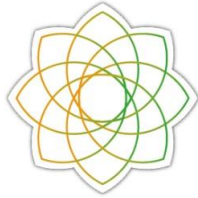


ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דו"ח רבעוני לתקופה שהסתיימה
בתקופה 31 למרץ 2021



נופר אנרג'יה



נופראנרגיה

תוכן עניינים

פרק א'	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021
פרק ב'	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2021
פרק ג'	מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2021

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

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 2021 (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 ומיידיים), התש"ל-1970.

כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לחברה ולחברות בשליטתה במאוחד (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 2020 - חלק ב' לדוח התקופתי ל-2020 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2020"). 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-2020, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון ל-2020 (להלן ביחד: "הדוח התקופתי לשנת 2020") אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 01-2021-049992).

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 - במסגרתם גייסה מהציבור סך כולל של כ-578 מיליוני ש"ח (ברוטו) - והחל מאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית (כהגדרת מונח זה בחוק החברות).

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על-ידיה, במישרין ובעקיפין, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיה השמש בישראל ובאירופה, וכן בהקמה (EPC), הפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות בעיקר עבור תאגידי המוחזקים על ידה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים.

פעילות הקבוצה כוללת ייזום ופיתוח של פרויקטים פוטו-וולטאים, החל משלבים מקדמיים וראשוניים, לטובת החזקה לטווח ארוך, בישראל ובאירופה. פרויקטים אלו כוללים מערכות גדולות באירופה, המתחברות לרשת ההולכה במתח עליון, בהספק של מאות מגה-וואט, דרך מערכות בישראל המותקנות על גבי גגות, מאגרי מים ובריכות דגים המתחברות לרשת החלוקה במתח גבוה, וכלה במערכות קטנות בישראל בהספקים של עד 200 קילו-וואט, המותקנות על גבי גגות מסחריים ופרטיים, מאגרי מים ובריכות דגים.

למועד הדוח לחברה שותפויות עם עשרות קיבוצים ותאגידי עסקיים בישראל (חברות נדל"ן להשקעה ומפעלי תעשייה), כולם עתירי נדל"ן. בנוסף, מחזיקה החברה, באמצעות נוי-נופר אנרגיות מתחדשות אירופה, שותפות מוגבלת (להלן: "נוי-נופר אירופה") בזכויות בפרויקטים פוטו-וולטאים בספרד בהספק כולל של כ-404 מגה-וואט (פרויקט בהספק של כ-169 מגה-וואט המצוי

בשלבי הקמה ובפרויקט בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט המצוי לקראת הקמה) וכן בחברה העוסקת בפיתוח וייזום של מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה.

בנוסף, בחודש מאי 2021 החברה ניהלה משא ומתן מתקדם לרכישת 67% מהזכויות בקבוצת חברות העוסקות - בדומה לפעילות החברה בישראל - בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב, לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 10 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-081297), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה. להערכת החברה, ההסכמים לרכישת הזכויות יחתמו בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים.

1.2. נתונים עיקריים אודות המערכות בהפעלה מסחרית, בהקמה, לקראת הקמה בשלבי רישוי

להלן טבלאות המתארות בתמצית את מערכות חברות הקבוצה המצויות בהפעלה מסחרית, הקמה, לקראת הקמה ורישוי⁽¹⁾, בחלוקה לפי מיקום המערכות:

סה"כ	מערכות ברישוי ⁽⁵⁾	מערכות בהקמה או לקראת הקמה ⁽²⁾			מערכות מחוברות או שהקמתן הסתיימה ⁽²⁾	
		ישראל	איטליה	ספרד		
1,086	330	27.9	404	183.6	140.4	הספק ב-MW
543,969	168,253	12,675	151,818	90,518	120,704	הכנסות חזויות ⁽³⁾ שנה מייצגת ⁽⁴⁾ (אלפי ש"ח)
417,784	118,465	11,083	123,809	66,353	98,074	EBITDA חזויה שנה מייצגת ⁽⁴⁾ (אלפי ש"ח)
350,776	102,131	7,655	98,244	58,545	84,202	FFO חזוי שנה מייצגת ⁽⁴⁾ (אלפי ש"ח)
	43.00%	4%	36.80%	37.80%	38.15%	חלק החברה

⁽¹⁾ הנתונים בטבלה מציגים את תוצאות המערכות (לפי נתוני 100%) ללא התחשבות בשיעור ההחזקה של החברה במערכות אלו.

לפירוט אודות מלוא הנתונים וההנחות ששימשו לחישוב הנתונים בטבלה ראו סעיפים 3.1.1.3.6 ו- 3.3.1.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

⁽²⁾ "מערכות מחוברות" או "מערכות בהפעלה מסחרית" הינן מערכות שהקמתן הסתיימה והחשמל המיוצר בהן מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית; "מערכות שהקמתן הסתיימה" או "מערכות מוכנות לסינכרון" הינן מערכות אשר שלב הקמתן הפיזי הושלם במלואו, אולם טרם חוברו לרשת החשמל.

המערכות בהקמה ולקראת הקמה, כוללות בין היתר פרויקטים בהספק כולל של כ-169 וכ-235 מגה-וואט בספרד המוחזקים, בשרשור, על ידי נוי-נופר אירופה, פרויקטים בהספק של כ-27.9 מגה-וואט באיטליה המוחזקים על ידי Sunprime. ההכנסות, EBITDA ו-FFO ביחס לפרויקטים בספרד ואיטליה חושבו על בסיס שער ש"ח-יורו של 3.95 ש"ח ליורו.

⁽³⁾ הערכות בדבר ההכנסות מבוססות על תעריף מובטח שנקבע באסדרות השונות עבור הזרמה לרשת ולגבי מערכות הפועלות מכוח אסדרת מונה נטו, מערכות תעריפיות ומערכות מכוח הליך תחרותי גם על הערכת החברה בדבר משטר הצריכה של הלקוחות, תעריפי החשמל הידועים למועד הדוח (בניכוי הנחה, ככל שהדבר רלוונטי). הערכות בדבר הכנסות המערכת בספרד מבוססות על תחזית מחירי החשמל שסופקה לחברה ע"י ספק שירות חיצוני ועצמאי, היקף שעות השמש בשנה (2,180 שעות) ותחזיות מחירי החשמל שסופקה לחברה. הערכות בדבר הכנסות המערכת באיטליה מבוססות על התעריפים בהם זכתה Sunprime והיקף שעות השמש בשנה (1,200 שעות).

⁽⁴⁾ שנה מייצגת משמע, 12 חודשים רצופים אשר במהלכם, לראשונה, לא תוגבל המערכת בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת ותישא בתשלומי החוב הבכיר.

⁽⁵⁾ "מערכות ברישוי" הינן מערכות שקיבלו מכסה או נרשמו לאסדרה רלוונטית שאין בה סיכון לאי-קבלת מכסה, ואשר נמצאות בהליכי תיכנון ורישוי.

לפרטים נוספים, לרבות ההנחות, ההערכות והאומדנים ששימשו להכנת הנתונים בטבלה ראו סעיפים 3.1.1.3.6 ו-3.3.1.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ההערכות המפורטות בטבלה שלעיל בדבר הספקים, הכנסות EBITDA ו-FFO בשנת הפעלה ראשונה חזויה ושיעורי החזקות הינם בגדר מידע צופה פני עתיד. ההערכות האמורות מבוססות על תוכניות החברה ביחס לכל מערכת ומאפייני המערכות השונות, אשר עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות שינויים בעלויות הקמה, לרבות בגין הוצאות בלתי-צפויות או שינויים בשערי מט"ח, שינויים בתעריפי האסדרות, בעיות תפעוליות במערכות, שינויים במשק בכלל ובמשק החשמל בפרט, שינויים בתעריפי החשמל לצרכני המערכות או בעלויות המערכתיות, שינויים בתעריפי החשמל בספרד או איטליה, שינויים במדיניות ו/או עלויות המימון, שינויים בשערי הריבית, שינויים בהוראות הדין ו/או באסדרות, ליקויים במערכות, שינויים במזג האוויר, שינויים בשיעורי המס, שינויים בשערי המט"ח, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (או יוטלו) בעקבותיו וכיוצ"ב והתקיימות אחד (או יותר) מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020.

