,250	369	154,623	370,005	סך הכל התחייבויות שוטפות
327,755	59,202	--	--	--	217,182	51,371	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
199,775	18,432	40,934	1,301	--	105,478	33,630	התחייבויות בגין חכירה
23,787	--	20,748	--	2,825	214	--	הלוואה מצד קשור
211,220	155,658	--	--	--	8,689	46,873	מסים נדחים
622,074	--	622,074	--	--	--	--	אגרות חוב
23,326	1,323	728	--	--	10,027	11,248	התחייבויות אחרות
1,407,937	234,615	684,484	1,301	2,825	341,590	143,122	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
1,568,696	1,568,696	--	--	--	--	--	הון מניות ופרמיה
(90,155)	(63,094)	--	(1,869)	(2,120)	(11,321)	(11,751)	יתרת הפסד
189,367	74,422	--	32	3,154	101,592	10,167	קרנות הון
1,667,908	1,580,024	---	(1,837)	1,034	90,271	(1,584)	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
978,140	921,171	--	--	56	823	56,090	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,646,048	2,501,195	---	(1,837)	1,090	91,094	54,506	סה"כ הון
4,808,006	2,834,928	812,140	1,714	4,284	587,307	567,633	סך התחייבויות והון

דוחות בסיסי הצמדה:

ליום 31 במרץ 2022							סעיף
באלפי ש"ח							
סכום	לא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
623,074	387,604	--	--	15,543	3,460	216,467	מזומנים ושווי מזומנים
227,129	227,129	--	--	--	--	--	פיקדונות מתאגידים בנקאיים ואחרים
940	940	--	--	--	--	--	פיקדונות מוגבלים לשימוש
284,927	283,381	--	--	--	--	1,546	לקוחות
27,711	21,160	--	--	502	996	5,053	חייבים ויתרות חובה
57,095	57,095	--	--	--	--	--	מלאי
1,220,876	977,309	---	---	16,045	4,456	223,066	סך הכל נכסים שוטפים
496,492	142,944	--	--	--	353,548	--	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
69,868	12,558	28,931	--	--	--	28,379	נכס זכות שימוש
211,308	88,662	--	--	--	3,438	119,208	רכוש קבוע
133,893	--	--	--	--	--	133,893	נכסים בלתי מוחשיים
5,531	5,531	--	--	--	--	--	פיקדונות לזמן ארוך
43,411	--	--	--	--	43,411	--	חייבים אחרים - צדדים קשורים
1,162	--	--	--	--	--	1,162	מזומנים מוגבלים לזמן ארוך
961,665	249,695	28,931	---	---	400,397	282,642	סך הכל נכסים לא שוטפים
2,182,541	1,227,004	28,931	---	16,045	404,853	505,708	סך הכל נכסים

ליום 31 במרץ 2022							סעיף
באלפי ש"ח							
סכום	לא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
18,323	6,132	---	---	---	---	12,191	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
4,869	982	2,472	---	---	---	1,415	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
51,502	36,334	---	---	---	361	14,807	ספקים ונותני שירותים
25,847	11,890	---	---	---	---	13,957	זכאים ויתרות זכות
1,981	1,981	---	---	---	---	---	נגזרים פיננסיים
102,522	57,319	2,472	---	---	361	42,370	סך הכל התחייבויות שוטפות
64,562	22,351	-	---	---	---	42,211	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
69,324	12,569	27,637	---	---	---	29,118	התחייבויות בגין חכירה
18,725	18,725	---	---	---	---	---	הלוואה מצד קשור
59,917	20,587	---	---	---	---	39,330	מסים נדחים
404,397	---	404,397	---	---	---	---	אגרות חוב
10,772	1,539	---	---	---	---	9,233	התחייבויות אחרות
627,697	75,771	432,034	---	---	---	119,892	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
1,568,696	1,568,696	---	---	---	---	---	הון מניות ופרמיה
(232,112)	(233,363)	---	---	---	---	1,251	יתרת הפסד
60,921	63,103	---	---	---	1,167	(3,349)	קרנות הון
1,397,505	1,398,436	---	---	---	1,167	(2,098)	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
54,817	505	---	---	---	-	54,312	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,452,322	1,398,941	---	---	---	1,167	52,214	סה"כ הון
2,182,541	1,532,031	434,506	---	---	1,528	214,476	סך התחייבויות והון

ליום 31.12.2022							סעיף
באלפי ש"ח							
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
237,865	91,019	--	214	43,240	50,123	53,269	מזומנים ושווי מזומנים
498,761	141,735	--	--	--	--	357,026	פיקדונות מתאגידים בנקאיים ואחרים
370	370	--	--	--	--	--	פיקדונות מוגבלים לשימוש
250,199	245,126	--	--	--	2,704	2,369	לקוחות
57,434	29,480	--	3,494	2,245	17,749	4,466	חייבים ויתרות חובה
51,680	51,680	--	--	--	--	--	מלאי
1,096,309	559,410	--	3,708	45,485	70,576	417,130	סך הכל נכסים שוטפים
959,419	297,920	--	--	--	661,499	--	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
204,662	18,131	44,237	1,421	-	109,107	31,766	נכס זכות שימוש
1,752,805	119,994	--	315	4,087	1,431,033	197,376	רכוש קבוע
500,852	--	--	--	--	352,499	148,353	נכסים בלתי מוחשיים
3,209	1,066	--	--	--	--	2,143	פיקדונות בתאגידים בנקאיים ואחרים
35,769	343	--	--	236	--	35,190	פיקדונות לזמן ארוך
7,908	--	--	--	--	7,908	--	מסים נדחים
29,809	--	--	--	--	29,809	--	חייבים אחרים – צדדים קשורים
27,568	--	--	--	--	27,568	--	נגזר פיננסי
3,522,001	437,454	44,237	1,736	4,323	2,619,423	414,828	סך הכל נכסים לא שוטפים
4,618,310	996,864	44,237	5,444	49,808	2,689,999	831,958	סך הכל נכסים

31.12.2022 ליום							סעיף
באלפי ש"ח							
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה למט"ח אחר	בהצמדה לליש"ט	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
330,690	907	--	--	--	19,240	310,543	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
13,396	1,413	4,847	183	--	5,044	1,909	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
100,977	41,241	--	921	2,257	36,932	19,626	ספקים ונותני שירותים
58,957	34,701	--	--	--	5,450	18,806	זכאים ויתרות זכות
109,244	--	--	--	--	109,244	--	התחייבויות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים
121,370	--	121,370	--	--	--	--	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4,952	1,905	--	--	--	--	3,047	נגזרים פיננסיים
739,586	80,167	126,217	1,104	2,257	175,910	353,931	סך הכל התחייבויות שוטפות
296,295	26,825	--	--	--	216,484	52,986	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
194,822	18,546	40,119	1,259	--	101,919	32,979	התחייבויות בגין חכירה
21,129	--	20,391	--	534	204	-	הלוואה מצד קשור
205,109	16,873	--	--	(259)	141,438	47,057	מסים נדחים
613,863	--	613,863	--	--	--	--	אגרות חוב
22,887	1,155	728	--	--	9,570	11,434	התחייבויות אחרות
1,354,105	63,399	675,101	1,259	275	469,615	144,456	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
1,568,696	1,568,696	--	--	--	--	--	הון מניות ופרמיה
(68,533)	(54,954)	--	(1,429)	(1,162)	(1,811)	(9,177)	יתרת הפסד
117,851	85,413	--	27	218	25,275	6,918	קרנות הון
1,618,014	1,599,155	--	(1,402)	(944)	23,464	(2,259)	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
906,605	(500)	--	(127)	(327)	850,502	57,057	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,524,619	1,598,655	--	(1,529)	(1,271)	873,966	54,798	סה"כ הון
4,618,310	1,742,221	801,318	834	1,261	1,519,491	553,185	סך התחייבויות והון

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-2022 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 פיננסית) ראו תקנה 26 לפרק ד - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי ל-2022, אשר המידע האמור בה מובא בדוח זה על דרך הפניה.

