

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דו"ח רבעוני לתקופה שהסתיימה
בתקופה 30 לספטמבר 2021



נופר אנרג'יה



נופראנרגיה

תוכן עניינים

- | | |
|---------------|--|
| פרק א' | דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 |
| פרק ב' | דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30
בספטמבר 2021 |
| פרק ג' | מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2021 |

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

ע.י. נופר אנרג'י בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

דירקטוריון ע.י. נופר אנרג'י בע"מ ("התאגיד" או "החברה") מתכבד להציג בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ("תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו בתאריך הדוח על המצב הכספי ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לחברה ולחברות בשליטתה במאוחד (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 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2020"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת אך ורק 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 (ביחד: "הדוח התקופתי ל-2020") אשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 30 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 049992-01-2021) וביחד עם הדוחות הרבעוניים לתקופה של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2021 ו-30 ביוני 2021, אשר פורסמו בימים 23 במאי 2021 (מס' אסמכתא 029836-01-2021; "דוח רבעון ראשון 2021") ו-24 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 069547-01-2021; "דוח רבעון שני 2021").

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).

בחודש אוגוסט 2021 השלימה החברה הנפקה ורישום למסחר של 400 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה א').

ובחודש אוקטובר 2021 השלימה החברה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 7,744,907 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-555 מיליון ש"ח.

1.2. פעילות החברה

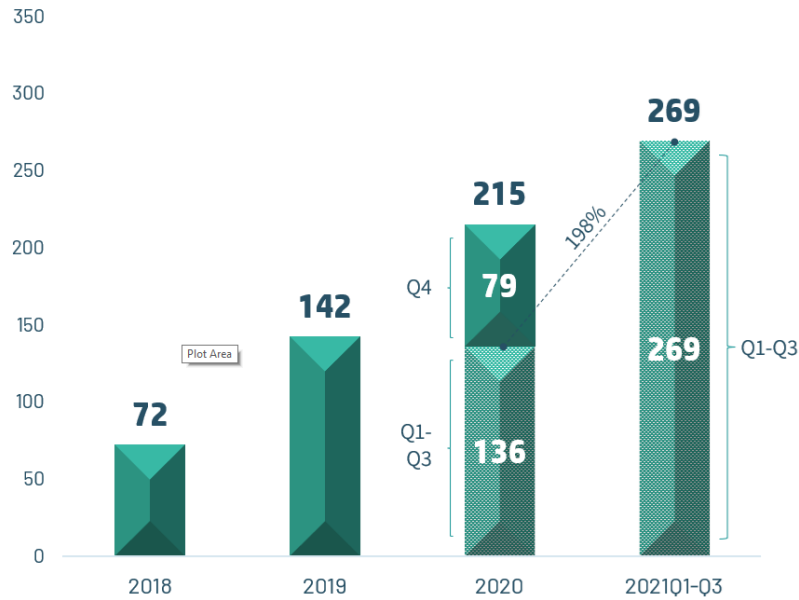
החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על-ידיה, במישרין ובעקיפין, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיית השמש בישראל, באירופה ובארה"ב, וכן בהקמה (EPC), הפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל בעיקר עבור תאגידי המוחזקים 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, אירופה וארה"ב. פרויקטים אלו כוללים מערכות גדולות באירופה, המתחברות לרשת ההולכה במתח עליון, בהספק של מאות מגה-וואט,

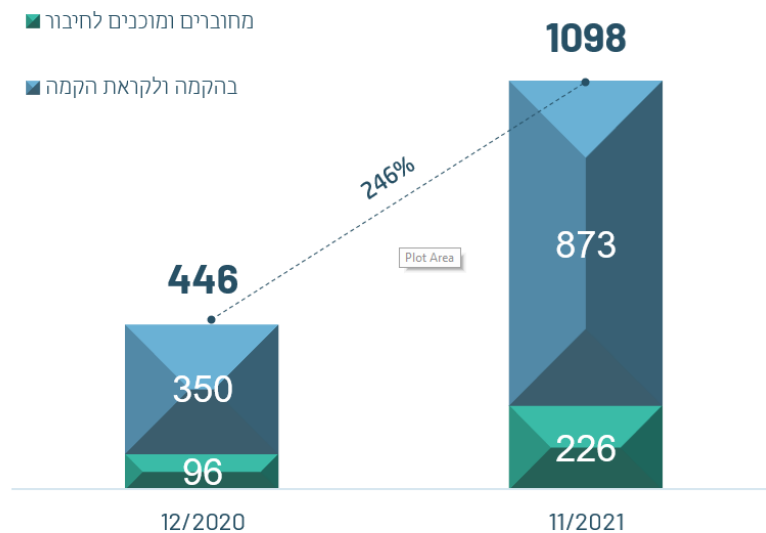
דרך מערכות סולאריות ומערכות אגירה בישראל, אירופה וארה"ב המותקנות על גבי גגות, חניונים, מבנים מסחריים, מאגרי מים ובריכות דגים המתחברות לרשת החלוקה במתח גבוה או במתח נמוך, לפי העניין.

1.3 תמצית נתונים ומדדים כללים ברמת החברה

להלן גרף המתאר את ההתפתחות בהכנסות החברה¹ (במיליוני ש"ח):



להלן גרף המתאר את ההתפתחות בצבר הפרויקטים בהפעלה מסחרית, מוכנים לחבור, הקמה ולקראת הקמה² (במגה-וואט):



¹ מבוסס על הנתונים בדוחות הכספיים של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.11 להלן.
² לפרטים בדבר הרכב הצבר ראו טבלאות הפרויקטים להלן.

1.4. 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, רישוי ופיתוח⁽¹⁾, בחלוקה לפי סוגי האסדרות מכוחן פועלות המוערכות ומיקום המערכות:

מערכות מחוברות ליום 30 בספטמבר 2021⁽²⁾

סה"כ	ארה"ב ⁽⁷⁾	ישראל ⁽³⁾			
		הליך תחרותי מס' 1 למתקני גגות ⁽³⁾	תעריפיות	מונה נטו	
---	0.49-0.91	0.2321 - 0.272	0.37-1.89	0.31-0.47	טווח תעריפים ⁽⁴⁾ (ש"ח/קוט"ש, ליום 30.09.2021) סך הספק מותקן (MWp) (100%) סך עלויות הקמה (אלפי ש"ח) סך יתרת חוב בכיר (אלפי ש"ח)
143.6	9.7	17.6	65.1	51.2	יתרת תקופת החוב הבכיר, בשנים (ממוצע משוקלל)
760,556	100,293	59,321	376,867	224,075	סך הכנסות (אלפי ש"ח)
551,493	44,977	58,445	278,982	169,089	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁵⁾ (אלפי ש"ח)
16	5.13	17.33			סך FFO פרויקטאלי ⁽⁵⁾ (אלפי ש"ח)
79,429	4,013	7,673	45,294	22,449	סך תזרים פנוי לאחר שירות חוב בכיר (אלפי ש"ח)
65,940	3,094	6,009	39,489	17,348	שיעור החזקות החברה ⁽⁶⁾ , בשרשור (ממוצע משוקלל)
48,332	1,478	4,947	27,728	14,179	
36,179	(962)	4,359	20,659	12,123	
39.07%	67% ⁽⁸⁾	43.5%	31.4%	42%	

⁽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, החשמל המיוצר בהן מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית ביום 30 בספטמבר 2021; יצויין כי ביחס למערכות שחוברות במהלך המחצית הראשונה של תקופת הדוח, הנתונים בטבלה כוללים אך ורק את ההכנסות שהתקבלו בפועל במהלך תקופה זו ולא את פוטנציאל ההכנסות ממערכות אלו, אילו היו מחוברים ביום 1.1.2-21 ומפיקות חשמל במהלך כל תקופת הדוח.

⁽³⁾ בתאגיד פרויקטים הכוללים מערכות באסדרות שונות, פוצלו הנתונים בהתאם ליחס הספקי המערכות.

⁽⁴⁾ טווח התעריפים במערכות שחוברו מכוח אסדרת מונה נטו נובע בעיקרו מהעובדה כי התעריפים בפרויקטים אלו מבוססים על תעריפי התענו"ז, המשתנים כתלות בחודשי השנה ושעות הצריכה. יתרת תקופת ההתחשבות בגין מערכות אלו נעה בין 21.5 ל-24.5 שנים (כ-24 שנים לפי ממוצע משוקלל, בהתחשב בהספקי המערכות לאחר דגדגציה טבעית). 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 כ-13.5 ל-25 שנים (כ-19 שנים בתעריף מובטח של כ-0.46 ש"ח/קוט"ש, לפי ממוצע משוקלל).

⁽⁵⁾ כמפורט לעיל, לרוב, תאגיד פרויקט 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 (כ-1,700 שעות בישראל).

מדדי ה-EBITDA וה-FFO של המערכות בישראל 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 המערכות מוחזקות על-ידי תאגידי המשותפים לחברות הקבוצה ולצדדי ג' (ככלל, בעלי הזכויות במקרקעין). כמפורט בביאור 2 לדוחותיה הכספיים של החברה, מתווי ההתקשרות המקובלים בקבוצה מטופלים בשיטת השווי המאזני. על-פי שיטה זו, תוצאות 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 החלטות 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 שמניבות המערכות.

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

להלן חישובי המדדים של המערכות בהפעלה מסחרית (לפי נתוני 100%):

1-9/2021	
39,056	רווח גולמי
27,803	פחת מערכות
66,859	EBITDA
17,608	הוצאות מימון חוב בכיר
49,250	FFO

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

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:

נתונים מצרפיים	התאמות בגין תוצאות Blue Sky טרם רכישתה על ידי החברה	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים הכוללים את חלק החברה בחברות המוחזקות (ביאור מגזרים)
97,429	(2,302)	(69,809)	7,318
65,940	(1,966)	(58,916)	5,058
48,332	(877)	(44,015)	3,439
36,179	662	(35,466)	1,336
---	---	3,455	3,455

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

נתונים מצרפיים	התאמות בגין חלק בחברות מוחזקות שאינו מוחזק ע"י החברה	נתונים הכוללים את חלק החברה בחברות המוחזקות (ביאור מגזרים)
48,452	(28,591)	19,861
35,241	(21,261)	13,980
24,643	(14,919)	9,724
6,589	(3,897)	2,691
---	(416)	(416)

⁽⁶⁾ שיעור החזקות החברה חושב כממוצע משוקלל, בשרשרת, ביחס להספקי המערכות. רובם המוחלט של תאגידי הפרויקטים פועלים מכוח הרשאות שימוש ופרויקטים על גבי מאגרים מכוח הסכמי חכירה ישירים עם רשות מקרקעי ישראל.

(7) הנתונים לגבי המערכות בארה"ב מבוססות על הדוחות הכספיים של Blue Sky ועל שערי חליפין למועד הדוח (3.226 ש"ח לדולר) ושער חליפין ממוצע לתקופת הדוח (3.2563 ש"ח לדולר), לפי העיין. יצוין כי מכירת החשמל על ידי Blue Sky מבוצעת מכוח הסכמי מכירת חשמל בין תאגידי הפרויקט ללקוחות הסופיים. למועד הדוח Blue Sky פועלת להתקשר עם הלקוחות הסופיים ביחס לכל ההספק המיוצר במתקן, על מנת להבטיח תשלום בגין כל החשמל המיוצר בכל מערכת. בהתאם סך ההכנסות המפורטות בטבלה אינן משקף את מלוא פוטנציאל ההכנסות ממכירת חשמל של Blue Sky.

(8) שיעור החזקות הינו ללא התחשבות בזכויות ה-Tax Equity.