יודגש, כי למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל של הפרויקטים המצויים בשלבי הקמה, לקראת הקמה, רישוי ופיתוח, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לקבלת אישורים שונים כמפורט בסעיפים 2.2.3 ו-4.9 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר אין כל וודאות שיתקבלו, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה. ככל שהחברה לא תצליח להוציא לפועל את המערכות המפורטות לעיל (או איזו מהן), לרבות עקב התקיימות אחד המקרים המפורטים בפסקה לעיל, עיקר החשיפה שלה תהיה מחיקת הסכומים שהושקעו (ויושקעו) עד לאותו מועד וכן במערכות המוקמות מכוח זכיה בהליכים תחרותיים, חילוט ערבויות ההקמה.

1.3 תחומי פעילות

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 2020, וכן ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.4 מבנה החזקות

לפרטים בדבר מבנה ההחזקות של החברה, ראו סעיף 1.2.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.5 הסביבה העסקית

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 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6 סקירת התפתחות החברה

החודשים דצמבר 2020 עד מאי 2021 - בדומה לשנים 2019 ו-2020 - אופיינו בהתפתחות משמעותית בפעילות החברה, אשר באו לידי ביטוי במספר היבטים כדלקמן:

- **תחילת עבודות להקמת פרויקט Olmedilla** - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 החל קבלן ההקמה של פרויקט Olmedilla, פרויקט המוחזק על ידי החברה, בשרשור, בשיעור של 38% באמצעות נופר-נוי אנרגיות מתחדשות אירופה שותפות מוגבלת ("נוי-נופר אירופה") בעבודות ההקמה של פרויקט Olmedilla. פרויקט Olmedilla הינו פרויקט סולארי, בהספק של כ-169 מגה-וואט המצוי בספרד. בהתאם להוראות הסכם ה-EPC השלמת הקמת הפרויקט נקבע לרבעון השלישי של שנת 2022.
- **רכישת החזקות בפרויקט סולארי בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט** - בחודש מרץ 2021 בשרשור, בשיעור של 40% באמצעות נופר-נוי אנרגיות מתחדשות אירופה שותפות מוגבלת ("Andromeda" ו-"נוי-נופר אירופה"), התקשרה בהסכם והשלימה עסקה לרכישת 90% מהזכויות בחברה המחזיקה בשני פרויקטים סולאריים לקראת הקמה בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט, המצויים בספרד בסמוך לפרויקט Olmedilla המוחזק על ידי Andromeda. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3.5.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- **רכישת החזקות בחברה העוסקת בייזום, הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות באיטליה** - בחודש פברואר 2021, Andromeda (המוחזקת בשרשור בשיעור של 40% על ידי החברה) התקשרה והשלימה עסקת רכישה של עד 50% מהון המניות של Sunprime Generation SRL, תאגיד איטלקי העוסק בפיתוח, תכנון, רישוי, הקמה ותפעול של מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה (לעיל ולהלן: "Sunprime"). לפרטים נוספים ראו סעיף 4.7.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. למועד הדוח ל-Sunprime פרוטפוליו פרויקטים סולאריים באיטליה בהספק כולל של כ-204 מגה-וואט, מתוכו כ-28 מגה-וואט הינם לקראת הקמה והיתרה בשלבי פיתוח.

- **הקמת מערכת אגירת החשמל המסחרית הראשונה בישראל** - במהלך המחצית הראשונה שנת 2021 החברה השלימה את ההקמה, החיבור לרשת החשמל וההפעלה המסחרית של מערכת מסחרית לאגירת חשמל הראשונה מסוגה בישראל. לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 01-018453-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. למועד הדוח החברה נערכת להקמת מערכות אגירה נוספות וכן התקשרה בהסכמים ומנהלת משאים ומתנים להקמת מערכות אגירה נוספות.

1.7. השלכות הקורונה על פעילות הקבוצה

במהלך חודש דצמבר 2019, התפרץ נגיף ה"קורונה", תחילה בעיר ווהאן בסין, ובהמשך ברחבי העולם. התפרצות נגיף ה"קורונה" גרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, האטה בהליכי קבלת האישורים מהרשויות השונות ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הבינלאומית. פוטנציאל הנזק של התפשטות נגיף ה"קורונה" לכלכלה, תלוי במידת המהירות והיכולת למגר את התפשטות המחלה בעולם כולו. בשלב זה אין בידי החברה להעריך את משך ועוצמת המשבר ואת מלוא השלכותיו על פעילות החברה ותוצאותיה.

יצויין כי בעקבות התפשטות הנגיף והמגבלות שהוטלו בעקבותיו, פרסמה רשות החשמל החלטות ושימועים להארכת המועדים לסינכרון והפעלת מערכות פוטו-וולטאיות, בין היתר, בהליכים התחרותיים, מערכות תעריפיות וברירת מחדל בשבעה שמונה חודשים (ולגבי מרבית ההליכים התחרותיים - את המועדים המחייבים המירביים בשלושה עשר חודשים) ביחס למועדים המקוריים שנקבעו באסדרות השונות¹. דחיות אלו צמצמו (ויצמצמו) את החשיפה לחילוט ערבויות ההקמה ואי-עמידה בלוחות זמנים לחיבור המערכות עקב עיכובים אשר נבעו מצמצום מספר העובדים במקומות עבודה, סגרים ומגבלות התנועה שהוטלו ברחבי העולם.

בכל הנוגע לפעילות בספרד - במהלך משבר הקורונה נמשכו המשאים ומתנים עם קבלן הקמה ומממנים לפרויקטי Olmedilla ו-Sabinar וכן החלה הקמת פרויקט Olmedilla. באשר לתעריפי החשמל, יצויין כי בתקופה בה הוטלו מגבלות בספרד למניעת התפשטות וירוס הקורונה, חלה ירידה בתעריפי החשמל מכ-47 אירו ל-MWh בחודש ינואר 2020 לכ-25 אירו ל-MWh בחודש אפריל 2020. עם זאת, עם הסרת המגבלות בספרד, השתנתה המגמה, כך שנכון לחודש מאי 2021 עמד התעריף על כ-75 אירו ל-MWh².

בכל הנוגע לפעילות באיטליה - פעילות Sunprime מבוססת על אסדרה מכירת החשמל בתעריף מינימאלי מובטח (Contract for differences). בנוסף, למועד הדוח Sunprime עוסקת בפיתוח והערכות להקמה של פרויקטים. בהתאם, להערכת החברה, למשבר הקורונה היתה השפעה לא מהותית על פעילותה.

למועד הדוח, התפשטות נגיף הקורונה, המגבלות והמשבר הכלכלי שנוצר בעקבותם השפיעו באופן לא מהותי על פעילות הקבוצה. כך, נכון למועד הדוח, תכנון, הקמת, תפעול ותחזוקת הפרויקטים השונים נמשכים, ככלל, כסדרם, ייצור החשמל במערכות הקיימות ממשיך כסדרו, ולא ידוע לחברה על כוונה לשנות את ההסכמים למכירת חשמל. בנוסף, למועד הדוח אספקת הציוד העיקרי ממשיכה כסדרה. עם זאת, במהלך החודשים האחרונים חלה עליה במחירי ההובלה והפאנלים הסולארים, הגורמת לעליה בעלויות הקמת הפרויקטים.

¹ ראו החלטות רשות החשמל מס' 57702 מיישיבה מיום 5.4.2020, מס' 57809 מיישיבה מס' 578 מיום 30.4.2020, מס' 58004 מיישיבה מס' 580 מיום 18.5.2020, מס' 58102 מיישיבה מס' 581 מיום 1.6.2020, מס' 586 מיום 5.8.2018 ומס' 58905 מיישיבה מס' 589 מיום 1.11.2020 ומס' 599 מיום 1.2.2021.

² ראו <https://www.ree.es/en/datos/markets/componets-price-energy-at-closing>. החברה לא פנתה לקבל אישור להכללת מידע זה בדוח.

מטבע הדברים, האופן בו יתפתח המשבר, משכו ועוצמתו, אינם ניתנים לחיזוי. משכך, בשלב זה אין בידי החברה להעריך כיצד ובאיזו מידה תושפע פעילותה העסקית של הקבוצה, בעיקר בטווח הבינוני והארוך, בצל החשש כי התמשכות ההגבלות החמורות על הכלכלה והתנועה עלולים לגרום לעיכובים באספקת ציוד מיובא וחומרי גלם, קושי באיתור מקורות מימון, עליה בהוצאות המימון, ירידה בכמות העובדים, ירידה במחירי החשמל, מגבלות על פעילות החברה, עיכוב בפיתוח משק החשמל וכיוצ"ב.

הערכותיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על פעילותה העסקית, למועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם המשבר, משכו ועוצמתו, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הערכות החברה באשר למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה והשפעתם על חברות הקבוצה, פעילותה ותוצאותיה, מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התלוי בגורמים שאינם בשליטת החברה.

1.8 מצב כספי

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2020		31.03.2020		31.03.2021		
	באלפי ש"ח						
	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	
ראה דוח על תזרימי מזומנים, עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקת הון לציבור והנפקת מניות לקרן נוי. עיקר הקיטון מדצמבר 2020 נובע מקיטון בהון החוזר.	45.7%	483,635	1.16%	1,843	32.0%	333,403	מזומנים ושווי מזומנים
	9.6%	102,121	0.35%	553	9.8%	101,460	פקדונות לזמן קצר
	0.0%	120	1.21%	1,931	0.0%	120	מזומנים מוגבלים לזמן קצר
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2020 נובע מעלייה משמעותית בהיקף הפרויקטים של החברה הממומנים בהון העצמי של החברה, חלף מימון בנקאי עד לגמר ההקמה.	14.8%	156,755	25.51%	40,697	20.2%	209,970	לקוחות
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות מראש בגין רישוי ופרוייקטים בהקמה. מנגד קיטון בהלוואה שניתנה לחברה קשורה שהוצגה קודם לכן בשיטת השווי המאזני. עיקר הקיטון מדצמבר 2020 נובע מהחזר מע"מ שהתקבל ומנגד גידול בהוצאות מראש.	2.7%	29,004	10.75%	17,148	2.8%	29,352	חייבים ויתרות חובה
הגידול ביתרות המלאי מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהגידול הניכר בהיקף הפעילות הפרויקטאלית של החברה. הקיטון מדצמבר 2020 נובע ממימוש מלאי לפרויקטים בהקמה.	6.2%	65,683	3.71%	5,917	5.0%	52,249	מלאי
	---	---	0.17%	273	---	---	בעלי מניות
	837,318		68,362		726,554		סך הכל נכסים שוטפים
עיקר הגידול ביתרת ההשקעה מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2020 נובע בעיקר מהשקעה בנופר- נוי אירופה ומחלקה של החברה בקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע בחברות הכלולות.	12.0%	126,605	23.44%	37,396	20.8%	216,157	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ביתרת נכס זכות השימוש מתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשגת שליטה בחברה שהוצגה קודם לכן בשיטת השווי המאזני.	2.1%	22,227	7.16%	11,419	2.3%	23,600	נכס זכות שימוש
עיקר הגידול ביתרת הרכוש הקבוע מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול במערכות בבעלותה של החברה ומהשגת שליטה בחברה שהוצגה קודם לכן בשיטת השווי המאזני.	6.4%	67,363	25.85%	41,232	6.6%	68,747	רכוש קבוע
	0.5%	5,233	0.70%	1,109	0.5%	5,333	פקדונות לזמן ארוך
	221,428		91,156		313,837		סך הכל נכסים לא שוטפים
	1,058,746		159,518		1,040,391		סך הכל נכסים

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2020		31.03.2020		31.03.2021		
	באלפי ש"ח						
	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	
הגידול ביתרת ההלוואות נובע מגידול בהיקף הפרויקטים בתקופת הדוח, אשר מיוחס ברובו לנופר נוי מאגרים.	6.1%	64,787	32.35%	51,609	7.8%	81,599	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
	0.2%	1,782	0.46%	738	0.2%	1,630	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
הגידול ביתרת הספקים ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהגידול בהיקף הפעילות. עיקר הקיטון מדצמבר 2020 נובע בעיקר מתשלום לספקי מלאי וקיטון בהפרשה לקבלנים.	9.0%	95,299	16.05%	25,595	4.7%	49,099	ספקים ונותני שירותים
	0.5%	4,801	2.23%	3,559	0.4%	4,657	זכאים ויתרות זכות
כתבי אופציות שניתנו לצדדים שלישיים לרכישת חלק החברה בחברות כלולות הוכרו כנגזרים פיננסיים בדוחותיה הכספיים של החברה. נגזרים פיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.	0.2%	1,708	1.14%	1,822	0.2%	1,737	נגזרים פיננסיים
עיקר הקיטון נובע בהקטנת התחייבות למס עקב תשלום לרשויות המס.	0.1%	1,535	0.70%	1,114	0.0%	67	התחייבות מס שוטף
	169,912		84,437		138,789		סך הכל התחייבויות שוטפות
הגידול ביתרת ההלוואות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף הפרויקטים ובהקמת מערכות בבעלות החברה.	2.4%	25,244	1.83%	2,925	2.4%	24,567	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהתחייבות בגין חכירה בעיקר מחברה בה הושגה שליטה שהוצגה קודם לכן בשיטת השווי המאזני.	2.0%	21,629	6.75%	10,767	2.3%	23,490	התחייבויות בגין חכירה
הלוואה שהתקבלה מקרן נוי בשותפות מאוחדת נופר נוי מאגרים.	1.1%	11,721	0.00%	-	1.6%	16,911	הלוואות מצד קשור
הקיטון ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהכרה בנכס מס בגין הפסדים להעברה. הגידול ביחס לדצמבר 2020 נובע ממימוש חלק מההפסדים המועברים בעקבות הכנסה חייבת לתקופת הדוח.	0.4%	4,407	8.50%	13,564	0.7%	6,907	מסים נדחים
	0.1%	1,132	0.00%	-	0.1%	1,203	התחייבויות אחרות
	64,133		27,256		73,078		סך הכל התחייבויות לא שוטפות
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקות הון שביצעה החברה, ראה גם דוח על השינויים בהון של החברה.	95.8%	1,014,211	0.00%	1	97.5%	1,014,211	הון מניות ופרמיה
	22.0%-	(232,923)	11.53%	18,392	22.2%-	(230,993)	עודפים (יתרת הפסד)
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מחלק החברה ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני המיוחס להערכה מחדש של רכוש קבוע.	4.1%	43,602	18.45%	29,432	4.4%	45,577	קרנות הון

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2020		31.03.2020		31.03.2021		
	באלפי ש"ח						
	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	
	824,890		47,825		828,795		סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
	(189)		---		(271)		זכויות שאינן מקנות שליטה
	824,701		47,825		828,524		סה"כ הון
	1,058,746		159,518		1,040,391		סה"כ התחייבויות והון

1.9 תוצאות הפעילות:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
		31 בדצמבר	31 במרץ	
	2020	2020	2021	
	באלפי ש"ח			
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף הפרוייקטים, בעיקר מאגרים, שביצעה החברה.	214,568	31,710	78,631	הכנסות
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף ההכנסות.	181,134	28,676	69,079	הוצאות הפעלה
הגידול בשיעור הרווח הגולמי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בעלויות חומרי הגלם כתוצאה מרכישות משמעותיות שביצעה החברה המשקפים הנחת כמות. הקיטון ביחס לשנת 2020 נובע בעיקר משיעורי רווח נמוכים יחסית בפרוייקטי המאגרים	33,434	3,034	9,552	רווח גולמי
הגידול מרבעון מקביל בהוצאות ההנהלה נובע בעיקר מגידול בהוצאות הייעוץ ובכוח אדם.	15.58%	9.57%	12.15%	שיעור רווח גולמי מההכנסות
הגידול בהוצאות המכירה נובע מגידול בהיקף פעילותה של החברה ובכח אדם.	7,429	1,227	1,924	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהוצאות שיווק ומכירה	2,797	577	1,788	הוצאות שיווק ומכירה
הגידול בהפסדי אקוויטי נובעים בעיקר מהשקעה בנוי אירופה.	952	557	2,256	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הוצאות אחרות שהיו בשנת 2020 נבעו בעיקר מעלויות ההנפקה לציבור.	1,843	-	-	הוצאות אחרות, נטו
	20,413	673	3,584	רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
	9.51%	2.12%	4.56%	שיעור רווח תפעולי מהכנסות
ראה ביאור 15(א)3 ו-15(א)14 לדוח הכספי השנתי	281,654	-	-	הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
	(261,241)	673	3,584	רווח (הפסד) תפעולי
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בגין חיוב ריבית נוי מאגרים וגידול בהפרשי שער	5,520	717	2,115	הוצאות מימון
עיקר הגידול נובע מחיוב ריבית בגין מימון פרויקטים בהקמה	1,030	32	1,513	הכנסות מימון
	(265,731)	(12)	2,982	רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
	(123.84%)	(0.04%)	3.79%	שיעור רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
הכנסות המיסים ב 2020 נובעות בעיקר מרישום נכס מס בגין הפסדים להעברה.	(13,325)	208	1,643	הוצאות מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
	(252,217)	(220)	1,421	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה
	(189)	-	(82)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	(252,406)	(220)	1,339	סה"כ רווח נקי (הפסד)
	(117.55%)	(0.69%)	1.81%	שיעור רווח (הפסד) לשנה
	(192)	-	(653)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
	265	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
	19,307	4,528	3,138	החלק ברווח (הפסד) כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
	19,380	4,528	2,485	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	9.03%	14.28%	3.16%	שיעור רווח (הפסד) כולל אחר מהכנסות