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-2022, אשר המידע האמור בה מובא בדוח זה על דרך הפניה.

2.6. מבקר פנימי

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל-2022 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 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך הפניה.

2.7. פרטים בדבר המבקר של התאגיד

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם משרד BDO זיו האפט.

מתחילת שנת 2022 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים ביחס רואי החשבון המבקרים של החברה. לפרטים נוספים בדבר המבקר החיצוני, ראה סעיף 2.7 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך הפניה.

2.8. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן, ראו סעיף 1.5 לעיל וביאורים 6 ו-9 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2022. בנוסף לאמור בביאורים הנ"ל:

- ביום 15 בינואר 2023 חדל מר משה בר סימן טוב לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16 בינואר 2023 (מס' אסמכתא 006460-01-2023), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 17 בפברואר 2023, Sabinar Hive, S.I., תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של כ-47%, התקשר בהסכם מסגרת עם גוף פיננסי גרמני, לקבלת מימון בכיר בהיקף של 131.97 מיליון אירו, לתקופה של עד 20 שנה, אשר יועמד בשתי משיכות וישמש בעיקר להחזר הלוואות בעלים שהושקעו ויושקעו לצורך הקמת פרויקטי Sabinar I ו-Sabinar II⁸. יצוין כי למועד הדוח מתנהלים מגעים עם המממנים בדבר עמידת הפרויקט בתנאים לביצוע המשיכה הראשונה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 19 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא 015742-01-2023), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 21 בפברואר 2023 השלימה Atlantic Green את העסקה לרכישת ההחזקות בפרויקט Cellarhead לאחר שהתקבל אישור ועדת התכנון (Planning Consent) לפרויקט. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 22 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא 016849-01-2023) אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 22 בפברואר 2023 התקשרה Atlantic Green בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד המחזיק בזכויות להקמת שני פרויקטי אגירה בהספק חיבור רשת מוערך של כ-130 מגה-וואט, והספק קיבולת אגירה מוערך בהספק של כ-260 מגה-וואט שעה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים⁹. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 22 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא 016849-01-2023) אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 14 במרץ 2023 התקשרה Andromeda, תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 52.5%, בהסכמי השקעה והלוואה עם Sunprime Holding, בדבר האפשרות להמרת הלוואות בסך של עד 22.5 מיליון אירו שהועמדו על ידה בעבר למניות Sunprime Holding, וכן העמדת הלוואות המירות נוספות בסך של 17.5 מיליון אירו, כך שלאחר העמדת והמרת כל הלוואות הבעלים הנ"ל, ככל שתומרנה, יעלה שיעור ההחזקות של Andromeda ל-60% מהון המניות של Sunprime Holding (ושיעור החזקות של החברה יעלה ל-31.5% בשרשור¹⁰). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 15 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 01-027261), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁸ יודגש כי לנוכח התנאים המתלים המפורטים בהסכם כתנאי לביצוע הסגירה הפיננסית ומשיכת כספי הלוואה, למועד הדוח אין כל וודאות בדבר קבלת המימון או מועד קבלתו.

⁹ 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-1967, 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.

¹⁰ שיעור ההחזקות מחושב על פי שיטת המכפלות.

- ביום 8 במאי 2023 החברה השלימה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 1,892,655 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-147.6 מיליון ש"ח לחמישה משקיעים מסווגים, כהגדרת מונח זה בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1967. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 24 באפריל 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-038290 ו-2023-01-044280) ו-30 באפריל 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-046233), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 10 במאי 2023 השלימה החברה ביצוע הקצאה פרטית, בדרך של הרחבת סדרה, למשקיעים מסווגים (להלן: "הניצעים"), של 250,000,000 אגרות חוב (סדרה א'). אגרות החוב (סדרה א') הונפקו כנגד תשלום סך של 97.35 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב, ובסה"כ תמורת 243,357,000 ש"ח לכל אגרות החוב (סדרה א') האמורות. בעקבות ביצוע ההנפקה הפרטית גדלו סך אגרות החוב (סדרה א') ל-967,005,000 ש"ח ערך נקוב. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההנפקה ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-041848), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 16 במאי 2023 הושלמה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של תאגידי העוסקים בייזום של פרויקט סולארי ברומניה, בהספק מוערך של כ-169 מגה-וואט. לפרטים בדבר תנאי העסקה ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 3 במאי 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-044202), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 30 במאי קיבלה Sunprime הודעה בדבר זכיה בהליך המכרזי שפרסם מנהל רשות החשמל האיטלקי להקמת פרויקטים סולאריים בהספק של כ-40.8 מגה-וואט ובתעריף ממוצע של כ-84.9 אירו מגה-וואט.

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: 30 במאי 2023

נספח א' - גילוי למחזיקי אגרות החוב

לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים)	אג"ח סדרה א'
מועד הנפקה	16 באוגוסט 2021, 2 בספטמבר 2022 ו-10 במאי 2023
היקף ע.נ. אגרות חוב במועד הנפקה	967,005,000
יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור	967,005,000
שווי נקוב כולל הצמדה	766,767,119
סכום הריבית שנצברה	---
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	744,757,000
שווי בורסה ליום 31 במרץ 2023	694,204,241
שווי בורסה סמוך למועד הדוח (23 במאי 2023)	965,361,091
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 פידין מוקדם	קיימת זכות ביזמת הבורסה או החברה. במקרה של פידין מוקדם ביזמת 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.נ. 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 עליות להעמדת אגרות החוב לפירעון מידי	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.

אג"ח סדרה א'	לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים)
<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 15.</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>	מגבלות נוספות
---	אסיפות כלליות ודיווחים מטעם הנאמן





ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
תמציתיים ביניים
ליום 31 במרץ 2023



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

8-10

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי
המזומנים

11-12

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים
התמציתיים

13-27

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

א.ג.ג.,

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 30 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך .

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

(3) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על דוח פרופורמה של החברה בדבר רכישת חברה בת.

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 **בקר 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

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 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של ישויות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-44% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2023, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-18% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של אותן ישויות 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. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, מתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של הקבוצה בתוצאות העסקיות של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוססת על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב, 30 במאי 2023

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

מושרד 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 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
נכסים			
נכסים שוטפים:			
237,865	623,074	171,194	מזומנים ושווי מזומנים
498,761	227,129	381,225	פיקדונות בתאגידים בנקאיים ואחרים
370	940	1,798	פקדונות מוגבלים לשימוש
250,199	284,927	250,764	לקוחות
57,434	27,711	89,417	חייבים ויתרות חובה
51,680	57,095	57,922	מלאי
1,096,309	1,220,876	952,320	סך הכל נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים:			
959,419	496,492	1,077,815	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
204,662	69,868	210,204	נכס זכות שימוש
1,752,805	211,308	1,917,251	רכוש קבוע
500,852	133,893	517,232	נכסים בלתי מוחשיים
3,209	1,162	6,663	מזומן מוגבל לזמן ארוך
27,568	-	47,206	נכסים פיננסים
7,908	-	8,995	מסים נדחים
29,809	43,411	33,586	חייבים אחרים – צדדים קשורים
35,769	5,531	36,734	פיקדונות בתאגידים בנקאיים ואחרים
3,522,001	961,665	3,855,686	סך הכל נכסים לא שוטפים
4,618,310	2,182,541	4,808,006	סך נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

(*) תיאום למפרע של הסכומים הארעיים שהוכרו – ראה ביאור 5(ג)

דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022 (*)	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
330,690	18,323	345,354	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
13,396	4,869	13,803	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
121,370	-	122,683	חלויות שוטפות של אגרות חוב
100,977	51,502	94,973	ספקים ונותני שירותים
109,244	-	114,454	התחייבות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים
58,957	25,847	53,246	זכאים ויתרות זכות
4,952	1,981	9,508	נגזרים פיננסיים
739,586	102,522	754,021	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
296,295	64,562	327,755	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
194,822	69,324	199,775	התחייבויות בגין חכירות
21,129	18,725	23,787	הלוואה מצד קשור
205,109	59,917	211,220	מסים נדחים
613,863	404,397	622,074	אגרות חוב
22,887	10,772	23,326	התחייבויות אחרות
1,354,105	627,697	1,407,937	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,568,696	1,568,696	1,568,696	הון מניות ופרמיה
(68,533)	(232,112)	(90,155)	יתרת הפסד
117,851	60,921	189,367	קרנות הון
1,618,014	1,397,505	1,667,908	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה
906,605	54,817	978,140	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,524,619	1,452,322	2,646,048	סה"כ הון
4,618,310	2,182,541	4,808,006	סך ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

(*) תיאום למפרע של הסכומים הארעיים שהוכרו – ראה ביאור 5(ג)

30 במאי 2023

נעם פישר
סמנכ"ל כספים

נדב טנא
מנכ"ל

עופר ינאי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים
לפרסום

דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
324,568	91,918	73,230	הכנסות ממכירת חשמל והקמה
-	-	19,976	פיצוי בגין אובדן הכנסות (**)
7,629	3,607	617	הכנסות משותף מס
9,371	(1,016)	(4,585)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
341,568	94,509	89,238	סך הכל הכנסות ורווחים
322,304	83,681	86,525	עלויות הקמה והפעלה
8,757	2,426	2,340	הוצאות מכירה ושיווק
38,035	7,621	16,481	הוצאות הנהלה וכלליות
23,356	224	146	הוצאות אחרות
392,452	93,952	105,492	סך הכל הוצאות
209,948	-	1,426	הכנסות אחרות
159,064	557	(14,828)	רווח (הפסד) תפעולי
52,457	10,119	28,152	הוצאות מימון
46,684	7,048	15,646	הכנסות מימון
5,773	3,071	12,506	הוצאות מימון, נטו
153,291	(2,514)	(27,334)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
4,783	5,448	(2,320)	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
148,508	(7,962)	(25,014)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
62,062	1,683	110,446	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,590	1,167	(1,472)	התאמות הנובעות מעסקאות גידור תזרים מזומנים
(7,590)	-	-	גריעת התאמות הנובעות מעסקאות גידור תזרים מזומנים עקב השגת שליטה בחברה כלולה
			פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
10,134	8,036	2,716	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
653	671	821	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
10,787	8,707	3,537	
72,849	11,557	112,511	סה"כ רווח כולל אחר
221,357	3,595	87,497	סך הכל רווח כולל לתקופה
			רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
153,746	(7,451)	(22,323)	בעלי מניות החברה
(5,238)	(511)	(2,691)	זכויות שאינן מקנות שליטה
148,508	(7,962)	(25,014)	
			רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
219,629	3,000	48,116	בעלי מניות החברה
1,728	595	39,381	זכויות שאינן מקנות שליטה
221,357	3,595	87,497	
4.57	(0.22)	(0.66)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) המיוחס לבעלים של החברה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.
 (*) תיאום למפרע של הסכומים הארעיים שהוכרו – ראה ביאור 5(ג)
 (**) ראה ביאור 6(ה)

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של החברה האם									
סה"כ הון	זכויות שאינן 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	
אלפי ש"ח									
2,524,619	906,605	1,618,014	(68,533)	-	9,441	25,071	83,339	1,568,696	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
(25,014)	(2,691)	(22,323)	(22,323)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
									רווח (הפסד) כולל אחר:
110,446	42,731	67,715	-	-	-	67,715	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
821	-	821	-	-	-	-	821	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
2,716	-	2,716	-	-	-	-	2,716	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
(1,472)	(659)	(813)	-	(813)	-	-	-	-	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
112,511	42,072	70,439	-	(813)	-	67,715	3,537	-	סך רווח (הפסד) כולל אחר
87,497	39,381	48,116	(22,323)	(813)	-	67,715	3,537	-	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
1,885	1,885	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד
30,269	30,269	-	-	-	-	-	-	-	חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בהזרמת הון לשותפות מאוחדת
1,778	-	1,778	-	-	1,778	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	701	-	-	-	(701)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
2,646,048	978,140	1,667,908	(90,155)	(813)	11,219	92,786	86,175	1,568,696	יתרה ליום 31 במרץ 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 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 ופרמיה	
אלפי 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)
(7,962)	(511)	(7,451)	(7,451)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה (*)
									רווח כולל אחר:
1,683	1,106	577	-	-	-	577	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
671	-	671	-	-	-	-	671	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
8,036	-	8,036	-	-	-	-	8,036	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
1,167	-	1,167	-	1,167	-	-	-	-	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
11,557	1,106	10,451	-	1,167	-	577	8,707	-	סה"כ רווח כולל אחר
3,595	595	3,000	(7,451)	1,167	-	577	8,707	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
1,854	-	1,854	-	-	1,854	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	790	-	-	-	(790)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
1,452,322	54,817	1,397,505	(232,112)	1,167	5,561	(29,448)	83,641	1,568,696	יתרה ליום 31 במרץ 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.
(*) תיאום למפרע של הסכומים הארעיים שהוכרו – ראה ביאור 5(ג)

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הון המימון לבעלים של החברה האם								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המימון 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 ופרמיה	
אלפי 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
148,508	(5,238)	153,746	153,746	-	-	-	-	רווח (הפסד) לשנה
								רווח כולל אחר:
62,062	6,966	55,096	-	-	55,096	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
653	-	653	-	-	-	653	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
10,134	-	10,134	-	-	-	10,134	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
72,849	6,966	65,883	-	-	55,096	10,787	-	סה"כ רווח כולל אחר
221,357	1,728	219,629	153,746	-	55,096	10,787	-	סה"כ רווח כולל לשנה
850,655	850,655	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד
5,734	-	5,734	-	5,734	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	3,172	-	-	(3,172)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע ליתרת הפסד
2,524,619	906,605	1,618,014	(68,533)	9,441	25,071	83,339	1,568,696	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
			תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:
148,508	(7,962)	(25,014)	רווח (הפסד) לתקופה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
155	-	2,261	הוצאות מס שוטף
14,696	2,823	18,404	פחת והפחתות
5,773	3,071	12,506	הוצאות מימון, נטו
(9,371)	1,016	4,585	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(7,629)	(3,607)	(617)	הכנסות משותף מס
(23)	-	-	רווח הון
(209,885)	-	(1,426)	רווח מעלייה לשליטה על חברה שהייתה כלולה
5,734	1,854	1,778	הוצאות תשלום מבוסס מניות
(200,550)	5,157	37,491	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
4,939	(477)	(6,246)	קיטון (גידול) במלאי
(165,929)	(49,551)	(6,926)	גידול בלקוחות
(19,614)	(4,926)	(24,439)	גידול בחייבים
25,715	5,586	(15,976)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(26,775)	(14,746)	(8,207)	קיטון בספקים ונותני שירותים
-	-	427	שינוי בנכסים פיננסיים
4,628	3,650	(4,572)	שינוי במסים נדחים
(177,036)	(60,464)	(65,939)	
(159)	-	-	מסים על הכנסה ששולמו
4	-	9	מסים שהתקבלו
7,500	-	1,870	ריבית שהתקבלה במזומן
(12,878)	(178)	(1,873)	ריבית ששולמה במזומן
(234,611)	(63,447)	(53,456)	מזומנים, נטו, לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
(517,680)	(132,902)	(76,217)	השקעות בתאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
(95,350)	-	(37,893)	השגת שליטה בחברות מאוחדות (נספח ב)
-	-	(20,476)	השקעה בנכסים פיננסיים
(1,800)	(480)	(4,701)	שינוי בפקדונות מוגבלים בשימוש
(364,303)	(66,105)	131,076	שינוי בפקדונות לזמן קצר
(87,377)	(5,667)	(52,654)	השקעות ברכוש קבוע
133	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(1,066,377)	(205,154)	(60,865)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעולות מימון:
260,807	(21,082)	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
-	-	30,269	חלק זכויות שאינן מקנות שליטה בהזרמת הון לשותפות מאוחדת
311,673	-	-	הנפקת אגרות חוב
(6,996)	(728)	(3,753)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
529	-	2,174	קבלת הלוואה מצד קשור
18,908	10,016	-	תקבולים משותף המס
23,544	-	16,903	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(5,981)	(5,778)	(480)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
602,484	(17,572)	45,113	מזומנים, נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
(698,504)	(286,173)	(69,208)	קיטון במזומנים ושווי מזומנים
904,345	904,345	237,865	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
32,024	4,902	2,537	השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים
237,865	623,074	171,194	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.
 (*) תיאום למפרע של הסכומים הארעיים שהוכרו – ראה ביאור 5(ג)