מערכות שחוברו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ומערכות מוכנות לחיבור⁽¹⁾

סדרה מכוחה מוקמות המערכות	ישראל		תעריפיות	איטליה	ארה"ב	סה"כ
	הליך תחרותי מס' 1 למתקני גגות	הליך תחרותי מס' 1 למתקני מאגרים				
תעריפים מובטחים (ש"ח/קוט"ש, לשנת 2021)	0.2321 - 0.2325	0.2321 - 0.272	0.45	0.38	מכירה לצרכנים במקום הצרכנות	---
תקופת התעריף המובטח (החל ממועד ההפעלה המסחרית)	25	25	25	20	---	---
סך הספק מותקן חזוי (MWp)	4.70	44.99	24.57	2.96	4.85	74.3
מועדי הפעלה מסחרית חזויים	2021	2021	2021	2022	2021	---
סך עלויות הקמה (אלפי ש"ח)	15,458	148,059	72,715	11,793	38,435	236,232
שיעור מינוף (חוב בכיר)	85%	85%	85%	75%	40%	85%
סך הכנסות ⁽⁶⁾ חזויות לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)	1,989	19,392	19,188	1,296	5,525	46,480
סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁸⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)	1,269	12,528	14,483	1,137	4,255	32,901
סך FFO פרויקטאלי ⁽⁹⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)	757	7,579	12,370	789	2,208	23,407
ממוצע תזרים פנוי חזוי לאחר שירות חוב בכיר ⁽⁶⁾ ⁽¹⁰⁾ (אלפי ש"ח)	417	4,398	10,543	414	433	16,592
שיעור החזקות החברה, בשרשור (ממוצע משוקלל) ⁽¹¹⁾	71.8%	43.6%	45.8%	12%	67%	51.4%

מערכות בהקמה או לקראת הקמה⁽¹⁾

סה"כ	ארה"ב ⁽²⁾	איטליה ⁽²⁾	פולין ⁽²⁾	רומניה ⁽²⁾	ספרד ⁽²⁾		ישראל						אסדרה מכוחה מוקמות המערכות	
	Blue Sky	Sunprime	Cybinka	Ratesti	Sabinar	Olmedilla	הליך תחרותי מס' 1 למתקני מאגרים ⁽³⁾	הליך תחרותי מס' 1 למתקני גגות ⁽³⁾	בריית מחדל	הודעת הרשות מדצמבר 2020 רשות ⁽³⁾	מערכות תעריפיות ⁽³⁾	הליך תחרותי מס' 1 למתקני מאגרים ⁽³⁾		הליך תחרותי מס' 1 למתקני גגות ⁽³⁾
---	מכירה לצרכנים במקום הצרכנות	0.38	מחירי שוק - ללא תמריצים ממשלתיים				0.3000	0.2247	0.1818	0.2247	0.4500	0.2321	0.2321	תעריפים ממוצעים (ש"ח/קוט"ש, לשנת 2021) / הסדר רגולטורי מתוכנן
---	---	---	---	---	---	---	25	25	25	25	25	25	25	תקופת התעריף המובטח (החל ממועד ההפעלה המסחרית)
859	45	86.8	40	153	238.2	169	3	18.2	1.4	3.5	88.4	20.9	3.9	סך הספק מותקן חזוי (MWp)
---	2022	2022-2023	2023	2023	2022-2023	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2021	2021	מועדי הפעלה מסחרית חזויים ⁽³⁾
2,840,966	385,058	259,526	80,139	375,169	749,337	485,606	9,570	56,457	3,911	9,975	255,722	68,897	11,229	סך עלויות הקמה ⁽⁴⁾ חזויות (אלפי ש"ח) ⁽¹³⁾
50%	40%	75%	50%	40%-50%	54%	55%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	שיעור מינוף ⁽⁵⁾ חזוי (חוב בכיר)
393,345	47,043	36,374	9,574	60,390	99,926	73,542	1,548	7,290	506	1,403	69,264	9,243	1,839	סך הכנסות ⁽⁶⁾ חזויות לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
310,212	33,224	31,693	6,472	48,888	83,408	62,076	1,095	4,669	310	903	51,544	6,052	1,279	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁸⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
240,489	21,185	21,953	4,949	43,092	67,494	48,983	770	2,764	227	401	43,418	3,682	1,039	סך FFO פרויקטאלי ⁽⁹⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
41.11%	67%	12%	90%	50%	36%	38%	25%	34.21%	25%	20%	34.85%	30.35%	70.76%	שיעור החזקות החברה, בשרשור (ממוצע משוקלל) ⁽¹⁰⁾

מערכות ברישוי⁽²⁾

סה"כ	ארה"ב ⁽²⁾	ישראל				סוגי מערכות ואסדרות
	Blue Sky	הודעת הרשות מדצמבר 2020 רשות ⁽⁶⁾	ברירת מחדל ⁽⁶⁾	תעריפיות ⁽⁶⁾	הליך תחרותי מס' 3 למתקני גגות ומאגרים	
--	מכירה לצרכנים במקום הצרכנות	0.2247	0.3000	0.45	0.1818	סוגי מערכות ואסדרות תעריפים ידועים למועד הדוח (ש"ח/קוט"ש) / הסדר רגולטורי מתוכנן
--	---	25	25	25	25	תקופת התעריף המובטח הידועה למועד הדוח (החל ממועד ההפעלה המסחרית)
290	22	2	48.5	61.2	145.1	סך הספק מותקן חזוי (MWp)
1,037,504	188,251	5,700	160,050	177,188	410,870	סך עלויות הקמה חזויות (אלפי ש"ח) ⁽⁴⁾
---	2022-2023	2022	2022	2022	2022-2023	מועדי הפעלה מסחרית חזויים ⁽³⁾
74%	40%	85%	85%	85%	85%	שיעור מינוף חזוי (חוב בכיר) ⁽⁵⁾
162,260	23,461	819	26,514	50,000	51,821	סך הכנסות חזויות ⁽⁶⁾⁽⁵⁾ לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
111,493	16,618	511	19,586	37,879	29,668	סך EBITDA פרויקטאלי ⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
79,174	10,752	321	14,212	31,932	15,873	סך FFO פרויקטאלי ⁽⁵⁾⁽⁹⁾ חזוי לשנת ההפעלה הראשונה המייצגת ⁽⁷⁾ (אלפי ש"ח)
45.87%	67%	50%	46.81%	33.32%	48.22%	שיעור החזקות החברה, בשרשור (טוח או ממוצע משוקלל) ⁽¹⁰⁾⁽¹¹⁾⁽¹²⁾

מערכות בפיתוח⁽²⁾⁽¹⁾

סה"כ	פולין	ארה"ב	איטליה	ישראל			סוגי מערכות ואסדרות
		Blue Sky	Sunprime	פרויקטים ע"ג מאגרים	פרויקטים ע"ג גגות	פרויקטים קרקעיים	
998.5	145.2	135	173.1	156.0	161.4	373	סך הספק מותקן ⁽²⁾ חזוי (MWp)
35.87%	90%	67%	12%-20%	50%	30.18%	28.51%	שיעור החזקות החברה, בשרשור (ממוצע משוקלל) ⁽¹⁰⁾⁽¹¹⁾⁽¹²⁾

(1) "מערכות מוכנות לחיבור" הינן מערכות אשר למועד הדוח שלב הקמתן הפיזי הושלם במלואו, אולם טרם חוברו לרשת החשמל; "מערכות בהקמה ולקראת הקמה" הינן מערכות שנמצאות במהלך עבודות הקמה או בהליכי תיכנון ורישוי מתקדמים לקראת הקמה שתחילת הקמתן צפויות בשנים עשר (12) החודשים הקרובים; "מערכות ברישוי" הינן מערכות שקיבלו מכסה או נרשמו לאסדרה רלוונטית שאין בה סיכון לאי-קבלת מכסה, ואשר נמצאות בהליכי תיכנון ורישוי; "מערכות בפיתוח" הינן מערכות המצויות בשלבי פיתוח שונים (ואשר אינן מערכות בהקמה, לקראת הקמה או רישוי). הנתונים המוצגים בטבלה הינם נתוני הפרויקט (100%) ללא התחשבות בשיעור החזקות החברה בתאגיד הפרויקט.

(2) הנתונים ביחס לפרויקטים בספרד, רומניה, איטליה ופולין מבוססים על שעי"ח של 3.736 ש"ח לאירו; הנתונים ביחס לפרויקטים בארה"ב מבוססים על שעי"ח של 3.229 ש"ח לדולר. כמו כן, לגבי הפרויקטים ברישוי ופיתוח, הנתונים בטבלה הינם בהנחה כי יתקבל אישור בדבר מקום ברשת (אישור מחלק חשמל חיובי או אישור חיבור לרשת, לגבי פרויקטים בפולין) להקמת כל הפרויקטים המפורטים בטבלה. עם זאת, למועד הדוח, אין לחברה כל יכולת להעריך את סיכויי קבלת תשובות כאמור לכל הפרויקטים.

כמו כן, לגבי הפרויקטים בפולין, הנתונים בטבלה הינם בהנחה כי הפרויקטים יגיעו ל-RTB בתנאים כמפורט בהסכם לרכישתם וכי החברה תשלים את העסקה לרכישת הזכויות בהם. (3) מועדי ההפעלה החזויים של הפרויקטים בישראל מבוססים על המועדים הקבועים באסדרות השונות; מועדי ההפעלה החזויים של פרויקט Olmedilla ופרויקט Sabinar מבוססים על המועדים הקבועים בהסכמי ההקמה של הפרויקטים (לגבי Sabinar - בשלב זה מדובר על הסכם ההקמה להקמת Sabinar-1); מועד ההפעלה החזוי של פרויקט Ratesti מבוסס על התנאים הנדונים במסגרת משא ומתן עם קבלן ההקמה; 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 הנהלת Blue Sky בדבר קצב ההקמת הפרויקטים.

(4) לגבי מערכות שטרם סוכמו תנאי רכישת חלקי המערכות ו/או טרם סוכמו תנאי ההלוואות שיעמדו למימון הקמת המערכות, הערכות חושבו תחת הנחות עלויות ותנאי מימון דומים לפרויקטים בהקמה אשר לגביהם סוכמו תנאים אלו; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Olmedilla ופרויקט Sabinar מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, עלויות הפיתוח, עלויות ההקמה, תשלום לזממים המקומיים וסכומי המימון שנקבעו בהסכמי ה-EPC ולגבי Olmedilla גם בהסכמי המימון; עלויות ההקמה ביחס לפרויקט Ratesti מבוססות על עלויות רכישת הזכויות בפרויקט, תשלום דמי הניהול לאקונורג'י ומשא ומתן המתנהל עם קבלן הקמה בנוגע להקמת הפרויקט; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים של Sunprime מבוססות על הערכה כי עלות ההקמה ל-1 מגה-וואט מותקן תעמוד על כ-800 אלף אירו; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים בפולין מבוססות על הערכות החברה ויועצים חיצוניים בדבר עלויות ההקמה; עלויות ההקמה ביחס לפרויקטים של Blue Sky מבוססות על עלויות ההקמה לקילו-וואט של המערכות בהפעלה מסחרית.

(5) לגבי מערכות שטרם סוכמו תנאי המימון שהלן, שיעור המינוף ביחס לפרויקטים בישראל מבוסס על שיעור המינוף של הפרויקטים בהקמה; לגבי פרויקט Olmedilla שיעור המינוף מבוסס על הסכם המימון שנחתם ביחס לפרויקט זה ועלות הקמת הפרויקט. לפרטים בדבר הסכם המימון של פרויקט Olmedilla ראו סעיף 3.3.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה; לגבי פרויקט Sabinar שיעור המינוף מבוסס על ההנחה כי שיעור המינוף ותנאיו יהיו דומים לתנאי המימון של פרויקט Olmedilla. יודגש כי למועד הדוח חברת הפרויקט של Sabinar טרם הגיעה להסכמות בדבר קבלת מימון ואין כל וודאות בדבר קבלתו או תנאיו; לגבי פרויקט Ratesti, הונח מכירה של החשמל בשוק החופשי בתעריפים גבוהים מהתעריפים המשולמים בגין מכירת חשמל מכוח הסכמי PPA. יצוין, כי למיטב ידיעת החברה אקונורג'י פועלת לאיתור צד שלישי שיתקשר עם חברת הפרויקט בהסכם מכירת חשמל מהפרויקט (PPA) בשנות הפרויקט הראשונות. להערכת החברה, הסכם כאמור, ככל שיחתם, יהיה בתעריפים נמוכים מתעריפי החשמל במחירי השוק (בטווח מוערך של 45-55 אירו למגה-וואט). יודגש כי למועד הדוח חברת הפרויקט של Ratesti טרם הגיעה להסכמות בדבר הסכם מכירת החשמל ואין כל וודאות בדבר קבלתם או תנאיהם; לגבי הפרויקטים של Sunprime הונח שיעור מינוף של 75% וריבית בשיעור של 2.5%, בהתבסס על הערכות הנהלת Sunprime ביחס לתנאי המימון שניתן ליטול לצורך הקמת המערכות. יודגש כי למועד הדוח Sunprime נמצאת במו"מ בנדון, אך טרם הגיעה להסכמות בדבר קבלת מימון ואין כל וודאות בדבר קבלתו; לגבי הפרויקטים בפולין הונח שיעור מימון אינדיקטיבי של 50%, המתאים לפרויקטים המוכרים חשמל במחירי שוק. עם זאת, למועד הדוח באפשרות החברה לגשת למכרזי התעריף (CfD Auctions) בפולין, ולזכייה, ככל שתתרחש, צפויה להיות השפעה על ההכנסות מהמכירה מהפרויקטים וכן על שיעור המימון האפשרי; לגבי הפרויקטים של Blue Sky הונח כי שיעור המינוף יהיה זהה לשיעור המינוף של המערכות בהפעלה מסחרית. יצוין כי בנוסף לחוב הבכיר המשמש להקמת הפרויקטים, Blue Sky נוהגת להתקשר בהסכמים עם שותפי מס (Tax Equity), אשר משקיעים בחברות הפרויקט כנגד קבלת הטבות מס פדראליות ופחת מואץ. לעניין זה הונח כי שותפי המס ישקיעו סך השווה ל-40% מעלות הפרויקט, בהתאם לשיעורים שהושקעו ביחס לפרויקטים בהפעלה מסחרית.