רווח כולל (הפסד) לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה	3,905	4,308	(232,837)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(82)	-	(189)
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה	3,823	4,308	(233,026)

1.10. נזילות:

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
	31 במרץ		
	2020	2021	
	באלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע בעיקרו ממימון פרויקטים בהון עצמי חלף מימון חוב בכיר. החברה משתמשת ביתרת המזומנים כמימון ביניים לפרויקטים ושימוש בחוב הבכיר הבנקאי בשלב מאוחר יותר על מנת למקסם את רווחיה.	1,738	(81,203)	תזרים מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים ששימש לפעילות ההשקעה בתקופת הדוח נבע בעיקר מהשקעה בנופר נוי אירופה וברכוש קבוע.	(2,529)	(89,946)	תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופת הדוח נבע בעיקר מקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים והלוואה מהמיעוט.	(3,547)	20,917	תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
	810,480		

בתקופת הדוח היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. בשים לב ליתרות המזומנים של החברה, כמו גם לעובדה כי תזרים המזומנים השלילי נובע מרכישת מלאי המשמש להקמת מערכות על ידי חברות הקבוצה ומימון זמני 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.

1.11. מקורות מימון:

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

1.11.1. הנפקת מניות - ביום 10 בספטמבר 2020 הושלמה עסקת השקעה בין החברה לבין קרן נוי, במסגרתה השקיעה קרן נוי בחברה, סך כולל של כ-224.9 מיליון ש"ח, כנגד הקצאת מניות המהוות כ-24.64% מהונה המונפק והנפרע של החברה. להשלמת התמונה יצוין כי במסגרת עסקה זו רכשה קרן נוי מבעל השליטה מניות המהוות כ-0.33% מהחברה תמורת סך כולל של כ-3.1 מיליון ש"ח. לפרטים ראו סעיף 4.7.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 15 בדצמבר 2020 הושלמה הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של מניות החברה מכוח תשקיף החברה, במסגרתה הנפיקה החברה 5,802,950 מניות, תמורתן שולם לחברה סך של 577,974 אלפי ש"ח. להשלמת התמונה יצוין כי במסגרת ההצעה מכוח תשקיף החברה, הציע בעל השליטה 351,750 מניות בדרך של הצעת מכר, תמורתן שולם לבעל השליטה סך של כ-35,034 אלפי ש"ח.

1.11.1. **הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)** - ממוצע האשראי לזמן ארוך עמד על כ- 26.9 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ- 5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-14.3 מיליון ש"ח בשנת 2020.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן ארוך עמד על כ-3.2% ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-3.9% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.2% בשנת 2020.

1.11.2. **אשראי לזמן קצר** - ממוצע האשראי לזמן קצר עמד על כ-71.2 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-51.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-59.6 מיליון ש"ח בשנת 2020.

השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן קצר עמד על כ-3.6% ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-3.7% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.6% בשנת 2020.

1.11.3. **ספקים** - האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקים נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי ספקים ממוצעים הסתכמו בכ-58 ימים ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-77 ימים בתקופה המקבילה אשתקד וכ-60 ימים בשנת 2020.

יתרת האשראי הממוצעת של הספקים הסתכמה בסך של כ-72.2 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-23.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-59 מיליון ש"ח בשנת 2020.

1.11.4. **לקוחות** - האשראי הניתן על ידי הקבוצה ללקוחות נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי לקוחות ממוצעים הסתכמו בכ-148 ימים ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-74 ימים בתקופה המקבילה אשתקד וכ-50 ימים בשנת 2020.

יתרת האשראי הממוצעת של הלקוחות הסתכמה בסך של כ-151.7 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לכ-30.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-100 מיליון ש"ח בשנת 2020.

לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 4.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד - חלק א' בדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.12. הלוואות ואשראי מהותיים של הקבוצה

לפרטים בדבר הלוואות ואשראים מהותיים שנטלה הקבוצה ראו סעיפים 4.5.5 ו-3.3.8 בחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

למועד הדוח חברות הקבוצה אינן נדרשות לעמוד באמות מידה פיננסיות בקשר עם הלוואות מהותיות שניטלו על ידן. לפרטים נוספים ראו סעיפים 4.5.5 ו-3.3.8 בחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1. פטור מצירוף דוח וחוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים)(תיקון), התש"ע-2009, החובה לצרף דוח על הבקרה הפנימית תחול על החברה החל מהדוחות הכספיים הערוכים ליום 31 בדצמבר 2021.

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 תרומות

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

2.3 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל-2020 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים בקביעת דירקטוריון החברה בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ו/או בזהות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפרטים בדבר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (לרבות השכלתם כישוריהם, ניסיונם והידע שלהם שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית) ראה סעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון ותקנה 26 לפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, אשר האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.4 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 של החברה לשנת 2020 אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.5 מבקר פנימי

ממועד פרסום הדוח התקופתי ל-2020 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס למבקר הפנימי של החברה. לפרטים נוספים בדבר המבקר הפנימי של החברה, ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.6 פרטים בדבר המבקר של התאגיד

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם משרד BDO זיו האפט.

מתחילת שנת 2021 ועד למועד הדוח לא חלו שינויים ביחס רואי החשבון המבקרים של החברה. לפרטים נוספים בדבר המבקר החיצוני, ראה סעיף 2.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021. בנוסף לאמור בביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020:

- ביום 1 בינואר 2021 חדלה החברה להיות "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3 בינואר 2021 (מס' אסמכתא 000067-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 31 בינואר 2021 נערכה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה במסגרתה הוחלט על מינוי ה"ה דפנה אסתר כהן וגילי כהן לדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 013974-01), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 31 בינואר 2021 החלה כהונתם של ה"ה דפנה אסתר כהן וגילי כהן לדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים ראו דיווחים מידיים מיום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 013608-01 ו-013605-01-2021)
- ביום 1 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת) את התקשרות התקשרות Andromeda Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság ("Andromeda"), בהסכם לביצוע השקעה ב-Sunprime Generation SRL וביום 5 בפברואר 2021 התקשרה Andromeda בהסכם והחל הליך השלמת העסקה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים שפרסמה החברה בימים 1 ו-7 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 012418-01 ו-015135-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 1 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את התקשרות החברה במזכר הבנות מחייב עם קרן נוי, לפיו בכפוף לאישור קרן נוי בהליך המיון המוקדם להשתתפות במכרז שפרסם אגף החשב הכללי להקמת תחנת כוח פוטו-וולטאית בהספק של כ-300 מגה-וואט, הכוללת אגירת חשמל, שתוקם בסמוך לעיר דימונה, החברה וקרן נוי יגישו במשותף הצעה במכרז זה. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 1 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 012418-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 15 בפברואר 2021, החברה השלימה הקמת מערכת לאגירת חשמל בהספק כולל של כ-3.22 מגה-וואט בשטחי שותף של החברה (שהינו קיבוץ) בתאגיד הפרויקט המחזיק במערכת אגירת החשמל. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 018453-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- בחודש מרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם מסגרת עם Tesla Motors Netherland B.V. לרכישת מערכות לאגירת חשמל בסוללות בהספק כולל אשר לא יפחת מ-100 מגה-וואט בתקופה שבין סוף 2021 למרץ 2023, בתמורה לסך של כ-30 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 035640-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 18 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויים של ה"ה צבי לויך ויונית פרטוק לדירקטורים בחברה וכן את תנאי כהונתם. לפרטים ראו דיווחים מיידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-039192, 2021-01-039195 ו-2021-01-039204), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 23 במרץ 2021 - לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה - התקשרה Andromeda בהסכם לרכישת מניות והלוואות הבעלים שהועמדו ל-Sabinar Hive, S.L, המחזיקה בשני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט בספרד, וביום 25 במרץ 2021 הושלמה העסקה נשוא הסכם הרכישה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-042624), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 10 במאי 2021 הודיעה החברה כי כחלק מתוכניתה האסטרטגית להרחבת פעילותה לשווקים גלובאליים נוספים, היא מנהלת משא ומתן מתקדם לרכישת 67% מהזכויות בקבוצת חברות העוסקות - בדומה לפעילות החברה בישראל - בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב. לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-081297), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1 מצבת התחייבויות התאגיד