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

נספח א' - תנועות מהותיות שאינן במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
29,319	5,880	1,091	הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
27,660	-	-	רכישת רכוש קבוע כנגד אשראי ספקים
109,244	-	-	התחייבות בגין תמורה נדחית

נספח ב' - השגת שליטה בחברות מאוחדות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
(25,319)	-	(1,144)	הון חוזר, נטו למעט מזומנים ושויי מזומנים
306,634	-	-	השקעה בחברה כלולה
(685,706)	-	(962)	גריעת השקעה חברה כלולה
(109,244)	-	-	התחייבות בגין תמורה נדחית
1,744,191	-	49,216	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
109,107	-	-	נכס זכות שימוש
29,810	-	-	צדדים קשורים
(106,963)	-	-	התחייבות בגין חכירה
(9,570)	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(133,547)	-	(1,544)	מסים נדחים
(850,655)	-	(1,885)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(235,725)	-	(5,788)	הלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
27,568	-	-	נגזר פיננסי
34,769	-	-	מוניטין
95,350	-	37,893	סה"כ

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 ברחוב האודם בפארק תעשייה יצהר, עד הלום.
- החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על-ידיה (להלן: "הקבוצה"), במישרין ובשרשר, 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 תאגידי 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 ועמדות טעינה), הפועלת לכל אורך שרשרת הערך של הקמת המערכות, דבר המקנה לחברה ידע, 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 ותתוחזקנה באופן מיטבי ויעיל.
- ב. 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 השנים 2021-2022 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 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 צמודים לשינויים באינפלציה).
- ג. שינויים בריבית - בהמשך לשנת 2022, במהלך תקופת הדוח חלה עליה בשיעורי הריבית שנושאות חלק מההלוואות שנטלו חברות הקבוצה, הצמודות לריבית הבסיס. בנוסף, על פי ההערכות, במהלך השנה הקרובה תימשך העלייה בשיעורי הריבית בישראל ובחו"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, בשקלול כלל חיי הפרויקטים, והערכות חברות הייעוץ בדבר עליה בשיעורי האינפלציה ומחירי החשמל לאורך חיי הפרויקט לעליה בשיעורי הריבית תהא השפעה לא מהותית על תשואות הפרויקטים לאורך תקופת הפרויקטים (20-30 שנה).

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 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.

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.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך):

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים ליום המאזן.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - "מדד") מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן (מדד ידוע) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד בגין), בהתאם לתנאי העסקה.

(3) להלן נתונים על שערי חליפין והמדד:

<u>31.12.2022</u>	<u>31.3.2022</u>	<u>31.3.2023</u>	
			מדד המחירים לצרכן (בנקודות):
102.0	98.3	103.2	לפי מדד בגין
101.7	97.7	102.8	לפי מדד ידוע
3.5190	3.1760	3.6150	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.2376	4.1683	4.4672	לירה שטרלינג (בש"ח ל-1 לירה)
3.7530	3.5236	3.9322	אירו (בש"ח ל-1 אירו)
לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימה		
ביום	ביום		
<u>31.12.2022</u>	<u>31.3.2022</u>	<u>31.3.2023</u>	
%	%	%	
			מדד המחירים לצרכן:
5.26	1.46	1.19	לפי מדד בגין
5.28	1.17	1.08	לפי מדד ידוע
13.15	2.12	2.73	דולר של ארה"ב
0.82	(0.83)	5.42	לירה שטרלינג
6.62	0.11	4.77	אירו

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית:

עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שישומו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בכפוף לאמור בביאור 2 ובביאור 3.

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

תאגידים משותפים בישראל ובחו"ל:

להלן מידע נוסף בדבר המצב הכספי המצרפי ותוצאות הפעולות המצרפיות של התאגידים המשותפים בישראל ובחו"ל (ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי החברה):

1. דוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
323,289	219,802	450,838	נכסים שוטפים
2,586,286	808,743	2,127,953	נכסים לא שוטפים
(345,643)	(177,150)	(432,689)	התחייבויות שוטפות
(2,284,900)	(803,255)	(1,724,744)	התחייבויות לא שוטפות
(279,032)	(48,140)	(421,358)	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2. תוצאות הפעולות של החברות הכלולות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
138,413	21,656	38,295	הכנסות
18,773	(611)	(6,620)	רווח (הפסד) לתקופה
27,487	6,427	3,024	רווח כולל לתקופה

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023
ביאור 5 – צירופי עסקים:

א. נופר להב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ

בחודש מרץ, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם רימון אחזקות אגש"ח בע"מ, השותפים, לרכישת 26% נוספים מזכויות נופר להב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ (להלן: "האגודה" או "להב") ועליה לשליטה ולהחזקה בשיעור של 51% בזכויות האגודה בתמורה לסך של מיליון ש"ח.

1. נכסים והתחייבויות מזהים שנרכשו:

שוי שהוכר במועד הרכישה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
	נכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו:
178	מזומנים ושוי מזומנים
788	לקוחות
12,145	רכוש קבוע
(5,788)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאים
(1,305)	זכאים ויתרות זכות
(627)	ספקים ונותני שירותים
(1,544)	התחייבויות מסים נדחים
3,847	סה"כ נכסים נטו הניתנים לזיהוי

2. תזרים מזומנים בגין צירוף העסקים:

למועד הרכישה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,000	תמורה ששולמה במזומנים ובשוי מזומנים
(178)	מזומנים ושוי מזומנים בחברה ליום הרכישה
822	סה"כ תזרים נטו

ב. פרויקטי אגירה בבריטניה Cellarhead ו- Buxton

ביום 22 בפברואר 2023, דיווחה החברה כי Atlantic Green, תאגיד בהחזקה של 75% בבעלות החברה, התקשר בהסכם לרכישת מלוא הון המניות של תאגיד המחזיק בזכויות להקמת שני פרויקטי אגירה סמוכים בהספק חיבור רשת מוערך של כ-130 מגה-וואט, והספק קיבולת אגירה מוערך בהספק מוערך של כ-260 מגה-וואט שעה בתמורה לסך של כ-37 מיליון ש"ח אשר הוקצו לנכסים בלתי מוחשיים. הקצאת עודפי עלות כאמור הינה בסכומים ארעים למועד הדוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 6(ב).