(6) ההכנסות בטבלה כוללות, בין היתר, את הערכות החברה ביחס להספק המערכת בפועל ולהיקף הצריכה בזמן אמת מהמערכות.

התעריפים ביחס למערכות תעריפיות ומערכות מכוח הליכים תחרותיים מבוססים על התעריפים שנקבעו באסדרות אלו. התעריף בברירת מחדל מבוסס על הערכת החברה בדבר משטר הצריכה של הלקוחות ותעריפי החשמל הידועים למועד הדוח (בניכוי הנחה, ככל שהדבר רלוונטי); מלבד תעריף מובטח עבור הזרמה לרשת, הליך תחרותי מס' 1 לגגות ומאגרים מאפשר למכור חשמל גם לצרכן במקום הצרכנות בו מוקמת המערכת, על-פי הסדר חוזי. התעריפים ביחס למערכות תעריפיות ומערכות מכוח הליך תחרותי מבוססים על התעריפים שנקבעו באסדרות אלו. ההכנסות בטבלה ביחס למערכות בישראל מבוססות על הנחת עבודה של 1,750-1,700 שעות שמש בשנה בממוצע. הכנסות בטבלה ביחס למערכות הפעולות מכוח הליך תחרותי כוללות, בין היתר, את הערכות החברה ביחס להיקף הצריכה בזמן אמת מהמערכות, תעריפי החשמל הידועים למועד הדוח (בניכוי הנחה, ככל שהדבר רלוונטי) ועלויות מערכתיות הנובעות מהסדרים אלו; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט Olmedilla ולפרויקט Sabinar מבוססות על תחזית תעריפי החשמל שסופקה לחברה ע"י ספק שירות חיצוני ועצמאי, הערכות החברה ביחס להספק המערכות בפועל, והנחת עבודה של 2,180 שעות שמש ב-Olmedilla וכ-2,130 שעות שמש בשנה ב-Sabinar; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט Ratesti מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח והנחת עבודה של 1,370 שעות שמש בשנה. יצוין כי להערכת החברה, ככל שחברת הפרויקט תתקשר בהסכם מכירת חשמל מהפרויקט (PPA) בשנות הפרויקט הראשונות, תעריפי החשמל שיימכר מכוחו יהיו נמוכים מתעריפי החשמל במחירי השוק (בטווח מוערך של 45-55 אירו למגה-וואט); ההכנסות של פרויקט Cybinka בפולין מבוססות על תחזית תעריפי חשמל במכירה בשוק הפתוח והנחת עבודה של 1,046 שעות שמש בשנה; ההכנסות בטבלה ביחס לפרויקט של Sunprime מבוססות על התעריפים בהן זכתה החברה במכרזים (הנעים בין 85.5 ו-102 אירו לקוט"ש, והעומדים בממוצע על כ-99 יורו ל-MWh) והנחת עבודה של 1,150 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 שירות חיצוני ועצמאי, בניכוי הנחות לשוכרים בתעריפי החשמל ושיעורי גביה של המערכות בהפעלה מסחרית, עליה שנתית ממוצעת של 2% במדד המחירים, הערכות בדבר היקף שעות השמש בשנה (בין 1,300 ל-1,750 שעות, כתלות במיקום הגיאוגרפי של המערכת) והערכות בדבר משטר הצריכה של הצרכנים בכל פרויקט (כי מלוא החשמל המיוצר במערכות יימכר לצרכנים). יצוין כי בשנת 2020 התעריף הממוצע ששולם ל-Blue Sky היה כ-19 סנט לקוט"ש. לעניין זה הונח כי היקף ההנחות לצרכנים ושיעור הגביה יהיה בהתאם לשיעורים בשנת 2020 של המערכות בהפעלה מסחרית.

⁽⁷⁾ שנת ההפעלה הראשונה המייצגת משמע, 12 חודשים רצופים אשר במהלכם, לראשונה, לא תוגבל המערכת בהזרמת חשמל לרשת בזמן אמת, ותישא בתשלומי חוב בכיר. לרוב, פירעון תשלומי הרוב הבכיר מתחיל מספר חודשים לאחר מועד ההפעלה המסחרית.

⁽⁸⁾ מדד ה-EBITDA מחושב כרווח הגולמי בתוספת פחת והפחתות ובהתחשב בהערכות בדבר עלויות התחזוקה השוטפת של המערכת, לגבי פרויקט Olmedilla ו-Sabinar, בהתבסס על התמורה מוסכמת עבור שירותי התפעול על פי הסכם התפעול (O&M) עם קבלן ההקמה של פרויקט Olmedilla, וכן הונח כי עלויות התפעול של פרויקט Sabinar תהיינה זהות ועלות מוסכמת בגין שירותי היזמים המקומיים; לגבי פרויקט Ratesti - בהתחשב בהערכות בדבר עלויות התחזוקה השוטפת של המערכת ותשלום דמי הניהול לאקורנג'י; לגבי Sunprime - הערכות הנהלת Sunprime בקשר להוצאות התפעול; לגבי פרויקט Cybinka בפולין הונחו הוצאות תפעוליות בהתאם להערכת החברה ולהערכת יועצים חיצוניים; לגבי Blue Sky - הונח כי ההוצאות התפעוליות יהיו בהתאם להוצאות התפעוליות הממוצעות לקילו-וואט בשנת 2020 של המערכות בהפעלה מסחרית. כמו כן, פחת המוערכות חוב בהנחת פריסה ל-5 שנים.

⁽⁹⁾ מדד ה-FFO מחושב כ-EBITDA, בניכוי עלויות מימון בגין הלוואות החוב הבכיר, על בסיס ההנחות המפורטים בהערה (5) לעיל, ולגבי פרויקט Ratesti בניכוי מס חברות. יודגש כי למועד הדוח טרם הושג מימון לפרויקטים ב-Sabinar, Sunprime ו-Blue Sky, אין כל וודאות בדבר קבלת המימון כאמור ואין כל וודאות כי עלותו תהא בהתאם להערכות החברה כמפורט בהערה (5) לעיל. כאמור לעיל ביחס לפרויקט Ratesti לא הונח מימון.

⁽¹⁰⁾ ממוצע תזרים פנוי חזוי לאחר שירות החוב מחושב כ-FFO, בניכוי תשלומי קרן בגין הלוואות החוב הבכיר, ללא התחשבות בהפקדה לקרנות רזרבה.

⁽¹¹⁾ הזכויות מבוססות על מכפלת החזקות בשרשור סופי, בהתאם למפורט בסעיף 3.3.1.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. טווח שיעורי החזקות הינו בהתאם לשיעור החזקה למועד הדוח והנחת מימוש זכויות Andromeda להגדיל את החזקותיה ב-Sunprime משיעור של 10% כיום עד לשיעור של 50%. יצוין, כי כל החזקות בתאגיד הפרויקט של Olmedilla ו-Sabinar משועבדות, למועד הדוח, לטובת המוכרים (כהגדרתם בסעיף 3.3.5.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020) הגורמים המממנים בספרד.

⁽¹²⁾ שיעור החזקות הינו ללא התחשבות בזכויות ה-Tax Equity.

⁽¹³⁾ עלויות ההקמה כוללת בין היתר, הנחה בדבר חילוט ערבויות הקמה של פרויקטים מכוח הליך תחרותי מס' 1 למתקני גגות ומאגרים, אשר יחוברו לרשת לאחר המועד המחייב.

הערכות המפורטות בטבלאות שלעיל אודות תעריפים, תקופת תעריפים, הספקים, מועדי הפעלה מסחרית, עלויות הקמה, שיעורי מינוף, הכנסות, EBITDA, FFO, תזרים פנוי חזוי, שיעורי החזקות, שנת הפעלה ראשונה חזויה ושנת הפעלה ראשונה מייצגת 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 להתמשש 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, עיכובים בקבלת גישה לרשת החשמל, 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 או שינויים במט"ח, עליה במחירי חומרי הגם, עליה במחירי ההובלה, שינויים בשערי החליפין, עיכובים בקבלת היתרים הנדרשים לתחילת הקמה הפרויקט, עיכובים בפיתוח רשת החשמל, עיכובים בהקמה, שינויים בתעריפי האסדרות, שינויים בהוראות הדין ו/או באסדרות, שינויים במדיניות ו/או עליות המימון, שינויים בשיעורי הריבית, ליקויים במערכת, שינויים במזג האוויר, שינויים בתעריפי החשמל לצרכן או בעלויות המערכתיות, שינויים בהיקפי צריכת החשמל על ידי צרכני המערכת, שינויים בביקוש לחשמל, שינויים בשיעורי המס, שינויים בדיני המס, שינויים במשק בכלל ובמשק החשמל בפרט, שינויים רגולטורים, ליקויים במערכות, המשך משבר הקורונה והמגבלות שהוטלו (ויוטלו) בעקבותיו והתקיימות אחד (או יותר) מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

יודגש, כי למועד הדוח אין כל וודאות בדבר הוצאתם לפועל של הפרויקטים המצויים לקראת הקמה, רישוי ופיתוח, בין היתר, בשל העובדה כי פרויקטים אלו כפופים לקבלת אישורים שונים (לרבות שינוי יעוד קרקע, היתרי בניה, תשובת מחלק חיובית, מכסות פנויות וכיוצ"ב), כמפורט סעיפים 3.1.1.1 לעיל ו 4.9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, אשר אין כל וודאות שיתקבלו, כמו גם בשל חשש להתקיימות אחד מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. ככל שהחברה לא תצליח להוציא לפועל את המערכות המפורטות לעיל (או איזו מהן), עיקר החשיפה שלה תהיה מחיקת הסכומים שהושקעו (ויושקעו) עד לאותו מועד וכן במערכות המוקמות מכוח זכיה בהליך תחרותי, חילוט ערבויות ההקמה או ואובדן מכסת החשמל (במקרה של אי-עמידה בלוחות הזמנים עד למועד המחייב המירבי).

1.5. 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 ל-2020, ביאור 26 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה וביאור 4 לדוחות הכספיים.

1.6. מבנה החזקות

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

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

1.8. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולתאריך אישור הדוחות

תקופת הדוח (בדומה לשנים 2019 ו-2020) אופיינו בהתפתחות משמעותית בפעילות החברה, אשר באו לידי ביטוי במספר היבטים כדלקמן:

- **פרויקט Olmedilla (169 מגה-וואט) ו-Sabinar (238 מגה-וואט)** - למועד הדוח החברה מחזיקה, באמצעות נופר-נוי אנרגיות מתחדשות אירופה שותפות מוגבלת ("נוי-נופר אירופה"), ב-38% מהזכויות בתאגיד המחזיק בפרויקט Olmedilla, אשר הינו פרויקט סולארי, בהספק של כ-169 מגה-וואט המצוי בספרד וב-36% מהזכויות בחברה המחזיקה בשני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-238 מגה-וואט, המצויים בספרד בסמוך לפרויקט Olmedilla. למועד הדוח הקמת פרויקט Olmedilla וכן חלקו הראשון של פרויקט Sabinar ("Sabinar-1"), בהספק מותקן של כ-155 מגה-וואט הינם בשלבי הקמה, כאשר בהתאם למידע שנמסר לחברה הקמתם צפויה להסתיים במהלך המחצית השניה של 2022.