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

נדב טנא, מנכ"ל

עופר ינאי, יו"ר דירקטוריון

תאריך : 23 במאי 2021

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2021

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ביניים ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	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 אנרג'י בע"מ
4-5	דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים
12-19	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים



23 במאי 2021

לכבוד,

הדירקטוריון של ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה")

האודם 4, פארק תעשיות יצהר, עד הלום.

א.ג.נ,

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

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים
להלן בקשר לתשקיף שבנדון:

(1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 במאי 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד
של החברה ליום 31 במרץ 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 במאי 2021 על מידע הכספי תמציתי נפרד
של החברה ליום 31 במרץ 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך
בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

זיו האפט

רואי חשבון

- 2 -

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

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 2021 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.

המידע הכלול בדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות הפעולות של חברות מוחזקות המוצגות על בסיס השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 23 במאי 2021

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	באלפי ש"ח	
483,635	1,843	333,403
102,121	553	101,460
120	1,931	120
156,755	40,697	209,970
29,004	17,148	29,352
65,683	5,917	52,249
-	273	-
<u>837,318</u>	<u>68,362</u>	<u>726,554</u>
126,605	37,396	216,157
22,227	11,419	23,600
67,363	41,232	68,747
5,233	1,109	5,333
<u>221,428</u>	<u>91,156</u>	<u>313,837</u>
<u>1,058,746</u>	<u>159,518</u>	<u>1,040,391</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדונות מוגבלים לשימוש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
בעלי מניות

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי
המאזני
נכס זכות שימוש
רכוש קבוע
פקדונות לזמן ארוך

סך הכל נכסים לא שוטפים

סך נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות נגזרים פיננסיים
התחייבות מס שוטף

סך הכל התחייבויות שוטפות

64,787	51,609	81,599
1,782	738	1,630
95,299	25,595	49,099
4,801	3,559	4,657
1,708	1,822	1,737
1,535	1,114	67
<u>169,912</u>	<u>84,437</u>	<u>138,789</u>

התחייבויות לא שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין חכירות הלוואה מצד קשור מסים נדחים
התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות לא שוטפות

25,244	2,925	24,567
21,629	10,767	23,490
11,721	-	16,911
4,407	13,564	6,907
1,132	-	1,203
<u>64,133</u>	<u>27,256</u>	<u>73,078</u>

הון:

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות ופרמיה
עודפים (יתרת הפסד)
קרנות הון

סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סך ההתחייבויות והון

1,014,211	1	1,014,211
(232,923)	18,392	(230,993)
43,602	29,432	45,577
<u>824,890</u>	<u>47,825</u>	<u>828,795</u>
(189)	-	(271)
<u>824,701</u>	<u>47,825</u>	<u>828,524</u>
<u>1,058,746</u>	<u>159,518</u>	<u>1,040,391</u>

23 במאי 2021

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
214,568	31,710	78,631	הכנסות
181,134	28,676	69,079	עלויות הקמה והפעלה
33,434	3,034	9,552	רווח גולמי
2,797	577	1,788	הוצאות מכירה ושיווק
7,429	1,227	1,925	הוצאות הנהלה וכלליות לפני הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנשאי משרה
952	557	2,256	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,843	-	-	הוצאות אחרות, נטו
20,413	673	3,583	רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנשאי משרה
281,654	-	-	הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנשאי משרה
(261,241)	673	3,583	רווח (הפסד) תפעולי
5,520	717	2,115	הוצאות מימון
1,030	32	1,513	הכנסות מימון
4,490	685	602	הוצאות מימון, נטו
(265,731)	(12)	2,981	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13,325)	208	1,643	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(252,406)	(220)	1,338	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(192)	-	(653)	סכמים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
(192)	-	(653)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
19,307	4,528	3,138	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
265	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
19,572	4,528	3,138	
19,380	4,528	2,485	
(233,026)	4,308	3,823	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
(252,217)	(220)	1,420	רווח (הפסד) לשנה מיוחס ל:
(189)	-	(82)	בעלי מניות החברה
(252,406)	(220)	1,338	זכויות שאינן מקנות שליטה
(232,837)	4,308	3,905	רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס ל:
(189)	-	(82)	בעלי מניות החברה
(233,026)	4,308	3,823	זכויות שאינן מקנות שליטה
(18.84)	(0.02)	0.05	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח) המיוחס לבעלים של החברה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	(יתרת הפסד) אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
בלתי מבוקר							
824,701	(189)	824,890	(232,923)	(192)	43,794	1,014,211	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
1,338	(82)	1,420	1,420	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(653)	-	(653)	-	(653)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
3,138	-	3,138	-	-	3,138	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
2,485	-	2,485	-	(653)	3,138	-	סה"כ רווח כולל אחר
3,823	(82)	3,905	1,420	(653)	3,138	-	סך רווח כולל
-	-	-	510	-	(510)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
828,524	(271)	828,795	(230,993)	(845)	46,422	1,014,211	יתרה ליום 31 במרץ 2021
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.							

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

סה"כ הון	עודפים	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				
43,517	18,465	25,051	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(220)	(220)	-	-	הפסד לתקופה
רווח כולל אחר:				
4,528	-	4,528	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידיים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
4,528	-	4,528	-	סה"כ רווח כולל אחר
4,308	(220)	4,528	-	סך רווח כולל
-	147	(147)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
47,825	18,392	29,432	1	יתרה ליום 31 במרץ 2020 הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	(יתרת הפסד) עודפים אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
							יתרה ליום 1 בינואר 2020
43,517	-	43,517	18,465	-	25,051	1	
224,680	-	224,680	-	-	-	224,680	הנפקת מניות פרטית
555,798	-	555,798	-	-	-	555,798	הנפקת מניות לציבור (בניכוי הוצאות הנפקה)
233,732	-	233,732	-	-	-	233,732	הקצאת מניות לנושאי משרה
(252,406)	(189)	(252,217)	(252,217)	-	-	-	הפסד לשנה
(192)	-	(192)	-	(192)	-	-	<u>רווח (הפסד) כולל אחר:</u>
265	-	265	-	-	265	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
19,307	-	19,307	-	-	19,307	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
19,380	-	19,380	-	(192)	19,572	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
(233,026)	(189)	(232,837)	(252,217)	(192)	19,572	-	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	-	829	-	(829)	-	סך הפסד כולל
824,701	(189)	824,890	(232,923)	(192)	43,794	1,014,211	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
							יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
							הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
(252,406)	(220)	1,338
3,234	535	930
4,490	685	602
233,732	-	-
952	557	2,256
242,408	1,777	3,788
(59,766)	-	13,434
(114,828)	646	(53,214)
(12,872)	(1,202)	(345)
(1,115)	(3,226)	(75)
103	(170)	-
72,997	3,293	(45,708)
(13,786)	208	1,643
421	-	40
(128,846)	(451)	(84,225)
-	-	(1,508)
1,002	1,002	-
57	34	-
(4,644)	(407)	(596)
(142,429)	1,735	(81,203)
(71,101)	(712)	(88,469)
716	-	-
1,043	(767)	-
(106,742)	(1,050)	559
(14,532)	-	(2,036)
16	-	-
(190,600)	(2,529)	(89,946)
224,680	-	-
555,798	-	-
(3,386)	(2,393)	17,616
(359)	(185)	(410)
11,721	-	5,190
26,020	-	-
(3,994)	(969)	(1,479)
810,480	(3,547)	20,917
477,451	(4,341)	(150,232)
6,184	6,184	483,635
483,635	1,843	333,403