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023
ביאור 5 – צירופי עסקים (המשך):

ג. נוי נופר אירופה

בחודש אוקטובר, 2020 צורפה החברה, כשותפה בשותפות נוי נופר אנרגיות מתחדשות אירופה שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות" או "נוי נופר אירופה"), באמצעות הקצאת זכויות לחברה בשיעור 40%.

ביום 28 בדצמבר 2022, התקשרה החברה בהסכם עם קרנות נוי בדבר רכישת 12.5% נוספים מהזכויות בנוי נופר אירופה ובשותף הכללי, ועליה לשליטה ולהחזקה בשיעור של 52.5% מהזכויות בשותפות ועלתה לשליטה, בתמורה לסך של 57.34 מיליון אירו מתוכו, סך של 28 מיליון אירו שולם במועד השלמת העסקה, סך של 5 מיליון אירו שולם ביום 8 במאי, 2023, יתרת התמורה בסך של 24.34 מיליון אירו תשולם בהמשך השנה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 17(א)4 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

ד. בלו סקיי

להלן השפעת ייחוס עודפי העלות לנכסים ולהתחייבות המזוהים בעקבות התאמה למפרע של הסכומים בדוחות כספיים ליום 31 במרץ, 2022:

1. השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 במרץ 2022			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת התאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
באלפי ש"ח			
27,711	(5)	27,716	חייבים ויתרות חובה
211,308	(1,064)	212,372	רכוש קבוע, נטו
133,893	12,052	121,841	נכס בלתי מוחשי
2,182,541	10,983	2,171,558	סך הנכסים
-	(2,528)	2,528	התחייבות מס שוטף
59,917	9,719	50,198	מסים נדחים
10,772	(456)	11,228	התחייבויות אחרות
232,112	(1,420)	233,532	יתרת הפסד
54,817	2,828	51,989	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,182,541	10,983	2,171,558	סך התחייבויות והון

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023
ביאור 5 – צירופי עסקים (המשך):

2. השפעה על דוח רווח והפסד ורווח כולל אחר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
באלפי ש"ח			
5,448	(796)	6,244	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(7,962)	796	(8,758)	רווח (הפסד) לתקופה

3. רווח (הפסד) מיוחס ל:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
באלפי ש"ח			
(7,451)	800	(8,251)	בעלי מניות החברה
(511)	(4)	(507)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(7,962)	796	(8,758)	

4. רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
באלפי ש"ח			
3,000	800	2,200	בעלי מניות החברה
595	-	595	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,595	800	2,795	

5. רווח בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלים של החברה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022		
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההתאמה למפרע	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)
באלפי ש"ח		
(0.22)	0.03	(0.25)

א. פרויקט Sabinar

בהמשך לביאור 17(א)(8), בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביום 17 בפברואר 2023, Sabinar Hive, S.l. ("הלווה") תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של כ-47%, התקשר בהסכם מסגרת עם גוף פיננסי גרמני, לקבלת מימון בכיר בהיקף של 131.97 מיליון אירו, בריבית שנתית בשיעור 4.6% לשנה ולתקופה של עד 20 שנה, אשר יועמד בשתי משיכות וישמש בעיקר להחזר הלוואות בעלים שהושקעו ויושקעו לצורך הקמת פרויקט Sabinar I ו-Sabinar II. פרויקט Sabinar הינם פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-238 מגה-וואט בספרד, הכוללים את פרויקט Sabinar I, בהספק של כ-155 מגה-וואט אשר חובר לרשת החשמל בספרד והחלה מכירת החשמל ממנו, ופרויקט Sabinar II, בהספק של כ-83 מגה-וואט המצוי בהקמה.

ב. פרויקט אגירה בבריטניה

בהמשך לביאור 17(א)(14), בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולבאור 5(ב), ממשיכה החברה בהגדלת צבר פרויקטי האגירה שלה, בהנחת שימוש בסוללות בעלות קיבולת אגירה של שעתיים (פרויקט Toton). בנוסף החברה מבקשת לעדכן, כי ביום 21 בפברואר 2023 השלימה Atlantic Green את העסקה לרכישת ההחזקות בפרויקט Cellarhead לאחר שהתקבל אישור ועדת התכנון (Planning Consent) לפרויקט וביום 22 בפברואר 2023 החלה השלמת עסקת רכישת ההחזקות בפרויקט Buxton. הנ"ל מתווסף לדיווחים קודמים של החברה בדבר הקמת פלטפורמת ייזום Atlantic Green UK Limited, העוסקת בייזום, פיתוח, הקמה, מימון ותפעול של פרויקטי אגירת אנרגיה בבריטניה ("Atlantic Green"), כניסה לפרויקט Cellarhead (פרויקט אגירה בהספק מוערך של כ-700 מגה-וואט שעה) ו-Buxton (פרויקט אגירה של כ-60 מגה וואט שעה).

ג. התקשרות בהסכם השקעה והלוואה להגדלת החזקות ב-Sunprime

המשך לביאור 17(א)(7), בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביום 26 במרץ 2023 התקשרה, Andromeda תאגיד המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 52.5% בהסכמי השקעה והלוואה עם Sunprime Holding, בדבר המרת הלוואות בסך של 15.7 מיליון אירו שהועמדו על ידה בעבר למניות Sunprime Holding, כך שלאחר ההמרה עלה שיעור ההחזקה ל-55%. כמו כן, במסגרת ההסכם התחייבה Andromeda להעמיד הלוואות המירות נוספות בסך של 22.5 מיליון אירו, כך שלאחר העמדת והמרתן, ככל שתומרנה, יעלה שיעור ההחזקות של Andromeda ל-60% מהון המניות של Sunprime Holding ושיעור החזקות של החברה יעלה ל-31.5% בשרשור. יצוין כי במקביל להתקשרות בהסכמי השקעה והלוואה נחתם הסכם בעלי מניות מתוקן, אשר קבוע כי כל עוד יתר בעלי המניות יחזיקו 35% או יותר, החזקות בדירקטוריון החברה תתקבלנה בהסכמת דירקטור מטעם Andromeda ודירקטור מטעם יתר בעלי המניות. בהתאם, תוצאות Sunprime מוצגות בדוחות הכספיים של החברה לפי שיטת השווי המאזני

ד. Meteo-Logic

בחודש מרץ 2023, החברה התקשרה והשלימה עסקת השקעה והלוואה בחברת Meteo-Logic Ltd ("Meteo-Logic"). Meteo-Logic היא חברת הייטק ישראלית שפיתחה מנוע ייחודי, מבוסס על אינטליגנציה מלאכותית (AI) למסחר אוטומטי בנכסים של אנרגיה הנסחרים בבורסות העולמיות - חוזים עתידיים של חשמל, גז ועוד. למיטב ידיעת החברה Meteo-Logic עושה שימוש בתונים אלו לניבוי מחירי החשמל ופתיחת פוזיציות מסחר בבורסת החשמל. במסגרת עסקת ההשקעה, החברה השקיעה ב-Meteo-Logic סך של 3 מיליון דולר כנגד הקצאת מניות בשיעור של כ-5% מהון המניות של Meteo-Logic, וכן העמידה הלוואה בסך של עד 2.5 מיליון אירו לתקופה של שנתיים.

ה. תקלה בתחנת משנה (תחמ"ש)

במסגרת הליכי ההרצה של פרויקט Sabinar I ו-Olmedilla, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 התרחשה שריפה בתחמ"ש של הפרויקטים, אשר חייב עזירה מוחלטת של הזרמת החשמל לרשת עד ליום 3 במאי 2023. במהלך תקופה זו, פרויקטי Sabinar I ו-Olmedilla לא הזרימו חשמל לרשת ולא מכרו חשמל מכוח הסכמי ה-PPA. למועד הדוח, התחמ"ש חובר לרשת החשמל ופרויקטי Sabinar ו-Olmedilla מזרימים ומוכרים את החשמל המיוצר בהם לרשת.