לפרטים בדבר הסכמי ההקמה ראו סעיף 3.3.7.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך הפניה. לפרטים בדבר הערכות החברה בדבר עלויות הקמת הפרויקטים ראו הטבלה בסעיף 1.2 לעיל.

- **Sunprime (263 מגה-וואט)** - למועד הדוח, נוי-נופר אירופה, מחזיקה ב-30% מהון המניות של Sunprime Generation SRL ("Sunprime"; חלק החברה בשרשור 12%), העוסקת בפיתוח, תכנון, רישוי, הקמה ותפעול של מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות באיטליה. במהלך תקופת הדוח, זכתה Sunprime בהליכים מכרזיים שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE) להקמת מערכות סולאריות בהספק של כ-89.8 מגה-וואט ובתעריף ממוצע מובטח על ידי GSE של כ-97.5 יורו למגה-וואט. למועד הדוח Sunprime מצויה בתנופת הקמות והיא מחזיקה בפורטפוליו פרויקטים סולאריים באיטליה בהספק כולל של כ-263 מגה-וואט, מתוכם כ-3 מגה-וואט מוכנים לחיבור, כ-86.8 בהקמה והיתרה בשלבי פיתוח.

- **Ratesti (כ-155 מגה-וואט)** - במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן החברה השלימה הקמה של סניף מקומי ברומניה, אשר יהיה אחראי על ניהול ופיתוח פעילות החברה ברומניה וגייסה מנהל מקומי, אשר אחראי על הובלת הפעילות. בנוסף, החברה התקשרה והשלימה ביחד עם Econergy International Ltd. ("אקונרג'י"), עסקה לרכישת מניות של החברה

המחזיקה בפרויקט פוטו-וולטאי בהספק כולל של כ-155 מגה-וואט DC המצוי לקראת הקמה ברומניה. למועד הדוח מתנהל משא ומתן עם קבלן הקמה בנוגע להתקשרות בהסכם הקמה (EPC). לפרטים נוספים בדבר תנאי ההתקשרות ופרויקט Ratesti ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 5 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-110811) ו-7 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-094738), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- **Blue Sky (216 מגה-וואט)** - במהלך תקופת הדוח החברה השלימה, באמצעות Nofar USA, תאגיד בבעלות מלאה (בשרשור) של החברה, עסקה לרכישת 67% מהזכויות בקבוצת Blue Sky העוסקת, בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב. למועד הדוח Blue Sky מחזיקה ב-9.7 מגה-וואט פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-4.9 מגה-וואט מערכות מוכנות לחיבור, כ-45 מגה-וואט פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, כ-22 מגה-וואט פרויקטים ברישוי וכ-135 מגה-וואט פרויקטים בפיתוח. לפרטים נוספים בדבר הסכם הרכישה ופעילות Blue Sky ראו 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.

- **פולין (185 מגה-וואט)** - בחודש אוקטובר 2021 Nofar Europe B.V, חברה המוחזקת על ידי החברה בשיעור של 90% ("נופר אירופה"), התקשרה בהסכם עם Electrum SP. Z O.O. ("אלקטרום"), בנוגע להחזקה משותפת ובבלעדיות בתאגיד (JV) שיעסוק בייזום, פיתוח, והחזקה של מערכות סולאריות ורוח בהספק של עד 1,250 מגה-וואט, אשר יוחזק 80% על ידי נופר אירופה ו-20% על ידי אלקטרום ("ההסכם" ו-"התאגיד המשותף"). בהתאם להסכמות הצדדים, התאגיד המשותף ינוהל על ידי הצדדים ויעסוק באיתור הזדמנויות בשוק הפולני בתחום האנרגיה המתחדשת, ייזום, פיתוח ורכישה של פרויקטי אנרגיה מתחדשת ב-Greenfield ו-RTB, וכן החזקה של פרויקטים כאמור, מתוך כוונה לממש את הפוטנציאל הטמון בשוק הפולני. ההתקשרות עם אלקטרום מבוצעת כחלק מיישום האסטרטגיה של החברה להרחיב את פעילותה לשווקים נוספים ברחבי העולם. לפרטים נוספים או דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-168729), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בנוסף לכך, ביום 24 בנובמבר 2021 התקשרה נופר אירופה בהסכם עם צד שלישי לרכישת פורטפוליו פרויקטים סולאריים ברחבי פולין בהסכם כולל של כ-185 מגה-וואט. בהתאם להסכם שנחתם בין הצדדים רכישת כל פרויקט תבוצע במהלך 15 החודשים הקרובים בתנאי ולאחר הגעת כל פרויקט ל-RTB (מוכנות להקמה). לפרטים נוספים ראו דיווח שפרסמה החברה ביום 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-170472), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר סטטוס הפרויקטים ראו הטבלאות בסעיף 1.4 לעיל.

- **הקמת מערכות אגירה בישראל (325 מגה-וואט)** - במהלך תקופת הדוח החברה השלימה הקמה של 2 מערכות לאגירת חשמל בישראל, בהספק כולל של כ-6 מגה-וואט שעה. בנוסף, למועד הדוח מערכות אגירה בהספק כולל של כ-63 מגה-וואט שעה מצויות בהקמה או לקראת הקמה. כמו כן, החברה התקשרה בהסכמים עם שותפים בישראל בנוגע להקמת מערכות אגירה וכן התקשרה בהסכם מסגרת נוסף עם Tesla Motors Netherland B.V. ("Tesla") בנוגע להזמנה של מערכות אגירה בהספק של 200 מגה-וואט שעה, באופן שלמועד הדוח, לחברה התקשרויות לרכישת מערכות אגירה בהספק כולל של כ-325 מגה-וואט שעה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא 2021-

01-018453), 16 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 035640-01-2021) ו-2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 093559-01-2021) אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- **הקמת מערכות סולאריות בישראל (1,293 מגה-וואט)** - במהלך תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן החברה המשיכה בהקמה מאסיבית של פרויקטים סולארים בישראל, באופן שלמועד הדוח החברה מחזיקה במערכות סולאריות בישראל בהפעלה מסחרית או שהקמתן הסתיימה בהספק שכ-208 מגה-וואט. בנוסף, למועד זה החברה מצויה בתנופה משמעותית של הקמת מערכות נוספות בהספק כולל של כ-395 מגה-וואט המצויות בהקמה, לקראת הקמה ורישוי.

- **הנפקת אגרות החוב** - בחודש אוגוסט החברה ביצעה הנפקה לציבור ורישום למסחר של **400 מיליון ש"ח** (ע.נ. אגרות החוב (סדרה א')). לפרטים נוספים בנוגע לתנאי אגרות החוב ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 11, 12, 15 ו-16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא-2021-01-130833, 2021-01-131611, 2021-01-065704 ו-2021-02-065944), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- **הנפקה פרטית של מניות החברה** - בחודש אוקטובר 2021 החברה ביצעה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 7,744,907 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-**555 מיליון ש"ח**, ל-16 ניצעים מקבוצת אלטשולר שחם פנסייה וגמל בע"מ, הפניקס אחזקות בע"מ, מגדל חברה לביטוח בע"מ, י.ד. מור השקעות בע"מ, קרן ספרה וקרן חצבים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 25 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 090994-01-2021) ו-27 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 091786-01-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.9. 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 ולנוק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, האטה בהליכי קבלת האישורים מהרשויות השונות, עיכוב ועליה בעלות המשלוחים והתחבורה הבינלאומית. 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 בשמונה חודשים (ולגבי מרבית ההליכים התחרותיים - את המועדים המחייבים המירביים בשלושה עשר חודשים) ביחס למועדים המקוריים שנקבעו באסדרות השונות³. דחיות אלו צמצמו (ויצמצמו) את החשיפה לחילוט ערבויות ההקמה ואיבוד המכסה אי-עמידה בלוחות זמנים לחיבור המערכות.

למועד הדוח, התפשטות נגיף הקורונה, המגבלות והמשבר הכלכלי שנוצר בעקבותיהם השפיעו באופן לא מהותי על פעילות הקבוצה. כך, נכון למועד הדוח, ענף האנרגיה הוגדר כענף חיוני. בנוסף, 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. יצויין כי במהלך החודשים האחרונים חלה עליה במחירי ההובלה ובמחירי הפאנלים הסולאריים בישראל, אירופה וארה"ב, הגורמת לעליה בעלויות הקמת הפרויקטים. כן חל עיכוב

³ ראו החלטות רשות החשמל מס' 57702 משיבה 577 מיום 5.4.2020, מס' 57809 משיבה מס' 578 מיום 30.4.2020, מס' 58004 משיבה 580 מיום 18.5.2020, מס' 58102 משיבה 581 מיום 1.6.2020, מס' 586 מיום 5.8.2018 ומס' 58905 משיבה מס' 589 מיום 1.11.2020 ומס' 599 מיום 1.2.2021.

במועדי אספקת הציוד, אשר להערכת החברה עלול להשפיע לרעה על מועדי השלמת הקמת הפרויקטים השונים. מנגד, במהלך החודשים האחרונים חלה עליה משמעותית במחירי החשמל ברחבי העולם, אשר עשויה להשפיע לחיוב על ההכנסות מפרויקטים המבוססים על מחירי השוק.

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 4.13 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.10. מצב כספי

הסברי הדירקטוריון	ליום						סעיף
	31.12.2020		30.09.2020		30.09.2021		
	באלפי ש"ח						
	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	% מסך המאזן	סכום	
ראה דוח על תזרימי מזומנים, עיקר הגידול נובע מהנפקת הון לציבור והנפקת מניות לקרן נוי ומהנפקת אג"ח למול הזרמת הון לפרויקטים באירופה ומקיטון בהון החוזר.	45.7%	483,635	41.0%	192,598	30.8%	500,435	מזומנים ושווי מזומנים
	9.6%	102,121	0.0%	---	10.8%	175,944	פקדונות לזמן קצר
	0.0%	120	0.0%	---	0.1%	1,985	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 הקמה.	14.8%	156,755	21.5%	101,119	12.4%	201,313	לקוחות
עיקר הגידול מתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות מראש בגין רישוי ופרוייקטים בהקמה. מנגד חל קיטון בגין הלוואה שניתנה לחברה קשורה שהוצגה קודם לכן בשיטת השווי המאזני. עיקר הקיטון ביחס לשנה שעברה נובע מהחזר מעמ שהתקבל.	2.7%	29,004	1.1%	5,388	1.4%	22,760	חייבים ויתרות חובה
הגידול ביתרות המלאי מתקופה מקבילה אשתקד נובע מהגידול הניכר בהיקף הפעילות הפרויקטאלית של החברה הקיטון מדצמבר 2020 נובע ממימוש מלאי לפרויקטים שבוצעו בתקופה.	6.2%	65,683	7.9%	37,001	2.5%	40,821	מלאי
	837,318		336,106		943,258		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	10.3%	48,286	18.4%	299,434	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ביתרת נכס זכות השימוש מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2020 נובע בעיקר מהשגת שליטה בחברה בחו"ל.	2.1%	22,227	4.9%	22,974	3.9%	63,711	נכס זכות שימוש
עיקר הגידול ביתרת הרכוש הקבוע מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2020 נובע מגידול במערכות בבעלותה של החברה ומהשגת שליטה בחברה בחו"ל.	6.4%	67,363	13.3%	62,254	19.5%	316,905	רכוש קבוע
בגין מוניטין בחברה בה הושגה שליטה.	---	---	0.0%	---	0.1%	1,648	מוניטין
	0.5%	5,233	0.0%	49	0.1%	858	פקדונות לזמן ארוך
	221,428		133,563		682,556		סך הכל נכסים לא שוטפים
	1,058,746		469,669		1,625,814		סך הכל נכסים

הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	48,033	3.0%	36,862	7.8%	64,787	6.1%	הגידול ביתרת הלוואות נובע בעיקר מהשגת שליטה בחברה בחו"ל. הקיטון ביחס לדצמבר 2020 נובע מפרעון הלוואה בנופר נוי מאגרים.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	2,980	0.2%	1,902	0.4%	1,782	0.2%	
ספקים ונותני שירותים	42,802	2.6%	83,489	17.8%	95,299	9.0%	עיקר הקיטון מדצמבר 2020 נובע בעיקר מתשלום לספקי מלאי וקיטון בהפרשה לקבלנים
זכאים ויתרות זכות	27,049	1.7%	16,111	3.4%	4,801	0.50%	הגידול ביתרת הלוואות נובע בעיקר מהשגת שליטה בחברה בחו"ל.
התחייבויות בגין רכישת חברה מאוחדת	10,845	0.7%	---	---	---	---	
נגזרים פיננסיים	1,762	0.1%	1,708	0.4%	1,708	0.2%	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.
התחייבות מס שוטף	---	0.0%	---	0.0%	1,535	0.1%	הקיטון נובע בהקטנת התחייבות למס עקב תשלום לרשויות המס
סך הכל התחייבויות שוטפות	133,471		140,072		169,912		
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	71,573	4.4%	34,188	7.3%	25,244	2.4%	הגידול מתקופה מקבילה אשתקד ומדצמבר 2020 נובע בעיקר מהלוואה מחברה בה הושגה שליטה.
התחייבויות בגין חכירה	65,513	4.0%	21,828	4.6%	21,629	2.0%	הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהתחייבות בגין חכירה בעיקר מחברה בה הושגה שליטה.
הלוואות מצד קשור	17,833	1.1%	10,488	2.2%	11,721	1.1%	הלוואה שהתקבלה מקרן נוי בשותפות נופר נוי מאגרים.
מסים נדחים	43,515	2.7%	7,536	1.6%	4,407	0.4%	הגידול ביחס לדצמבר 2020 נובע מחברה בה הושגה שליטה למול מממוש חלק מההפסדים המועברים בעקבות הכנסה חייבת לתקופת הדוח ומשערך מערכות חדשות שחוברו במהלך התקופה.
אגרות חוב	395,933	24.3%	---	0.0%	---	---	הגידול נובע מהנפקת אג"ח.
התחייבויות אחרות	1,375	0.1%	1,042	0.2%	1,132	0.1%	
סך הכל התחייבויות לא שוטפות	595,742		75,082		64,133		
הון מניות ופרמיה	1,014,211	62.3%	458,633	97.7%	1,014,211	95.8%	הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהנפקות הון שביצעה החברה ראה גם דוח על השינויים בהון של החברה.
עודפים (יתרת הפסד)	(224,648)	(13.8%)	(241,055)	(51.3%)	(232,923)	(22%)	
קרנות הון	53,070	3.3%	36,937	7.9%	43,602	4.1%	הגידול ביחס לתקופות קודמות נובע בעיקר מחלק החברה ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני המיוחס להערכה מחדש של רכוש קבוע.
סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה	842,633		254,515		824,890		
זכויות שאינן מקנות שליטה	53,968		---		(189)		
סה"כ הון	896,601		254,515		824,701		
סה"כ התחייבויות והון	1,625,814		469,669		1,058,746		

1.11. תוצאות הפעילות

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		סעיף
	שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר		30 בספטמבר		30 בספטמבר		
	2020	2020	2021	2020	2021		
באלפי ש"ח							
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף הפרוייקטים, בעיקר מאגרים, שביצעה החברה.	214,568	70,196	99,626	135,888	268,605		הכנסות
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקף ההכנסות.	181,134	62,357	91,272	110,830	242,075		הוצאות הפעלה
עיקר הקיטון נובע משינוי בתמהיל ההכנסות של החברה. מהכנסות מהקמת מערכות על גגות להקמת מערכות על מאגרים אשר בהם שיעור הרווחיות נמוך משמעותית וכן מעלייה במחירי חומרי גלם והובלה ימית	33,434	7,839	8,354	25,058	26,530		רווח גולמי
	15.58%	11.17%	8.39%	18.44%	9.88%		שיעור רווח גולמי מההכנסות
הגידול מרבעון מקביל בהוצאות ההנהלה נובע בעיקר מגידול בהוצאות הייעוץ ובכוח אדם.	7,429	3,436	4,281	5,705	8,865		הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהוצאות המכירה נובע מגידול בהיקף פעילותה של החברה ובכח אדם.	2,797	841	1,074	2,077	5,388		הוצאות שיווק ומכירה
	952	(3,119)	(2,197)	159	(889)		חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הוצאות אחרות שהיו בשנת 2020 נבעו בעיקר מעלויות ההנפקה לציבור.	1,843	---	316	---	375		הוצאות אחרות, נטו
	20,413	6,681	4,880	17,117	12,791		רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
	9.51%	9.52%	4.90%	12.60%	4.76%		שיעור רווח תפעולי מהכנסות
ראה ביאור 15(א)3 ו-15(א)14 לדוח הכספי השנתי	281,654	281,654	---	281,654	---		הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
	(261,241)	(274,973)	4,880	(264,537)	12,791		רווח (הפסד) תפעולי
עיקר הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בגין חיוב ריבית אג"ח	5,520	1,425	4,464	3,365	8,130		הוצאות מימון
עיקר הגידול נובע מחיוב ריבית בגין מימון פרויקטים בהקמה	1,030	---	84	162	4,343		הכנסות מימון
	(265,731)	(276,398)	500	(267,740)	9,004		רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
	(123.84%)	(393.75%)	0.50%	(197.03%)	3.35%		שיעור רווח (הפסד) לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
הכנסות המסים ב 2020 נובעות בעיקר מרישום נכס מס בגין הפסדים להעברה.	(13,325)	(11,287)	(660)	(7,515)	2,568		הוצאות מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
	(252,217)	(265,111)	1,256	(260,225)	6,730		רווח (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה
	(189)	---	(96)	---	(294)		זכויות שאינן מקנות שליטה

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		סעיף
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום		שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
	2020	2020	2021	2020	2021	
	באלפי ש"ח					
	(252,406)	(265,111)	1,160	(260,225)	6,436	סה"כ רווח נקי (הפסד)
	(117.55%)	(377.67%)	1.16%	(191.50%)	2.40%	שיעור רווח (הפסד) לשנה
	(192)	---	(8,636)	---	(10,988)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
	265	---	3,701	265	3,701	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
	19,307	3,149	7,693	12,326	16,446	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
	19,380	3,149	2,758	12,591	9,159	סה"כ רווח כולל אחר
	9.03%	4.49%	2.77%	9.27%	3.41%	שיעור רווח כולל אחר מהכנסות
	(232,837)	(261,962)	4,014	(247,634)	15,889	רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות החברה
	(189)	---	(96)	---	(294)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	(233,026)	(261,962)	3,918	(247,634)	15,595	סך הכל רווח (הפסד) כולל

1.12. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		סעיף
	31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
	2020	2020	2021	2020	2021	
	באלפי ש"ח					
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופת הדוח נובע בעיקרו מקיטון בהון החוזר של החברה.	(142,429)	(48,741)	101,854	(39,908)	(58,676)	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, ברכוש קבוע והשגת שליטה בחברה בחו"ל.	(190,600)	(1,699)	(170,163)	(7,865)	(253,894)	תזרים מזומנים נטו (שימשו) לפעילות השקעה
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופת הדוח נבע בעיקר מהנפקת אג"ח.	810,480	234,891	307,540	234,187	330,051	תזרים מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות מימון

בתקופת הדוח היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. בשים לב ליתרות המזומנים של החברה, כמו גם לעובדה כי תזרים המזומנים השלילי נובע בעיקר 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.

1.13. מקורות מימון

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

1.13.1. **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 אשר היוו באותה עת 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.

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 577.97 מיליון 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.

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

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

1.13.2 **הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)** - ממוצע האשראי לזמן ארוך עמד על כ-39 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-14.3 מיליון ש"ח בשנת 2020. השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן ארוך עמד על כ-7% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-3.9% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.2% בשנת 2020.

1.13.3 **אשראי לזמן קצר** - ממוצע האשראי לזמן קצר עמד על כ-67.5 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-48.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-59.6 מיליון ש"ח בשנת 2020. השיעור הממוצע של עלות האשראי לזמן קצר עמד על כ-7% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-3.7% בתקופה המקבילה אשתקד וכ-3.6% בשנת 2020.

1.13.4 **ספקים** - האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקים נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי ספקים ממוצעים הסתכמו בכ-63 ימים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-72 ימים בתקופה המקבילה אשתקד וכ-60 ימים בשנת 2020. יתרת האשראי הממוצעת של הספקים הסתכמה בסך של כ-60.9 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-38.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-59 מיליון ש"ח בשנת 2020.

1.13.5 **לקוחות** - האשראי הניתן על ידי הקבוצה ללקוחות נע בין מזומן לשוטף +60 ימים. ימי לקוחות ממוצעים הסתכמו בכ-176 ימים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-98 ימים בתקופה המקבילה אשתקד וכ-50 ימים בשנת 2020. יתרת האשראי הממוצעת של הלקוחות הסתכמה בסך של כ-200.1 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לכ-48.5 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.

1.14. 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.

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-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.

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

שם הלווה	פרטי המלווה	התחייבות לעמידה באמת המידה	חישוב העמידה ליום 30.6.2021
החברה וחברות מאוחדות	תאגיד בנקאי	יחס כיסוי חוב מינימאלי של 1.25	בין 1.4 ל-1.9
נופר נוי מאגרים	קרן נוי	יחס כיסוי חוב מינימאלי וממוצע לאורך כל תקופת האשראי של 1.05; ויחס כיסוי חוב צפוי והיסטורי (12 חודשים קדימה/אחורה) מינימאלי בכל מועד חישוב של 1.05.	ל.ר.
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-897 מיליון ש"ח יחס הון עצמי למאזן סולו - כ-60.4% הון עצמי סולו - 842 מיליון ש"ח. מאזן נטו סולו - 1,393 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר תנאי האשראי המהותיים 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.

1.15. הערכות שווי מהותית

לצורך קביעת ערכם של נתונים בדוחותיה הכספיים, עשתה החברה, בין היתר, שימוש בהערכת שווי אשר העריכה את הקצאת תמורת רכישת הזכויות ב-Blue Sky Utility LLC ו-Blue Sky Utility Holding LLC לשוויים ההוגן של נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים.

להלן פרטים בדבר הערכת השווי בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך, דוחות תקופתיים ומיידים, התש"ל-1970:

זיהוי נושא ההערכה:	הקצאת עלות רכישת מניות (PPA) במסגרת רכישת שליטה בחברות Blue Sky Utility LLC ו- Blue Sky Utility Holdings LLC ע"י חברת Nofar USA LLC
עיתוי ההערכה:	6 ביולי 2021
שווי נושא ההערכה בהתאם להערכת השווי:	45,635 אלפי דולר
זיהוי מעריך השווי:	מר יניב אבדי, רו"ח, שותף מייסד בחברת בטא פייננס ומומחה במימון והערכות שווי. למיטב ידיעת החברה, מר אבדי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה בהצטיינות יתרה, רו"ח ותואר שני במנהל עסקים בהתמחות במימון וחשבונאות בהצטיינות. ליניב יש מעל ל-13 שנים ניסיון בייעוץ וניהול והוראה במוסדות אקדמיים (בתחום החשבונאות והמימון) לרבות ניסיון רחב בעסקים, אסטרטגיה ובייעוץ כלכלי.
התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	---
מודל ההערכה:	גישת העלות וגישת ההכנסות
המתודולוגיה והנחות עיקרית לפיהן בוצעה הערכת השווי:	Rf - 1.65% Rm-Rf - 4.72% בטא - 0.64 SPC - 6.6% SP - 1%

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), התשי"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(בג) 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 תאגידי מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

2.2 סיכוני שוק ודרכי ניהולם

אחראי על ניהול סיכוני השוק

סמנכ"ל הכספים של החברה, מר נעם פישר הינו האחראי על ניהול סיכוני השוק.

לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו העסקי ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים על התאגיד לדוח התקופתי ל-2020, אשר המידע האמור בה מובא בדוח זה על דרך ההפניה

סיכוני השוק העיקריים להם חשופה החברה ומדיניות החברה בטיפול בהם

ניהול סיכוני השוק של החברה נועד לצמצם, ככל הניתן, את ההשפעות השליליות האפשריות, הנובעות מסיכוני השוק אליהם חשופה החברה, כמפורט לעיל, על תוצאות הפעילות של החברה, על תזרימי המזומנים ועל הנכסים וההתחייבויות שלה.