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
הקצאת מניות לנושאי משרה
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

קיטון (גידול) במלאי
קיטון (גידול) בלקוחות
גידול בחייבים
קיטון בזכאים ויתרות זכות
שינוי בבעלי מניות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
שינוי במיסים נדחים
גידול בהתחייבות מס שוטף

מיסים על הכנסה ששולמו
מיסים שהתקבלו
ריבית שהתקבלה במזומן
ריבית ששולמה במזומן

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעות בתאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
השגת שליטה בחברה מוחזקת (נספח ב)
קיטון (גידול) בפקידונות מוגבלים בשימוש
שינוי בפקידונות
השקעות ברכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעולות מימון:

הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
הנפקת מניות לציבור (בניכוי הוצאות הנפקה)
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון התחייבויות בגין חכירה
קבלת הלוואה מצד קשור
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

מזומנים, נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

נספח א' - תנועות מהותיות שאינן במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
2,291	-	1,658

הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה

נספח ב' - השגת שליטה בחברה מוחזקת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
751	-	-
2,793	-	-
13,007	-	-
9,654	-	-
(16,590)	-	-
(10,090)	-	-
(330)	-	-
89	-	-
(716)	-	-

הון חוזר, נטו
השקעה בחברה מוחזקת
רכוש קבוע, נטו
נכס זכות שימוש
צדדים קשורים
התחייבות בגין חכירה
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
מיסים נדחים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

ביאור 1 - כללי:

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

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על-ידיה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיה השמש בישראל, וכן בהקמה (EPC) והפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות בעיקר עבור תאגידי המוחזקים על ידה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, וכן עבור צדדים שלישיים בישראל.

בשנת 2013 החלה החברה לעסוק בפעילות ייזום בתחום האנרגיה המחדשת, באמצעות פניה לבעלי גגות, מאגרי מים וקרקות בהצעה לשיתוף פעולה בדרך של הקמת תאגידי פרויקט משותף אשר יהיה בעלים של מערכת לייצור חשמל על גבי גגות, מאגר מים וקרקות של השותף ויחזק על ידי החברה והשותף יחד בשיעורים מוסכמים.

לצד פעילות הייזום כאמור, החלה החברה לעסוק גם בהקמה ובהפעלה ותחזוקה של מערכות פוטו-וולטאיות, כקבלן ביצוע, בעיקר עבור תאגידי המוחזקים על ידי החברה ביחד עם שותפים, בעלי גגות ומאגרי מים עליהם מוקמת המערכת, תוך מתן מענה מקיף לצרכי ייזום הפרויקטים ושילוב אופטימלי של פעילות הייזום ופעילות ההקמה וכן הפעלה ותחזוקה של המערכות הפוטו-וולטאיות.

במהלך חודש דצמבר 2020 השלימה החברה את הנפקת מניותיה לציבור והחל מאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. במסגרת ההנפקה הוצעו לציבור 5,802,950 מניות ללא ערך נקוב אשר הונפקו על ידי החברה בתמורה לסך נטו של 556 מיליוני ש"ח.

במהלך חודש אוגוסט 2020 התקשרה החברה בהסכם השקעה משותפת עם קרן נוי באנרגיות מתחדשות אירופה, ראה גם ביאור ביאור 15(א)(6) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020.

במהלך חודש דצמבר 2020 השלימה נוי-נופר אירופה (המוחזקת בשיעור של 40% על ידי החברה) רכישת פרויקט פוטו-וולטאי בהספק כולל של כ-169 מגה-וואט בספרד (פרויקט Olmedilla).

בחודש פברואר 2021 התקשרה והשלימה החברה עסקה לרכישת החזקות ב-Sunprime, חברה העוסקת בהקמת מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה. בחודש מרץ 2021 התקשרה ANDROMEDA בהסכם לרכישת מלוא המניות והלוואות הבעלים שהועמדו לתאגיד המחזיק בשני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט בספרד ("פרויקט SABINAR") (ראה גם ביאור 28 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020).

ביום 15 במרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם מסגרת עם TESLA MOTORS NETHERLAND B.V, יצרן סוללות מוביל ("TESLA") לרכישת מערכות לאגירת חשמל בסוללות בהספק כולל אשר לא יפחת מ-100 מגה-וואט (ראה גם ביאור 28 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020).

ב. התפרצות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החל להתפשט ברחבי העולם נגיף ה-COVID-19 ("קורונה"), בעקבותיו מדינות רבות בעולם, ובהן ישראל, החלו לנקוט באמצעים שונים (הולכים וגוברים) לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, קביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו בנגיף, סגירת עסקים, מקומות בילוי ופנאי וכדומה. במהלך חודש מרס 2020 אף הכריזה מדינת ישראל על מצב חירום (להלן: "הסגר הראשון"). החל מחודש מאי, החלה ממשלת ישראל בנקיטת פעולות שמטרתן להקל על המגבלות שנקבעו. בעקבות התפרצות חוזרת של נגיף הקורונה פורסמו בספטמבר 2020 הנחיות ממשלתיות ותקנות לשעת חירום הדומות במתכונן לסגר הראשון ובנובמבר 2020 החלה פעולות של חזרה הדרגתית של חלק מהפעילויות במשק. עם זאת, התפשטות נגיף הקורונה טרם נבלמה וקיים חוסר וודאות באשר לצעדים והאמצעים אשר עשויים להינקט על-ידי רשויות המדינה בעתיד הקרוב ובטווח הרחוק.

למשבר הקורונה השלכות עמוקות ושונות על הכלכלה העולמית ועל הכלכלה בישראל, לרבות קיטון בצריכה, פיטורי עובדים, תנודתיות בשערי החליפין של המטבעות השונים וכדומה, כאשר נכון למועד אישור הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 טרם ידוע מלוא היקפן ו/או משך הזמן שיידרש ולהתמודד עימן.

החברה בחנה את המצב הכספי של החברה, תוצאות הפעילות שלה, הנזילות, מקורות המימון והיכולת לעמוד בפירעון התחייבויותיה וסבורה, נכון למועד פרסום הדוח, כי קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר זה

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

ביאור 1 - כללי (המשך):

ולפרוע את התחייבויותיה. להתמשכות ולהחרפת ההתפשטות עלולה להיות השלכה שלילית, לרבות מהותית, על (בין היתר) הכלכלה העולמית ובכלל כך על המשק הישראלי (לרבות מיתון), על זמינות חלק מחומרי הגלם המשמשים לפעילות החברה (לרבות באמצעות קבלני משנה) ועל זמינות כוח האדם. אולם, לאור העדר הוודאות, לא ניתן לאמוד בצורה וודאית את השפעת האירועים באופן מלא ככל שהמשבר יחמיר או ימשך זמן רב.

יצוין כי בעקבות התפשטות הנגיף והמגבלות שהוטלו בעקבותיו, פרסמה רשות החשמל החלטות ושימועים להארכת המועדים לסינכרון והפעלת מערכות פוטו-וולטאיות, בין היתר, בהליכים התחרותיים, מערכות תעריפיות וברירת מחדל בשבעה שמונה חודשים (ולגבי מרבית ההליכים התחרותיים - את המועדים המחייבים המירביים בשלושה עשר חודשים) ביחס למועדים המקוריים שנקבעו באסדרות השונות. דחיות אלו צמצמו (ויצמצמו) את החשיפה לחילוט ערביות ההקמה ואי-עמידה בלוחות זמנים לחיבור המערכות עקב עיכובים אשר נבעו מצמצום מספר העובדים במקומות עבודה, סגרים ומגבלות התנועה שהוטלו ברחבי העולם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2021 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, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

באור 3 -

מידע נוסף בדבר חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

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

1. בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
	(לא מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
148,418	74,666	143,647
746,030	253,717	975,509
(254,562)	(78,836)	(289,918)
(461,147)	(238,779)	(440,541)
(178,739)	(10,768)	(388,697)

נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות
הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2. תוצאות הפעולות של החברות הכלולות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
	(לא מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
133,710	7,675	14,502
6,682	739	(3,667)
80,113	6,006	2,048

הכנסות
רווח (הפסד) לתקופה
רווח כולל לתקופה

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

מידע על מגזרי פעילות: באור 4 -

א. נכון למועד הדוח, לחברה מספר פעילויות הכוללות שני 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:

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.