למיטב ידיעת החברה, בהתאם להוראות הסכמי ההקמה של הפרויקטים, חברות הפרויקט של Olmedilla, Sabinar I ו-Grid Hive ("חברות הפרויקט"), זכאיות לקבל פיצוי מהמוכר בגין הימים בהם נעצרה הזרמת החשמל לרשת, בסכום אשר, אם יתקבל, צפוי לכסות את ההכנסות אשר חברות הפרויקט ציפו לקבל במהלך תקופה זו. למועד הדוח מתנהל משא ומתן עם קבלן ההקמה ורוכש החשמל מכוח הסכם ה-PPA (Telecor), בדבר הפיצוי לחברות הפרויקט ול-Telecor עקב עצירת הזרמת החשמל. בנוסף, מתנהלים מגעים עם הבנקים המממנים של פרויקטי Sabinar ו-Olmedilla, בדבר התנאים לביצוע המשיכה הראשונה מכוח הסכם המימון של פרויקט Sabinar וקבלת כתב ויתור ביחס להסכם המימון של Olmedilla.

במהלך הרבעון הראשון ובהתאם להסכמי ההקמה עם הקבלן, רשמו Sabinar ו-Olmedilla, פיצוי לקבל בסך של כ-20 מיליון ש"ח, בגובה הפיצוי המוסכם אשר חברות הפרויקט זכאיות לקבל בהתאם להוראות הסכמי ההקמה (EPC) מקבלן ההקמה, עקב עיכוב במועד השלמת ה-PAC, וזאת בין היתר בשום לב לזכויות הקיזוז וחילוט הערבויות שעומדות לזכות חברות הפרויקט בהתאם להוראות הסכמי ההקמה, כמו גם יתרת החוב של חברות הפרויקט לקבלן ההקמה, סכומי ערבויות הביצוע המוחזקות על ידי חברות הפרויקט, אשר הינן גבוהות מסכום הפיצוי המוסכם כאמור, וכן בשים לב לחוות דעת שקיבלה נוי נופר אירופה מיועציה המשפטיים בספרד, לפיה לחברות הפרויקט זכות חוזית לקבלת הפיצוי המוסכם וכן קיימת וודאות למעשה (virtually certain) שטענה כזו תתקבל בגין תקופת הדוח.

יצוין כי בהתאם ל-PPA שבהן התקשרו חברות הפרויקט, Telecor זכאית לקבל פיצוי בהתאם לפער בין כמות החשמל שחברות הפרויקט התחייבו למכור במהלך 12 חודשים לבין החשמל שנמכר בפועל ובהתאם לפער בין המחיר הקבוע ב-PPA לבין מחיר החשמל הממוצע באותה תקופה. לנוכח העובדה כי למועד הדוח אין נתונים בדבר כמות החשמל שתיוצר ומחיר החשמל הממוצע במהלך תקופה זו, כמו גם דיונים שנערכים עם Telecor לפיו הפער בחשמל שלא הוזרם יימכר לרוכש בתום תקופת ההסכם או מפרויקט Sabinar 2, הדוח הכספי של החברה אינו כולל הפרשה לסכום זה.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 7 – מכשירים פיננסיים:

- א. שווי הוגן
 לפרטים בדבר טכניקות ההערכה והנתונים ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3, ראו ביאור 33 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.
- ב. מדיניות ניהול סיכונים:
 פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון: סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי הנהלת החברה. למידע נוסף בדבר ניהול סיכונים ראו ביאור 33 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

ג. מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי

ליום 31 במרץ 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים לא שוטפים- שווי הוגן דרך רווח רווח והפסד				
10,962	-	10,962	-	נכסים פיננסיים (1)
נכסים פיננסיים לא שוטפים- שווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
26,414	-	26,414	-	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים (2)
התחייבויות פיננסיות שוטפות- שווי הוגן דרך רווח והפסד				
(1,905)	(1,905)	-	-	אופציות שניתנו לבעלי מניות בחברות כלולות
(7,603)	-	(7,603)	-	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים (3)

לפרטים נוספים אודות מדידת שווי הוגן ראה ביאור 2 (יט) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022.

- (1) לפרטים נוספים ראה ביאור 6(ה).
- (2) לתאגיד מאוחד של החברה הלוואה בריבית משתנה. לצורך צמצום החשיפה, התאגיד המאוחד ביצע עסקת הגנה שוויה ההוגן נטו של העסקה ליום 31 במרץ, 2023 הינו חיובי בסך של 26,414 אלפי ש"ח. העסקה הינה לטווח של עד 14 שנה והיא כוללת רכישת של IRS (Interest Rate Swap).
- (3) לחברה אופציית רכש דולר למטרות הגנה (לא גידור חשבונאי) משני תאגידים בנקאיים בסך של 40 מיליון דולר ארה"ב. העסקאות הינן לטווח של עד שנה. השפעת השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלו בתקופה הינו כ- 4.6 מיליון ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 7 – מכשירים פיננסיים (המשך):

ליום 31 במרץ 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
התחייבויות פיננסיות שוטפות- שווי הוגן דרך רווח והפסד				
(1,981)	(1,981)	-	-	אופציות שניתנו לבעלי מניות בחברות כלולות

ליום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי ש"ח				
נכסים פיננסיים לא שוטפים- שווי הוגן דרך רווח כולל אחר				
27,568	-	27,568	-	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים
התחייבויות פיננסיות שוטפות- שווי הוגן דרך רווח והפסד				
(1,905)	(1,905)	-	-	אופציות שניתנו לבעלי מניות בחברות כלולות
(3,047)	-	(3,047)	-	נגזרים המשמשים כמכשירים מגדרים

ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות:

א. 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 וקרקעות, במטרה להחזיק בהן כבעלים לטווח ארוך, לרבות באמצעות תאגידים 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 תאגידים 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 החלטות 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 מחיצוניים, 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 שנטרלו.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	יזום והשקעה באנרגיה מתחדשת בחו"ל	הקמה והפעלה של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל	יזום והשקעה במערכות פוטו-וולטאיות בישראל	
(בלתי מבוקר)					
באלפי ש"ח					
37,061	(15,396)	34,720	3,975	13,762	הכנסות מחיצוניים
52,177	(258)	-	52,435	-	הכנסות בין מגזריות
89,238	(15,654)	34,720	56,410	13,762	סה"כ הכנסות
20,770	9,146	9,912	(6,818)	8,530	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות (הכנסות) שלא הוקצו למגזרים:					
16,134					הוצאות הנהלה וכלליות
2,341					הוצאות מכירה ושיווק
18,404					פחת והפחתות
146					הוצאות אחרות
(1,426)					הכנסות אחרות
12,505					הוצאות מימון, נטו
(27,334)					הפסד לתקופה לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	יזום והשקעה באנרגיה מתחדשת בחו"ל	הקמה והפעלה של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל	יזום והשקעה במערכות פוטו-וולטאיות בישראל	
(בלתי מבוקר)					
באלפי ש"ח					
7,825	(11,059)	8,005	2,739	8,140	הכנסות מחיצוניים
86,684	(328)	-	87,012	-	הכנסות בין מגזריות
94,509	(11,387)	8,005	89,751	8,140	סה"כ הכנסות
13,474	(4,101)	3,809	9,097	4,669	תוצאות המגזר - EBITDA
הוצאות שלא הוקצו למגזרים:					
7,444					הוצאות הנהלה וכלליות
2,426					הוצאות מכירה ושיווק
2,823					פחת והפחתות
224					הוצאות אחרות
3,071					הוצאות מימון, נטו
(2,514)					הפסד לתקופה לפני מס

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2023

ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	ייזום והשקעה באנרגיה מתחדשת בחו"ל	הקמה והפעלה של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל	ייזום והשקעה במערכות פוטו-וולטאיות בישראל	
באלפי ש"ח					
55,668	(51,758)	36,470	14,879	56,077	הכנסות מחיצוניים
285,900	(1,419)	-	287,319	-	הכנסות בין מגזריות
341,568	(53,177)	36,470	302,198	56,077	סה"כ הכנסות
32,975	(34,923)	29,953	1,928	36,017	תוצאות המגזר - EBITDA
					הוצאות (והכנסות) שלא הוקצו למגזרים:
37,050					הוצאות הנהלה וכלליות
8,757					הוצאות מכירה ושיווק
14,696					פחת והפחתות
23,356					הוצאות אחרות
(209,948)					הכנסות אחרות
5,773					הוצאות מימון, נטו
153,291					רווח לפני מס

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.