במקרים בהם קיימת סתירה בין הגנה מפני חשיפה חשבונאית לחשיפה כלכלית, מדיניות החברה הינה לבצע הגנות מפני חשיפה כלכלית.

להלן פירוט סיכוני השוק העיקריים להם חשופה החברה:

(א) סיכוני מטבע - הקבוצה עשויה להיות חשופה לסיכון שער חליפין במספר היבטים: הראשון, כתוצאה מהעובדה שחלק ממשמעותי מהמזומנים בקופת החברה הינם בשקלים בעוד שתוכנית החברה הינן להשקיע כספים אלו באירופה וארה"ב (במטבעות האירו, דולר, פאונד, זלוטי וכיוצ"ב), כאשר ההכנסות צפויות להתקבל במטבע המקומי. כתוצאה מכך, שינויים בשערי החליפין של ש"ח אל מול המטבעות השונים עלולים להשפיע על היקפי הכספים שיעמדו לחברה לצורך ביצוע השקעות. בנוסף שינויים בשערי החליפין כאמור עלולים להשפיע על שיעורי התשואה נטו והרווח הנקי שינבע מביצוע ההשקעות.

כמו כן, חלק מהנכסים והאמצעים הנזילים של החברה הינם במט"ח (בעיקר דולר ואירו) בעוד הדוחות הכספיים של החברה הינם בשקלים. בהתאם, שינויים בשערי החליפין משפיעים על שווי הנכסים בדוחות הכספיים.

לאור היקפי המזומנים בש"ח של החברה, החברה נוהגת להצטייד במטבעות השונים, בהתאם להערכותיה בדבר המטבעות בהם תידרש לבצע תשלומים בחודשים הקרובים. למועד הדוח לא נקבעו מגבלות כמותיות בנוגע להיקף המט"ח שהחברה רוכשת.

(ב) תזרימי מזומנים בגין ריבית - הקבוצה חשופה לסיכון שתזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי הריבית. יצויין כי למועד הדוח מרבית ההלוואות שנטלו חברות הקבוצה הינן בריבית משתנה. עם זאת, קיים סיכון כי שינויים בשערי הריבית ישפיעו על שיעורי הריבית שייטלו חברות הקבוצה בעתיד.

(ג) מחיר החשמל - כאמור לעיל, פעילות הקבוצה מבוססת על הקמת מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות ומכירת החשמל המיוצר בהם. שינויים במחירי החשמל עלולים להשפיע על התמורה שתקבלנה חברות הקבוצה בגין מכירת החשמל במערכות המוחזקות על ידם, על שווי המערכות והתשואה שלהן.

במטרה לצמצם את החשיפה לשינויים במחירי החשמל של הפרויקטים בחו"ל, חברות הקבוצה בוחנות אפשרות של התקשרות בהסכמי PPA.

(ד) מחירי ציוד ועלויות שילוח ימי - הקמת המערכות כרוכה בעלות משמעותית, אשר חלק מהותי ממנה מבוסס על מחירי הפאנלים, ממירים, סוללות ויתר חלקי המערכות. בנוסף, מרבית הציוד המשמש להקמת המערכות מיוצר במזרח הרחוק (בעיקר סין). בהתאם, עליה במחירי הציוד או השילוח הימי, עלולה לגרום לעליה בעלויות הקמת המערכות ובתשואה שלהן.

(ה) מדד המחירים - למועד הדוח לחברה אגרות חוב אשר הינן צמודות למדד. בהתאם עליה במדד המחירים לצרכן עלולה להשליך על יתרת החוב למחזיקי אג"ח. בהקשר זה יצויין כי חלק מתעריפי החשמל המשולמים לחברות הקבוצה בישראל צמודים למדד המחירים לצרכן.

(ו) סיכוני נזילות - סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של הקבוצה, מהוצאות המימון והחזרי הקרן של מכשירי החוב של הקבוצה. סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות.

לנוכח היקפי המזומנים של הקבוצה, כמו גם העובדה כי מרבית המימון ניטל כמימון פרויקטלי על ידי התאגידים המחזיקים במערכות ונפרע מהתזרים הנובע מהמערכות, להערכת החברה למועד הדוח סיכון זה הינו זניח לחברה.

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה

אחת לשנה דן דירקטוריון החברה בחשיפות של החברה מכח סיכוני השוק. המעקב אחר השינויים בסיכוני השוק, בריביות והשינויים בשערי החליפין נעשה על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה באופן שוטף, והחלטות באשר לביצוע פעולות נדרשות נעשות על ידי סמנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה.

דוח בסיס הצמדה

ליום					סעיף
30.09.2021					
באלפי ש"ח					
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לאירו	בהצמדה לדולר	
500,435	357,205	---	33,877	109,354	מזומנים ושווי מזומנים
175,944	175,944	---	---	---	פקדונות לזמן קצר
1,985	---	120	---	1,865	מזומנים מוגבלים לזמן קצר
201,313	200,137	---	---	1,176	לקוחות
22,760	18,761	---	---	3,999	חייבים ויתרות חובה
40,821	40,821	---	---	---	מלאי
943,258	---	---	---	---	סך הכל נכסים שוטפים
299,434	93,134	---	206,300	---	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
63,711	---	34,534	---	29,177	נכס זכות שימוש
316,905	81,643	---	---	235,262	רכוש קבוע
---	---	---	---	---	מיסים נדחים
1,648	---	---	---	1,648	מוניטין
858	858	---	---	---	פקדונות לזמן ארוך
682,556	---	---	---	---	סך הכל נכסים לא שוטפים
1,625,814	---	---	---	---	סך הכל נכסים
48,033	27,335	---	---	20,698	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2,980	---	2,980	---	---	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
42,802	36,683	---	---	6,119	ספקים ונותני שירותים
27,049	11,415	---	---	15,634	זכאים ויתרות זכות
10,845	---	---	---	10,845	התחייבויות בגין רכישת חברה מאוחדת
1,762	1,762	---	---	---	נגזרים פיננסיים
133,471	---	---	---	---	סך הכל התחייבויות שוטפות
71,573	23,832	---	---	47,741	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
65,513	---	33,251	---	32,262	התחייבויות בגין חכירה
17,833	---	17,833	---	---	הלוואות מצד קשור
43,515	16,285	---	---	27,230	מיסים נדחים
395,933	---	395,933	---	---	אגרות חוב
1,375	1,375	---	---	---	התחייבויות אחרות
595,742	---	---	---	---	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
1,014,211	1,014,211	---	---	---	הון מניית ופרמיה
(224,648)	(224,648)	---	---	---	עודפים (יתרת הפסד)
53,070	53,070	---	---	---	קרנות הון
842,633	---	---	---	---	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
53,968	---	---	---	53,968	זכויות שאינן מקנות שליטה
896,601	---	---	---	---	סה"כ הון
1,625,814	---	---	---	---	סה"כ התחייבויות והון

ליום				סעיף
30.09.2020				
באלפי ש"ח				
סכום	ללא הצמדה	צמוד מדד	בהצמדה לדולר	
192,598	192,598	---	---	מזומנים ושווי מזומנים
---	---	---	---	פקדונות לזמן קצר
---	---	---	---	מזומנים מוגבלים לזמן קצר
101,119	101,119	---	---	לקוחות
5,388	4,991	---	397	חייבים ויתרות חובה
37,001	37,001	---	---	מלאי
336,106		---	---	סך הכל נכסים שוטפים
48,286	48,286	---	---	השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
22,974	---	22,974	---	נכס זכות שימוש
62,254	62,254	---	---	רכוש קבוע
---	---	---	---	מיסים נדחים
---	---	---	---	מוניטין
49	49	---	---	פקדונות לזמן ארוך
133,563	---	---	---	סך הכל נכסים לא שוטפים
469,669	---	---	---	סך הכל נכסים
36,862	36,862	---	---	הלוואות לזמן קצר, וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1,902	---	1,902	---	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
83,489	82,401	---	1,088	ספקים ונותני שירותים
16,111	16,111	---	---	זכאים ויתרות זכות
1,708	1,708	---	---	גזרים פיננסיים
140,072	---	---	---	סך הכל התחייבויות שוטפות
34,188	34,188	---	---	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
21,828	---	21,828	---	התחייבויות בגין חכירה
10,488	10,488	---	---	הלוואות מצד קשור
7,536	7,536	---	---	מיסים נדחים
---	---	---	---	אגרות חוב
1,042	1,042	---	---	התחייבויות אחרות
75,082	---	---	---	סך הכל התחייבויות לא שוטפות
458,633	458,633	---	---	הון מניות ופרמיה
(241,055)	(241,055)	---	---	עודמים (יתרת הפסד)
36,937	36,937	---	---	קרנות הון
---	---	---	---	סך הכל הון מיוחס לבעלי מניות החברה
---	---	---	---	זכויות שאינן מקנות שליטה
254,515	---	---	---	סה"כ הון
469,669	---	---	---	סה"כ התחייבויות והון

מבחני רגישות

שינוי	USD/NIS	רגישות דולר (ש"ח)
-	88,598,716 ש"ח	בסיס
4,429,936 ש"ח	93,028,652 ש"ח	5%
(4,429,936) ש"ח	84,168,780 ש"ח	(5%)
8,859,872 ש"ח	97,458,588 ש"ח	10%
(8,859,872) ש"ח	79,738,845 ש"ח	(10%)

שינוי	USD/NIS	רגישות אירו (₪)
-	88,598,716 ש"ח	בסיס
1,693,826 ש"ח	88,598,716 ש"ח	5%
(1,693,826) ש"ח	88,598,716 ש"ח	(5%)
3,387,651 ש"ח	88,598,716 ש"ח	10%
(3,387,651) ש"ח	88,598,716 ש"ח	(10%)

שינוי	יתרת קרן	רגישות מדד
-	396,096,000 ש"ח	בסיס
8,039,164 ש"ח	404,017,920 ש"ח	2%
(20,097,911) ש"ח	376,291,200 ש"ח	(5%)
40,195,822 ש"ח	435,705,600 ש"ח	10%
(40,195,822) ש"ח	356,486,400 ש"ח	(10%)

2.3. תרומות

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

2.4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

למעט מינויו של מר משה בר סימן טוב לדירקטור בחברה וסיווגו כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית, 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 פיננסית) ראה סעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון ותקנה 26 לפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, וכן לעניין ניסיונו המקצועי של מר משה בר סימן טוב דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-050623), אשר האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.5. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. עם זאת, למועד הדוח שלושה מבין הדירקטורים בחברה (דהיינו - מר יוני טל, הגב' דפנה אסתר כהן ומר גילי כהן) הינם דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. לפרטים בדבר מר יוני טל, הגב' דפנה אסתר כהן ומר גילי כהן ראו תקנה 26 לפרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020 אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2.6. 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.

2.7. פרטים בדבר המבקר של התאגיד

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם משרד BDO זיו האפט.

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

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

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021. בנוסף לאמור בביאור הנ"ל:

- 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 01-013974), 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 01-013608 ו-01-013605-2021)

- ביום 1 בפברואר 2021 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת) את התקשרות Andromeda Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság ("Andromeda"), בהסכם לביצוע השקעה ב-Sunprime Generation SRL ("Sunprime") 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 01-012418 ו-01-015135-2021), 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 01-018453-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. יצוין כי למועד הדוח החברה השלימה הקמה של מערכת אגירת חשמל נוספת.