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 תאגיד 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.

טו 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.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

- באור 4 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
	(לא מבוקר)			
	באלפי ש"ח			
1,112	(4,096)	25	5,183	הכנסות מחיצוניים
77,519	(76)	77,595	-	הכנסות בין מגזריות
78,631	(4,172)	77,620	5,183	סה"כ הכנסות
9,552	(3,784)	9,609	3,727	תוצאות המגזר - EBITDA
				<u>הוצאות שלא הוקצו למגזרים:</u>
				חלק החברה בהפסדי תאגידיים
				מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי
				המאזני
2,256				הוצאות הנהלה וכלליות
1,925				הוצאות מכירה ושיווק
1,788				הוצאות מימון, נטו
602				
2,981				רווח לתקופה לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
	(לא מבוקר)			
	באלפי ש"ח			
2,278	(2,761)	1,567	3,472	הכנסות מחיצוניים
29,432	-	29,432	-	הכנסות בין מגזריות
31,710	(2,761)	30,999	3,472	סה"כ הכנסות
3,034	(2,165)	3,034	2,165	תוצאות המגזר - EBITDA
				<u>הוצאות שלא הוקצו למגזרים:</u>
				חלק החברה בהפסדי תאגידיים מוחזקים
				המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
557				הוצאות הנהלה וכלליות
1,227				הוצאות מכירה ושיווק
577				הוצאות מימון, נטו
685				
(12)				הפסד לתקופה לפני מס

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

באור 4 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (מבוקר)

סך הכל	התאמות לדוח הכספי אלפי ש"ח	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
17,876	(13,886)	11,901	19,861	הכנסות מחיצוניים
196,692	-	196,692	-	הכנסות בין מגזריות
214,568	(13,886)	208,593	19,861	סה"כ הכנסות
33,434	(12,550)	32,004	13,980	תוצאות המגזר - EBITDA
				<u>הוצאות (והכנסות) שלא הוקצו למגזרים:</u>
				חלק החברה בהפסדי תאגידיים
				מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
952				הוצאות הנהלה וכלליות לפני הקצאת מניות ובנוס חד פעמי לנושאי משרה
7,429				הוצאות מכירה ושיווק
2,797				הוצאות מימון, נטו
4,490				הוצאות אחרות, נטו
1,843				הקצאת מניות ובנוס חד פעמי לנושאי משרה
281,654				
(265,731)				הפסד 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.

ביאור 5 - אירועים לאחר תאריך דוח על המצב הכספי:

א. הסכם רכישת Sunprime

בהמשך לאמור בביאור 1.א. ובביאור 15(א)6) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 לעיל, בקשר עם נוי- נופר אירופה, במהלך חודש פברואר 2021 התקשרה Andromeda בהסכם והשלימה עסקה לביצוע השקעה בתאגיד איטלקי - Sunprime Generation SRL.

בהתאם להוראות ההסכם Andromeda, תשקיע בתאגיד האיטלקי, בכפוף לעמידה במספר אבני דרך, סך כולל של עד 40 מיליון אירו, כנגד מניות המהוות עד 50% מהון המניות של התאגיד האיטלקי וכן תעמיד לתאגיד האיטלקי הלוואת בעלים. כאמור לעיל, החברה מחזיקה, בשרשור, ב- 40% מחברת Andromeda, הסכום שתידרש החברה להעמיד בגין חלקה היחסי בתמורה, הוא עד 16 מיליון אירו בגין רכישת והקצאת המניות, ועד 8 מיליון אירו בגין מימון ראשוני לתאגיד האיטלקי.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

באור 5- אירועים לאחר תאריך דוח על המצב הכספי (המשך):

א. התקשרות בהסכם לרכישת מערכות לאגירת חשמל

ביום 15 במרץ 2021 התקשרה החברה בהסכם מסגרת עם Tesla Motors Netherland B.V, יצרן סוללות מוביל ("Tesla") לרכישת מערכות לאגירת חשמל בסוללות בהספק כולל אשר לא יפחת מ-100 מגה-וואט ("הסכם המסגרת"), בתנאים כדלקמן:

החברה תרכוש מ Tesla מערכות לאגירת חשמל, בהספק כולל שלא יפחת מ-100 מגה-וואט, אשר ישלחו לחברה בתקופה שמחודש פברואר 2022 ועד מרץ 2023.

בתמורה לרכישת מערכות האגירה תשלם החברה סך כולל של כ-30 מיליון דולר ארה"ב (בכפוף לשינויים עקב שינוי במאפייני המערכות). התשלום יבוצע באבני דרך כמפורט בהזמנות הרכש.

כנונת החברה לעשות שימוש במערכות האגירה שירכשו מכוח הסכם המסגרת באתרי שותפיה, בתאגידי הפרויקט המחזיקים במערכות ייצור החשמל בהפעלה, הקמה ולקראת הקמה, ייזום ורישוי.

ב. הסכם רכישת Sabinar

בהמשך לאמור בביאור 1.א. לעיל, בקשר עם נוי- נופר אירופה, ביום 22 למרץ 2021 התקשרה Andromeda בהסכם לרכישת מלוא המניות והלוואות הבעלים שהועמדו לתאגיד המחזיק בשני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-235.5 מגה-וואט בספרד ("פרויקט Sabinar") מאת צדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה או לקרן נוי ("הסכם הרכישה" ו-"המוכרים"). המועד להשלמת העסקה נקבע ליום 25 במרץ 2021, באותו מועד יתקשרו Andromeda ותאגיד פרויקט בהסכם פיתוח עם המוכרים, בקשר להשלמת הליכי הפיתוח של פרויקט Sabinar.

חברת הפרויקט Sabinar Hive, S.L. ("חברת הפרויקט") מחזיקה בכ-60% מהזכויות בחברת Grid Hive, S.L. (אשר יתרת מניותיה מוחזקות על ידי Olmedilla Hive, S.L. המחזיקה בפרויקט Olmedilla) שתחזיק בתשתיות חיבור לרשת החשמל המשותפות של פרויקט Olmedilla ופרויקט Sabinar.

Andromeda וקבוצת היזמים המקומיים (ביחד: "הרוכשים") התקשרו בהסכם עם המוכרים לרכישת מלוא המניות והזכויות מכוח הלוואות הבעלים שהועמדו לחברת הפרויקט (90% על ידי Andromeda; חלק החברה בשרשור - 36%).

להערכת החברה, התמורה בגין רכישת הזכויות הנרכשות, פיתוח והקמת (EPC) פרויקט Sabinar תסתכם בסך מוערך של כ-165 מיליון אירו (חלק החברה כ-66 מיליון אירו) (כפוף למשא ומתן מול קבלן ה-EPC ולהתאמות בגין תפוקת המערכת), מתוכו סך של כ-39.1 מיליון משולם למוכרים וליזמים המקומיים במועד ההשלמה והיתרה במספר אבני דרך עד להשלמת הקמת הפרויקט.

Andromeda התחייבה לממן את ההשקעות הנדרשות לצורך רכישת והקמת הפרויקטים (לרבות את חלקם של היזמים המקומיים באמצעות הלוואות בעלים).

במסגרת הסכם הפיתוח המהווה חלק מהסכם הרכישה, התחייבו המוכרים לפעול לקבלת כל האישורים, ההיתרים, ההסמכות והרישיונות הנדרשים לקידום ופיתוח הפרויקט Sabinar.

במידה ותוך 8 – 12 חודשים ממועד ההשלמה Sabinar לא יגיע לסטטוס RTB (מוכנות להקמה), בשל סיבה שאינה באחריות הרוכשים, וכן במקרה של הפרת ההסכם, הרוכשים רשאים לבטל את ההסכם. במקרה כאמור מחויבים המוכרים להשיב לרוכשים את מלוא הסכומים ששולמו על ידם מכוח הסכם הרכישה והפיתוח והרוכשים יעבירו חזרה לקונים את מלוא זכויות חברת הפרויקט ביחס לשני הפרויקטים.