א. הקצאה פרטית של מניות החברה והצטרפות קבוצת הראל לבעלות עניין בחברה

ביום 23 באפריל 2023 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביצוע הקצאה פרטית של 1,892,655 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("המניות המוקצות"), למספר משקיעים מסווגים (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1967) הכוללים את קבוצת הראל ובעלי עניין נוספים בחברה, כנגד תשלום תמורה בסך של 78 ש"ח למניה, ובסה"כ כ-147.6 מיליון ש"ח. סך המניות שהוקצו מהוות כ-5.33% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, כ-6.18% מזכויות ההצבעה בחברה, כ-5.21% מההון המונפק של החברה בדילול מלא וכ-6.02% מזכויות ההצבעה בחברה בדילול מלא. קבוצת הראל הצטרפה לקבוצת אלטשולר שחם, מגדל, מיטב גמל ופנסיה, מור והפניקס-אקסלנס כבעלת עניין בחברה.

ב. הקצאה פרטית של אגרות חוב (סדרה א') של החברה

ביום 7 במאי 2023 השלימה החברה ביצוע הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים (להלן: "הניצעים"), של 250,000,000 אגרות חוב (סדרה א') בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (להלן: "אגרות החוב (סדרה א')") או "אגרות החוב"), רשומות למסחר במחיר של 97.35 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב, ובסה"כ תמורת 243,375,000 ש"ח לכל אגרות החוב (סדרה א') האמורות, וזאת בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א') הקיימת של החברה, הרשומה למסחר בבורסה, באופן שסך אגרות החוב (סדרה א') שתהיינה במחזור לאחר ביצוע ההקצאה, תסתכם ל-967,005,000 ש"ח ערך נקוב. לפרטים בדבר תנאי אגרות החוב ראו ביאור 19 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.



ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום
במרץ 31 2023
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

7-8

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה
כחברה אם ליום 31 במרץ 2023

9-10

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 של חברת ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

הנתונים הכלולים במידע הכספי הביניים הנפרד והמתייחסים ליתרה בגין חברות מוחזקות, נטו, ולרווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות, נטו, מבוססים על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון 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 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

תל אביב, 30 במאי 2023

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

מושרד 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 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
172,174	564,998	118,260	מזומנים ושווי מזומנים
498,761	227,129	381,225	פקדונות לזמן קצר
370	940	339	פקדונות מוגבלים לשימוש
244,752	283,681	250,253	לקוחות
33,641	24,819	49,860	חייבים ויתרות חובה
51,680	57,095	57,922	מלאי
1,001,378	1,158,662	857,859	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
1,718,530	682,056	1,925,579	יתרות בגין חברות מוחזקות
1,065	-	1,171	מזומן מוגבל לזמן ארוך
-	-	20,792	נכסים פיננסיים
54,232	32,833	55,002	נכס זכות שימוש
105,985	76,620	110,727	רכוש קבוע
35,533	5,531	36,485	פקדונות לזמן ארוך
1,915,345	797,040	2,149,756	סך הכל נכסים לא שוטפים
2,916,723	1,955,702	3,007,615	סך נכסים

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

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
285,592	5,500	296,938	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
5,892	3,083	6,017	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
40,349	50,638	56,921	ספקים ונותני שירותים
32,337	12,351	29,609	זכאים ויתרות זכות
109,244	-	114,454	התחייבות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים
4,952	1,981	9,508	נגזרים פיננסיים
-	15,544	-	הלוואה מחברה מוחזקת
121,370	-	122,683	חלויות שוטפות של אגרות חוב
599,736	89,097	636,130	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
16,928	12,419	16,863	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
49,313	30,352	49,882	התחייבויות בגין חכירות
18,141	21,300	14,027	מסים נדחים
728	632	731	התחייבויות אחרות
613,838	404,397	622,074	אגרות חוב
698,973	469,100	703,577	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:
1,568,696	1,568,696	1,568,696	הון מניות ופרמיה
(68,533)	(232,112)	(90,155)	יתרת הפסד
117,851	60,921	189,367	קרנות הון
1,618,014	1,397,505	1,667,908	סך הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
2,916,723	1,955,702	3,007,615	סך ההתחייבויות וההון

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

30 במאי 2023

נעם פישר
סמנכ"ל כספיים

נדב טנא
מנכ"ל

עופר ינאי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים
לפרסום

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח			
311,019	90,744	58,242	הכנסות
(10,493)	(7,866)	(13)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
300,526	82,878	58,229	סך הכל הכנסות ורווחים
309,090	81,832	65,172	עלויות הקמה והפעלה
7,653	1,968	2,134	הוצאות מכירה ושיווק
18,552	3,754	6,544	הוצאות הנהלה וכלליות
23,190	-	-	הוצאות אחרות, נטו
358,485	87,554	73,850	סך הכל הוצאות
209,885	-	1,426	הכנסות אחרות
151,926	(4,676)	(14,195)	רווח (הפסד) תפעולי
44,378	8,300	21,740	הוצאות מימון
42,283	5,842	(8,413)	הכנסות מימון
2,095	2,458	13,327	הוצאות מימון, נטו
149,831	(7,134)	(27,522)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(3,915)	317	(5,199)	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
153,746	(7,451)	(22,323)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
55,096	577	67,715	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	1,167	(813)	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
55,096	1,744	66,902	
			פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
10,134	8,036	2,716	החלק ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות
653	671	821	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
10,787	8,707	3,537	
65,883	10,451	70,439	סה"כ רווח כולל אחר
219,629	3,000	48,116	סך הכל רווח כולל לתקופה