- בחודשים מרץ ואוקטובר 2021 התקשרה החברה בהסכמי מסגרת עם Tesla Motors Netherland B.V. לרכישת מערכות לאגירת חשמל בסוללות בהספק כולל אשר לא יפחת מ-100 ו-200 מגה-וואט, בהתאמה בתקופה שבין סוף 2021 למרץ 2024, בתמורה לסך של כ-84 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים ראו דיווחים מידיים שפרסמה החברה בימים 16 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 01-035640-2021) ו-2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 01-03559-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 18 במרץ 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויים של ה"ה צבי לוי ויוני פרטוק לדירקטורים בחברה וכן את תנאי כהונתם. לפרטים ראו דיווחים מידי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 01-039192, 01-039195-2021 ו-01-039204), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- בימים 23 ו-25 במרץ 2021 Andromeda התקשרה והשלימה עסקה לרכישת מניות והלוואות הבעלים שהועמדו ל-Sabinar Hive, S.L., המחזיקה בשני פרויקטים סולאריים בהספק כולל של כ-238 מגה-וואט בספרד. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה

החברה ביום 24 במרץ 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-042624), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- בחודשים מאי ונובמבר 2021 החברה התקשרה להשלימה עסקה לרכישת 50% ממניות חברה רומניות המחזיקה בזכויות להקמת פרויקט סולארי בהספק של כ-155 מגה-וואט ברומניה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 27 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-031756), 4 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-110811) ו-7 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-094738), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- בימים 25 במאי ו-6 ביולי 2021 החברה התקשרה והשלימה עסקה לרכישת 67% מהזכויות ב-Blue Sky Utility LLC ו-Blue Sky Utility Holding LLC, העוסקות בייזום, פיתוח, רישוי, תכנון, ניהול הקמה והחזקה של פרויקטים סולאריים על גבי גגות מבנים מסחריים ומערכות אגירה בארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידיים שפרסמה החברה בימים 10 במאי 2021, 25 במאי 2021 ו-6 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-081297, 2021-01-029851 ו-2021-01-0490061), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- בימים 27 במאי 2021 ו-28 בספטמבר 2021 קיבלה Sunprime, הודעות בדבר זכיה בהליכים מכרזים שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE), ביחס להקמת מערכות סולאריות נוספות בהספק כולל של 30.3 מגה-וואט ו-37.3 מגה-וואט ובתעריף ממוצע מובטח על ידי GSE של כ-93.5 ו-97.5 יורו למגה-וואט, בהתאמה. כמו כן, בחודש ספטמבר 2021, נוי-נופר אירופה המירה הלוואה בסך של 5 מיליון אירו שהועמדה בעבר ל-Sunprime וכן העמידה ל-Sunprime סך של 10 מיליון אירו, בגינם הקצתה Sunprime מניות נוספות, באופן שלמועד הדוח מחזיקה נוי-נופר אירופה, בשרשור מניות המהוות כ-30% מהזכויות ב-Sunprime. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 30 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-092139) ו-29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-148881), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 8 ביולי אישר דירקטוריון החברה את מינויים של ה"ה משה בר סימן טוב ואורי אורבך לדירקטורים בחברה ואת תנאי כהונתם. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-050623 ו-2021-01-050626), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 8 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה, בן היתר (לאחר אישור ועדת התגמול), לאשר, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, מתן כתבי פטור והתחייבות לשיפוי לדירקטורים: גילי כהן, דפנה כהן, יונית פרטוק, ציקי לוי, משה בר סימן טוב ואורי אורבך, תוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ("תוכנית האופציות"), מכוחה החברה תהיה רשאית להקצות אופציות המירות למניות החברה בשיעור של עד 5% מהון החברה, וכן הקצאה של 968,547 כתבי אופציה המירים למניות החברה מכוח תוכנית האופציות, במחיר מימוש של 96.9 ש"ח למניה, לעובדים ולנושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 8 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-050815) וכן מתאר הקצאת אופציות שפרסמה החברה ביום 22 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-056968), אשר המידע האמור בהם מובא דוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 16 באוגוסט החברה השלימה הנפקה ורישום למסחר של 400,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א'). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 11, 12, 15 ו-16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-130833, 2021-01-131611, 2021-01-01-065704 ו-065944-02-2021), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 30 בספטמבר 2021 נערכה אסיפה כללית של בעלי מניות החברה במסגרתה אישרה האסיפה הכללית את מינוי ה"ה עופר ינאי, יוני טל, יונית פרטוק, צבי לוי, משה בר סימן טוב ואורי אורבך לדירקטורים בחברה עד לתום האסיפה הכללית הבאה, מינוי מדרש רו"ח זיו האפט (BDO). 9 כרואי החשבון המבקרים של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם, ותיקון תקנון החברה, כמפורט בנספח ב' לדוח זימון האסיפה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 19 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-054904) ו-30 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-073903), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- בחודש אוקטובר 2021 החברה ביצעה הקצאה פרטית ורישום למסחר של 7,744,907 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-555 מיליון ש"ח, ל-16 ניצעים מקבוצת אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ, הפניקס אחזקות בע"מ, מגדל חברה לביטוח בע"מ, י.ד. מור השקעות בע"מ, קרן ספרה וקרן חצבים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים 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.
- ביום 28 באוקטובר 2021 התקשרה Nofar Europe B.V, חברה המוחזקת על ידי החברה בשיעור של 90% ("נופר אירופה"), בהסכם עם Electrum SP. Z O.O ("אלקטרום"), בנוגע להחזקה משותפת ובבלעדיות בתאגיד (JV) שיעסוק בייזום, פיתוח, והחזקה של מערכות סולאריות ורוח בהספק של עד 1,250 מגה-וואט, אשר יוחזק 80% על ידי נופר אירופה ו-20% על ידי אלקטרום. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-168729), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 24 בנובמבר 2021 התקשרה נופר אירופה בהסכם עם צד שלישי לרכישת פורטפוליו פרויקטים סולאריים ברחבי פולין בהסכם כולל של כ-185 מגה-וואט המצויים לקראת הקמה ובפיתוח. בהתאם להסכם שנחתם בין הצדדים רכישת כל פרויקט תבוצע במהלך תקופה של בין 15 ל-21 החודשים הקרובים בתנאי ולאחר הגעת כל פרויקט ל-RTB (מוכנות להקמה). לפרטים נוספים ראו דיווח שפרסמה החברה ביום 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-170472), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר סטטוס הפרויקטים ראו הטבלאות בסעיף 1.4 לעיל.

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 : 28 בנובמבר 2021

נספח א' - גילוי למחזיקי אגרות החוב

מועד הנפקה	אג"ח סדרה א'
מועד הנפקה	16 באוגוסט 2021
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה	400,000,000
יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור	400,000,000
שווי נקוב כולל הצמדה	400,783,546
סכום הריבית שנצברה	845,384
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח)	395,933
שווי בורסה ליום 30 בספטמבר 2020	411,240,000
שווי בורסה סמוך למועד הדוח (22 בנובמבר 2021)	418,720,000
ריבית נקובה (קבועה)	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.48%
מועד פירעון הקרן	תשלום ראשון, בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב - ביום 30 ביוני 2023; ארבעה תשלומים נוספים בשיעור של 6% מהערך הנקוב של אגרות החוב - ביום 31 בדצמבר של כל אחד מהשנים 2023 ו-2024 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 ו-2025; ארבעה תשלומים נוספים בשיעור של 4% מהערך הנקוב של אגרות החוב - בימים 31 בדצמבר 2025 ו-2026 ו-30 ביוני של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027; תשלום נוסף בשיעור של 50% מהערך הנקוב של אגרות החוב - ביום 31 בדצמבר 2027
מועדי תשלום הריבית	בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של השנים 2022 עד 2027
הצמדה	צמוד למדד חודש יולי 2021
זכות המרה של אגרות החוב	---
זכות לביצוע פיידיון מוקדם	קיימת זכות ביוזמת הבורסה או החברה. במקרה של פיידיון מוקדם ביוזמת החברה ישולם סך השווה לגבוה מבין שווי השוק (בניכוי הערך ההתחייבותי העומד לפירעון באותו רבעון), הערך ההתחייבותי של אג"ח או תזרים המזומנים מהוון לפי תשואת אג"ח בתוספת 1.5%.
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	---
יתרת היקף ע.ג. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה	---
הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מדרך מנחם בגין 48 תל אביב. טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344. אישר קשר: רוי"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@mtrust.co.il
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	לר
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי	לא
מגבלות על יצירת שעבודים	החברה התחייבה לא ליצור שעבוד שוטף כללי (שש"כ) חדש נוסף על כלל נכסיה וזכויותיה, הקיימים או העתידיים לטובת צד שלישי כלשהו, אלא אם במקביל ליצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, תיצור לטובת הנאמן שעבוד שוטף על כלל נכסיה, באותה דרגה פרי פאסו על פי יחס החובות בגין אגרות החוב וכלפי הצד השלישי.

אג"ח סדרה א'	
<p>מגבלות נוספות</p> <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 2021-01-065944, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.</p>	
---	אסיפות כלליות ודיווחים מטעם הנאמן

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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
7-11	דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
12-14	דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים
15-26	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים

28 בנובמבר 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 28 בנובמבר 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד
של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו
באותו תאריך.

(2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 28 בנובמבר 2021 על מידע כספי תמציתי נפרד
של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו
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 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של ישות שאוחדה החל מיום 1 ביולי 2021 אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-18% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2021, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1% וכ-2%, בהתאמה, מכלל הכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה ישות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה ישות, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים. כמו כן, המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של הקבוצה בתוצאות העסקיות של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

דיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 28 בנובמבר 2021

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	באלפי ש"ח	
483,635	192,598	500,435
102,121	-	175,944
120	-	1,985
156,755	101,119	201,313
29,004	5,388	22,760
65,683	37,001	40,821
<u>837,318</u>	<u>336,106</u>	<u>943,258</u>
126,605	48,286	299,434
22,227	22,974	63,711
67,363	62,254	316,905
-	-	1,648
5,233	49	858
<u>221,428</u>	<u>133,563</u>	<u>682,556</u>
<u>1,058,746</u>	<u>469,669</u>	<u>1,625,814</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

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

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

השקעה בתאגידים מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
נכס זכות שימוש
רכוש קבוע
מוניטין

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 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	באלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

	2020	2021	
64,787	36,862	48,033	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך
1,782	1,902	2,980	מתאגידים בנקאיים
95,299	83,489	42,802	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות ספקים ונותני שירותים
4,801	16,111	27,049	זכאים ויתרות זכות
-	-	10,845	התחייבויות בגין רכישת חברה מאוחדת
1,708	1,708	1,762	נגזרים פיננסיים
1,535	-	-	התחייבות מס שוטף
169,912	140,072	133,471	סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

	2020	2021	
25,244	34,188	71,573	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
21,629	21,828	65,513	התחייבויות בגין חכירות
11,721	10,488	17,833	הלוואה מצד קשור
4,407	7,536	43,515	מסים נדחים
-	-	395,933	אגרות חוב (ראה ביאור 7.6)
1,132	1,042	1,375	התחייבויות אחרות
64,133	75,082	595,742	סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון:

	2020	2021	
1,014,211	458,633	1,014,211	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
(232,923)	(241,055)	(224,648)	הון מניות ופרמיה
43,602	36,937	53,070	יתרת הפסד
824,890	254,515	842,633	קרנות הון
(189)	-	53,968	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה
824,701	254,515	896,601	זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ הון
1,058,746	469,669	1,625,814	סך ההתחייבויות והון

28 בנובמבר 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
214,568	70,196	99,626	135,888	268,605	הכנסות
181,134	62,357	91,272	110,830	242,075	עלויות הקמה והפעלה
33,434	7,839	8,354	25,058	26,530	רווח גולמי
2,797	841	1,074	2,077	5,388	הוצאות מכירה ושיווק
7,429	3,436	4,281	5,705	8,865	הוצאות הנהלה וכלליות
952	(3,119)	(2,197)	159	(889)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
-	-	73	-	73	הכנסות אחרות
1,843	-	389	-	448	הוצאות אחרות
20,413	6,681	4,880	17,117	12,791	רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובונוס חד פעמי לנושאי משרה
281,654	281,654	-	281,654	-	הקצאת מניות ובונוס חד פעמי לנושאי משרה
(261,241)	(274,973)	4,880	(264,537)	12,791	רווח (הפסד) תפעולי
5,520	1,425	4,464	3,365	8,130	הוצאות מימון
1,030	-	84	162	4,343	הכנסות מימון
4,490	1,425	4,380	3,203	3,787	הוצאות מימון, נטו
(265,731)	(276,398)	500	(267,740)	9,004	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13,325)	(11,287)	(660)	(7,515)	2,568	הוצאות מסים על הכנסה (הטבת מס)
(252,406)	(265,111)	1,160	(260,225)	6,436	רווח (הפסד) לתקופה
					<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>
					<u>סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>
(192)	-	(8,636)	-	(10,988)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(192)	-	(8,636)	-	(10,988)	<u>פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
19,307	3,149	7,692	12,326	16,446	החלק ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
265	-	3,701	265	3,701	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
19,572	3,149	11,394	12,591	20,147	
19,380	3,149	2,758	12,591	9,159	סה"כ רווח כולל אחר
(233,026)	(261,962)	3,918	(247,634)	15,595	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
(252,217)	(265,111)	1,256	(260,225)	6,730	<u>רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:</u>
(189)	-	(96)	-	(294)	בעלי מניות החברה
(252,406)	(265,111)	1,160	(260,225)	6,436	זכויות שאינן מקנות שליטה
(232,837)	(261,962)	4,014	(247,634)	15,889	<u>רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:</u>
(189)	-	(96)	-	(294)	בעלי מניות החברה
(233,026)	(261,962)	3,918	(247,634)	15,595	זכויות שאינן מקנות שליטה
(18.84)	(25.12)	0.05	(24.66)	0.26	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) המיוחס לבעלי מניות 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