לצורך ביצוע תשלום המקדמה, העמידה החברה לנופר נוי אירופה סך של כ-39.5 מיליון אירו. כמו כן, לצורך ביצוע יתרת התשלומים תעמיד החברה לנופר נוי אירופה את חלקה (40% ביתרת התשלומים, המוערך בסך של כ-32.5 אלפי אירו).

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 31 במרץ 2021

באור 5- אירועים לאחר תאריך דוח על המצב הכספי (המשך):

ג. התקשרות בהסכם רכישה בארה"ב

בחודש מאי 2021 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 67% מהזכויות בקבוצת חברות העוסקות - בדומה לפעילות החברה בישראל - בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2021

בלתי מבוקר

ע.י נופר אנרג'י בע"מ
מידע כספי ביניים נפרד ליום 31 במרץ 2021
בלתי מבוקר

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד
3-4	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
5	סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
6-7	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
8-9	מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 במרץ 2021



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה ליום 31 במרץ 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצמצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

תל אביב, 23 במאי 2021

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 בקו 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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	באלפי ש"ח	
471,238	1,843	333,300
102,120	553	101,460
120	1,931	120
156,367	40,697	209,572
29,821	17,148	30,108
65,683	5,917	52,249
-	273	-
<u>825,349</u>	<u>68,362</u>	<u>726,809</u>
126,605	37,396	216,157
13,051	11,419	14,966
54,630	41,232	56,151
5,233	1,109	5,333
<u>199,519</u>	<u>91,156</u>	<u>292,607</u>
<u>1,024,868</u>	<u>159,518</u>	<u>1,019,416</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדונות מוגבלים לשימוש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
בעלי מניות
סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

יתרות בגין חברות מוחזקות
נכס זכות שימוש
רכוש קבוע
פקדונות לזמן ארוך
סך הכל נכסים לא שוטפים

סך נכסים

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

30,080	51,609	27,094
1,082	738	1,260
95,299	25,595	49,304
5,252	3,559	4,939
1,708	1,822	1,737
32,178	-	68,909
1,535	1,114	67
<u>167,134</u>	<u>84,437</u>	<u>153,310</u>

הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות נגזרים פיננסיים
הלוואה מחברה מוחזקת
התחייבות מס שוטף

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

319	-	1,008
14,537	2,925	14,015
12,400	10,767	14,145
4,951	13,564	7,518
637	-	625
<u>32,844</u>	<u>27,256</u>	<u>37,311</u>

עודף הפסדים על השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין חכירות מסים נדחים
התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:

1,014,211	1	1,014,211
(232,923)	18,392	(230,993)
43,602	29,432	45,577
<u>824,890</u>	<u>47,825</u>	<u>828,795</u>
<u>1,024,868</u>	<u>159,518</u>	<u>1,019,416</u>

הון מניות ופרמיה
עודפים (יתרת הפסד)
קרנות הון
סך הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

סך ההתחייבויות וההון

23 במאי 2021

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

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
213,423	31,710	78,390	הכנסות
180,328	28,676	68,764	עלויות הקמה והפעלה
33,095	3,034	9,626	רווח גולמי
2,798	577	1,788	הוצאות מכירה ושיווק
7,426	1,227	1,925	הוצאות הנהלה וכלליות לפני הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנושאי משרה
1,573	557	2,943	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,843	-	-	הוצאות אחרות, נטו
19,455	673	2,970	רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנושאי משרה
281,654	-	-	הקצאת מניות ובנוס' חד פעמי לנושאי משרה
(262,199)	673	2,970	רווח (הפסד) תפעולי
3,919	717	1,353	הוצאות מימון
1,030	32	1,513	הכנסות מימון
2,889	685	(160)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(265,088)	(12)	3,130	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(12,871)	208	1,710	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(252,217)	(220)	1,420	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(192)	-	(653)	סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(192)	-	(653)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
19,307	4,528	3,138	החלק ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
265	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
19,572	4,528	3,138	
19,380	4,528	2,485	סה"כ רווח כולל אחר
(232,837)	4,308	3,905	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
(252,217)	(220)	1,420
2,605	535	699
2,889	685	(161)
233,732	-	-
1,573	557	2,949
240,799	1,777	3,487
(59,766)	-	13,434
(115,023)	646	(53,225)
(13,875)	(1,202)	(287)
(810)	(3,226)	(301)
103	(170)	-
72,997	3,293	(45,366)
(13,331)	208	1,710
421	-	-
(129,284)	(451)	(84,035)
-	-	(1,468)
1,002	1,002	-
57	34	-
(2,753)	(407)	(326)
(142,396)	1,735	(80,922)
(71,101)	(712)	(88,465)
(303)	-	-
1,043	(767)	-
(106,742)	(1,050)	559
(14,532)	-	(2,036)
16	-	-
(191,619)	(2,529)	(89,942)
224,680	-	-
555,798	-	-
(23,993)	(2,393)	(2,683)
(308)	(185)	(317)
32,178	-	36,750
14,443	-	-
(3,729)	(969)	(824)
799,069	(3,547)	32,926
465,054	(4,341)	(137,938)
6,184	6,184	471,238
471,238	1,843	333,300

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הקצאת מניות לנושאי משרה
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

קיטון (גידול) במלאי
קיטון (גידול) בלקוחות
גידול בחייבים
קיטון בזכאים ויתרות זכות
שינוי בבעלי מניות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
שינוי במיסים נדחים
גידול בהתחייבות מס שוטף

מיסים על הכנסה ששולמו

מיסים שהתקבלו

ריבית שהתקבלה במזומן

ריבית ששולמה במזומן

מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעות בתאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
השקעה בחברות בנות
קיטון (גידול) בפיקדונות מוגבלים בשימוש
שינוי בפיקדונות
השקעות ברכוש קבוע
מימוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעולות מימון:

הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
הנפקת מניות לציבור (בניכוי הוצאות הנפקה)
אשראי לזמן קצר מתאגידי בנקאיים, נטו
פירעון התחייבויות בגין חכירה
נטילת הלוואה מחברה מוחזקת
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידי בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידי בנקאיים

מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תנועות מהותיות שאינן במזומן

2,291	-	1,658
-------	---	-------

הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 במרץ 2021

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 2020 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו וכן עם הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים של החברה ליום 31 במרץ 2021.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2021 בכפוף לאמור לעיל בסעיף זה ולמפורט בביאור 1.2 להלן.

1.2 הטיפול בעסקאות בין חברתיות:

במידע הכספי הנפרד הוכרו ונמדדו עסקאות בין החברה לבין חברות מאוחדות, אשר בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. ההכרה והמדידה נעשתה בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים כך שעסקאות אלו טופלו כעסקאות שבוצעו מול צדדים שלישיים.

בדוחות הכלולים במידע הכספי הנפרד הוצגו יתרות בין-חברתיות והכנסות והוצאות בגין עסקאות בין-חברתיות, שבוטלו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים, בנפרד מה"יתרות בגין חברות מוחזקות", מה"חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו", ומה"רווח (הפסד) כולל אחר של תאגידיים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני, נטו" כך שההון המיוחס לבעלים של החברה האם, שהרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם וסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם על בסיס הדוחות המאוחדים של החברה, הם זהים להון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, לרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם ולסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, בהתאמה, על בסיס המידע הכספי הנפרד של החברה.

במסגרת סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם מוצגים תזרימי המזומנים, נטו, בגין עסקאות עם חברות מאוחדות במסגרת פעילות שוטפת, פעילות השקעה או פעילות מימון, בהתאם לרלוונטיות.

האמור לעיל לא חל על עסקאות שביצעה החברה עם צדדים שלישיים בהקשר עם חברות מאוחדות.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 במרץ 2021

ביאור 2 - עסקאות ויתרות מהותיות עם חברות מוחזקות:

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
147,616	32,965	203,487
824	12,382	824
35,045	54,961	68,909

לקוחות והכנסות לקבל
הלוואה לצד קשור
זכאים ויתרות זכות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
196,692	29,432	77,595

הכנסות