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

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
153,746	(7,451)	(22,323)	רווח (הפסד) לתקופה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
(4)	-	-	הוצאות מס שוטף
7,305	1,439	1,928	פחת והפחתות
2,095	2,458	13,327	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
10,493	7,866	13	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(209,885)	-	(1,426)	רווח מעלייה לשליטה של חברה כלולה
(23)	-	-	הפסד הון
5,734	1,854	1,778	הוצאות תשלום מבוסס מניות
(184,285)	13,617	15,620	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
4,939	(477)	(6,242)	קיטון (גידול) במלאי
(164,397)	(49,673)	(13,435)	גידול בלקוחות
(11,938)	(4,343)	(16,314)	קיטון (גידול) בחייבים
21,887	4,841	(3,541)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(25,359)	(9,456)	16,639	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
(3,910)	317	(5,171)	שינוי במסים נדחים
(178,778)	(58,791)	(28,064)	
4	-	-	מסים שהתקבלו
7,500	-	1,870	ריבית שהתקבלה במזומן
(13,826)	(178)	(259)	ריבית ששולמה במזומן
(215,639)	(52,803)	(33,156)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(277,435)	(86,938)	(2,040)	השקעות בחברות מוחזקות
(354,165)	1,851	(125,299)	השקעה בחברות בנות
(26,337)	(43,443)	-	הלוואה לחברה קשורה
(795)	(300)	(75)	גידול בפקידונות מוגבלים בשימוש
(364,074)	(66,105)	131,089	שינוי בפקידונות
(22,009)	(1,595)	(4,593)	השקעות ברכוש קבוע
134	-	-	מימוש רכוש קבוע
-	-	(20,476)	השקעה בנכסים פיננסיים
(1,044,681)	(196,530)	(21,394)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעולות מימון:
260,807	(20,353)	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(5,068)	(617)	(1,780)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
311,673	-	-	הנפקת אגרות חוב, נטו
4,771	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(673)	(1,620)	(121)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
571,510	(22,590)	(1,901)	מזומנים, נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון
(688,810)	(271,923)	(56,451)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
831,623	831,623	172,174	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
29,361	5,298	2,537	השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים
172,174	564,998	118,260	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום במרץ 31		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
			נספח א' - תנועות מהותיות שאינן במזומן
29,319	4,962	1,091	הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה
9,100	-	-	רכישת רכוש קבוע כנגד אשראי ספקים
109,244	-	-	התחייבות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים

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



מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 במרץ 2023

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 2022 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וכן עם הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים של החברה ליום 31 במרץ 2023.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2023 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", מחלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו", ומהרווח (הפסד) כולל אחר של תאגידים 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 (להפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם ולסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, בהתאמה, על בסיס המידע הכספי נפרד 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
227,793	253,558	236,432	לקוחות והכנסות לקבל
1,253	-	1,396	חייבים ויתרות חובה
1,711,912	-	334,851	השקעות בתאגידים קשורים
109,244	-	(114,454)	התחייבות בגין תמורה נדחית בצירוף עסקים
-	-	20,792	נכסים פיננסיים
-	47,486	-	הלוואה לצדדים קשורים
-	15,544	-	הלוואה מחברה מוחזקת

2. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
287,319	87,012	52,422	הכנסות
-	1,192	348	הכנסות מימון
283	105	5,210	הוצאות מימון



דוחות כספיים תמציתיים
פרפורמה ביניים ליום 31
במרץ 2022



תוכן עניינים

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות על
דוחות כספיים תמציתיים פרפורמה ביניים לתקופה שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2022

3

דוחות תמציתיים מאוחדים פרפורמה על רווח או הפסד ורווח
כולל אחר

4-5

ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים פרפורמה ביניים ליום
31 במרץ 2022

6

דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ על דוחות כספיים תמציתיים פרופורמה ביניים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בכפוף להוראות תקנה 38ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 והנחות הפרופורמה המפורטות במידע הכספי פרופורמה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של ישויות שאוחדו אשר הכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1.29% מכלל ההכנסות המאוחדות פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן ישויות 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. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים פרופורמה, המתייחס לחלקה של הקבוצה בתוצאות העסקיות של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שנסקרו 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 פרופורמה לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" בכפוף להוראות תקנה 38ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 והנחות הפרופורמה המפורטות במידע הכספי פרופורמה.

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

תל אביב, 30 במאי 2023

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 תמציתיים מאוחדים פרפורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022			
נתוני פרפורמה	התאמות לנתוני פרפורמה	נתונים בפועל עובר לאירוע הפרפורמה	
באלפי ש"ח			
91,940	22	91,918	הכנסות ממכירת חשמל והקמה
(1,324)	(308)	(1,016)	חלק החברה הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3,607	-	3,607	הכנסות משותף מס
94,223	(286)	94,509	סך הכל הכנסות ורווחים
83,681	-	83,681	עלויות הקמה והפעלה
2,426	-	2,426	הוצאות מכירה ושיווק
8,281	660	7,621	הוצאות הנהלה וכלליות
224	-	224	הוצאות אחרות
94,612	660	93,952	סך הכל הוצאות
(389)	(946)	557	רווח (הפסד) תפעולי
12,206	2,087	10,119	הוצאות מימון
8,386	1,338	7,048	הכנסות מימון
3,820	749	3,071	הוצאות מימון, נטו
(4,209)	(1,695)	(2,514)	הפסד לפני מסים על הכנסה
4,630	(818)	5,448	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(8,839)	(877)	(7,962)	הפסד לתקופה
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
1,764	81	1,683	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
2,969	1,802	1,167	התאמות הנובעות מעסקאות גידור
			פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
8,004	(32)	8,036	החלק ברווח (הפסד) כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
671	-	671	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
13,408	1,851	11,557	סה"כ רווח כולל אחר
4,569	974	3,595	סך הכל רווח כולל לתקופה
			הפסד לתקופה מיוחס ל:
(7,618)	(167)	(7,451)	בעלי מניות החברה
(1,221)	(710)	(511)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(8,839)	(877)	(7,962)	
			רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
3,033	33	3,000	בעלי מניות החברה
1,535	940	595	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,568	973	3,595	
(0.29)	(0.07)	(0.22)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) המיוחס לבעלים של החברה

30 במאי 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום

עופר ינאי
יו"ר הדירקטוריון

נדב טנא
מנכ"ל

נעם פישר
מנכ"ל כספים

ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים פרופורמה ביניים ליום 31 במרץ 2022

ביאור 1 - כללי:

ביום 28 בדצמבר 2022 השלימה נופר ע.י. (להלן - החברה) רכישת נוספת של 12.5% מהון המניות המונפק והנפרע של שותפות נוי נופר אירופה (להלן - השותפות) המקנות לחברה שיעור החזקות משוקלל של 52.5%. תמורת מניות 57 מיליוני אירו. רכישה זו מהווה אירוע פרופורמה כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022.

עיקרי המדיניות החשבונאית, בכפוף לאמור לעיל ובכפוף להנחות הפרופורמה המובאות בביאור 3, אשר יושמו בדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים פרופורמה ביניים, הם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 31 במרץ 2023 ובכפוף לאמור בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ביאור 3 - הנחות הפרופורמה:

לאור האמור בביאור 1, הוצגו דוחות פרופורמה אלה על מנת לשקף את תוצאות פעולותיה של החברה בכפוף לאמור בביאור 2 ובכפוף להנחות הפרופורמה להלן:

הנחות המת"חסות לדוחות המאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
דוחות תמציתיים מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר הוצגו על מנת לשקף את תוצאות הפעולות של הקבוצה לו הושלמה עסקת הרכישה ביום 1 בינואר 2020.

- כתוצאה מרכישת הזכויות הנוספות בשותפות ואיחודה לראשונה בספרי החברה, הכירה החברה ברווח חשבונאי משערך השקעותיה הקיימות בזכויות השותפות טרום רכישת הזכויות הנוספות (40%) אשר משקף את השווי ההוגן בהתאם למחיר הרכישה. במסגרת הדוחות המאוחדים פרופורמה לשנת 2022, הציגה החברה את הרווח מעליה לשליטה בתוצאות שנת 2020 על מנת לשקף עליה לשליטה לראשונה בשנת 2020. בדוחות התמציתיים מאוחדים ביניים של החברה מוצג הרווח במסגרת סעיף הכנסות אחרות בשנת 2022 ראה גם באור 27 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2022.

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 בקורות 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, בקורות 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן - "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 הינה אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי 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 הראשון של שנת 2023 (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.

30 במאי 2023

נדב טנא, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים לפי תקנה 38ג(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 (להלן - "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן - "הדוחות");

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

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה 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.

30 במאי, 2023

נעם פישר, סמנכ"ל הכספיים