הון המיוחס לבעלים של החברה האם							
הון מניות ופרמיה	קן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קן הון בגין יתרת הפסד	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
1,014,211	43,794	(192)	-	(232,923)	824,890	(189)	824,701
-	-	-	1,854	-	1,854	-	1,854
-	-	-	-	6,730	6,730	(294)	6,436
-	-	(10,988)	-	-	(10,988)	-	(10,988)
-	3,701	-	-	-	3,701	-	3,701
-	16,446	-	-	-	16,446	-	16,446
-	20,147	(10,988)	-	-	9,159	-	9,159
-	20,147	(10,988)	-	6,730	15,889	(294)	15,595
-	-	-	-	-	-	54,451	54,451
-	(1,545)	-	-	1,545	-	-	-
1,014,211	62,396	(11,180)	1,854	(224,648)	842,633	53,968	896,601

יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)

תשלום מבוסס מניות

רווח (הפסד) נקי לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר:

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סך רווח (הפסד) כולל לתקופה

כניסה לאיחוד

העברת קן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

סה"כ	(יתרת הפסד) עודפים	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון המניות הנפרע	
אלפי ש"ח				
43,517	18,465	25,051	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
224,900	-	-	224,900	הנפקת מניות פרטית
233,732	-	-	233,732	הקצאת מניות לנושאי משרה
(260,225)	(260,225)	-	-	הפסד לתקופה
265	-	265	-	<u>רווח כולל אחר:</u> הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
12,326	-	12,326	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
12,591	-	12,591	-	סה"כ רווח כולל אחר
(247,634)	(260,225)	12,591	-	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
-	705	(705)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
254,515	(241,055)	36,937	458,633	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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 30 בספטמבר 2021

הון המיוחס לבעלים של החברה האם								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות (יתרת הפסד)	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		הון מניות ופרמיה	
					הערכה מחדש של רכוש קבוע	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
836,378	(387)	836,765	(226,558)	-	(2,544)	51,656	1,014,211	יתרה ליום 1 ביולי 2021
1,854	-	1,854	-	1,854	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,160	(96)	1,256	1,256	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי לתקופה
								רווח (הפסד) כולל אחר:
								התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(8,636)	-	(8,636)	-	-	(8,636)	-	-	פעילויות חוץ
3,701	-	3,701	-	-	-	3,701	-	הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
7,693	-	7,693	-	-	-	7,693	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
2,758	-	2,758	-	-	(8,636)	11,394	-	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,918	(96)	4,014	1,256	-	(8,636)	11,394	-	כניסה לאיחוד
54,451	54,451	-	-	-	-	-	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
-	-	-	654	-	-	(654)	-	
896,601	53,968	842,633	(224,648)	1,854	(11,180)	62,396	1,014,211	יתרה ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2020

סה"כ	(יתרת הפסד) עודפים	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון המניות הנפרע	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
57,845	23,749	34,095	1	יתרה ליום 1 ביולי 2020
224,900	-	-	224,900	הנפקת מניות פרטית
233,732	-	-	233,732	הקצאת מניות לנושאי משרה
(265,111)	(265,111)	-	-	הפסד לתקופה
רווח כולל אחר:				
3,149	-	3,149	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
3,149	-	3,149	-	סה"כ רווח כולל אחר
(261,962)	(265,111)	3,149	-	סך רווח כולל
-	307	(307)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
254,515	(241,055)	36,937	458,633	יתרה ליום 30 בספטמבר 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

הון המיוחס לבעלים של החברה האם							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	עודפים (יתרת הפסד) בלתי מבוקר	התאמות הנובעות	קרן הון בגין הערכה מחדש של רכוש קבוע	הון מניות ופרמיה	
				מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ			
אלפי ש"ח							
43,517	-	43,517	18,465	-	25,051	1	יתרה ליום 1 בינואר 2020
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
רווח (הפסד) כולל אחר:							
(192)	-	(192)	-	(192)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
265	-	265	-	-	265	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
19,307	-	19,307	-	-	19,307	-	החלק ברווח כולל אחר של תאגידי המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
19,380	-	19,380	-	(192)	19,572	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(233,026)	(189)	(232,837)	(252,217)	(192)	19,572	-	סך רווח (הפסד) כולל
-	-	-	829	-	(829)	-	העברת קרן הון הערכה מחדש בגין רכוש קבוע לעודפים
824,701	(189)	824,890	(232,923)	(192)	43,794	1,014,211	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(252,406)	(265,111)	1,160	(260,225)	6,436
3,234	1,026	3,067	2,073	4,907
4,490	1,425	4,380	3,203	3,787
233,732	233,732	-	233,732	-
-	-	-	-	59
-	-	1,854	-	1,854
952	(3,119)	(2,197)	159	(889)
242,408	233,064	7,104	239,167	9,718
(59,766)	(31,084)	7,267	(31,084)	24,862
(114,828)	(45,312)	95,073	(59,192)	(43,796)
(12,872)	10,135	15,184	10,745	7,542
(1,115)	821	(15,271)	4,229	(16,061)
103	102	-	103	-
72,997	59,451	(8,331)	61,187	(47,749)
(13,786)	(9,273)	2,527	(7,976)	5,917
421	(2,536)	(3,187)	942	(3,349)
(128,846)	(17,696)	93,262	(20,046)	(72,634)
-	-	-	-	(1,508)
1,002	1,002	-	1,002	135
57	-	328	1,194	-
(4,644)	-	-	-	(823)
(142,429)	(48,741)	101,854	(39,908)	(58,676)
(71,101)	(506)	(48,418)	(1,543)	(160,147)
716	716	-	716	-
-	-	(16,714)	-	(16,148)
1,043	1,445	1,935	1,163	1,935
(106,742)	-	(104,091)	563	(69,450)
-	238	-	-	-
(14,532)	(3,592)	(2,875)	(8,764)	(10,159)
16	-	-	-	75
(190,600)	(1,699)	(170,163)	(7,865)	(253,894)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
הקצאת מניות לנושאי משרה
הפסד הון
הוצאות תשלום מבוסס מניות
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

קיטון (גידול) במלאי
קיטון (גידול) בלקוחות
קיטון (גידול) בחייבים
גדול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
שינוי בבעלי מניות
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
שינוי במיסים נדחים
גידול (קיטון) 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)
כניסה לאיחוד (נספח ב)
השקעה (מימוש) של פיקדונות מוגבלים בשימוש שינוי בפקדונות
הלוואה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
השקעות ברכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
224,680	224,900	-	224,900	-
555,798	-	-	-	-
(3,386)	(24,711)	(41,320)	(25,071)	(21,479)
(359)	(516)	(1,639)	(860)	(2,113)
11,721	10,488	-	10,488	5,000
26,020	26,020	-	26,020	-
(3,994)	(1,290)	(45,434)	(1,290)	(47,290)
-	-	395,933	-	395,933
<u>810,480</u>	<u>234,891</u>	<u>307,540</u>	<u>234,187</u>	<u>330,051</u>
477,451	184,451	239,231	186,414	17,481
6,184	8,147	261,885	6,184	483,635
		(681)	-	(681)
<u>483,635</u>	<u>192,598</u>	<u>500,435</u>	<u>192,598</u>	<u>500,435</u>

תזרימי מזומנים מפעולות מימון:

הנפקת מניות פרטית (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
הנפקת אגרות חוב, נטו

מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת שינויים בשערי חליפין של מט"ח בגין
מזומנים ושווי מזומנים

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
2,291	-	9,088	-	12,818	הכרה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה

נספח ב' - השגת שליטה בחברה מוחזקת וכניסה לאיחוד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
751	751	2,060	751	2,060	הון חוזר, נטו
2,793	2,793	-	2,793	-	השקעה בחברה מוחזקת
-	-	3,800	-	3,800	מזומן מוגבל
13,007	13,007	237,818	13,007	237,818	רכוש קבוע, נטו
9,654	9,654	29,764	9,654	29,764	נכס זכות שימוש
-	-	1,663	-	1,663	מוניטין
-	-	(97,394)	-	(97,394)	הלוואות בנקאיות
(16,590)	(16,590)	(10,845)	(16,590)	(10,845)	תמורה מותנית והלוואת בעלים
(10,090)	(10,090)	(32,731)	(10,090)	(32,731)	התחייבות בגין חכירה
(330)	(330)	-	(330)	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	-	(35,238)	-	(35,238)	זכאים
-	-	(54,973)	-	(54,973)	זכויות שאינן מקנות שליטה
89	89	(27,740)	89	(27,740)	מיסים נדחים
(716)	(716)	16,184	(716)	16,184	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 1 - כללי:

- א. 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). במסגרת ההנפקה הוצעו לציבור 5,802,950 מניות ללא ערך נקוב אשר הונפקו על ידי החברה בתמורה לסך נטו של 556 מיליוני ש"ח. בחודש אוגוסט 2021 השלימה החברה הנפקה ורישום למסחר של 400 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה א').
- ב. החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על-ידיה, במישרין ובעקיפין, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים, בפעילות ייזום והשקעה לטווח ארוך במערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל "נקי" מאנרגיה השמש בישראל, באירופה ובארה"ב, וכן בהקמה (EPC), הפעלה ותחזוקה (O&M) של מערכות פוטו-וולטאיות בישראל בעיקר עבור תאגידים המוחזקים על ידה, לרבות בשיתוף עם צדדים שלישיים.
- ג. פעילות הקבוצה כוללת ייזום ופיתוח של פרויקטים פוטו-וולטאים, החל משלבים מקדמיים וראשוניים, לטובת החזקה לטווח ארוך, בישראל, אירופה וארה"ב. פרויקטים אלו כוללים מערכות גדולות באירופה, המתחברות לרשת ההולכה במתח עליון, בהספק של מאות מגה-וואט, דרך מערכות סולאריות ומערכות אגירה בישראל, אירופה וארה"ב המותקנות על גבי גגות, חניונים, מבנים מסחריים, מאגרי מים ובריכות דגים המתחברות לרשת החלוקה במתח גבוה או במתח נמוך, לפי העניין.
- ד. 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 30 בספטמבר 2021 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 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 לסנכרון והפעלת מערכות פוטו-וולטאיות, בין היתר, בהליכים התחרותיים, מערכות תעריפיות וברירת מחדל, בשבעה עד 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 ערבויות ההקמה ואי-עמידה בלוחות זמנים לחיבור המערכות עקב עיכובים אשר נבעו מצמצום מספר העובדים במקומות עבודה, סגרים ומגבלות התנועה שהוטלו ברחבי העולם.

במועד פרסום הדוח ישנה התפשטות של זן הדלתא של נגיף הקורונה ברחבי העולם. אין ביכולת החברה להעריך השפעות כלכליות מבחינת הגבלות ו/או מגבלות שיטולו על ידי המדינה.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית:

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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.

תשלום מבוסס מניות

החברה הכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות, בין היתר, בגין רכישת סחורות או שירותים. עסקאות אלו כוללות עסקאות עם עובדים שתסולקנה במכשירים הוניים של החברה, כגון מניות או אופציות למניות. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות לעובדים המסולקות במכשירים הוניים, שווי ההטבה נמדד במועד ההענקה בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הונויים המוענקים. שווי ההטבה של עסקאות תשלום מבוסס מניות מוכר ברווח או הפסד, אלא אם ההוצאה נכללה בעלות של נכס, כנגד קרן הון על פני תקופת ההבשלה בהתבסס על האומדן הטוב ביותר הניתן להשגה של מספר המכשירים הונויים החזויים להבשיל.

צירוף עסקים

כאשר הקבוצה משיגה לראשונה שליטה בעסק אחד או יותר (להלן: "הנרכש"), צירוף העסקים מטופל בשיטת הרכישה. בהתאם לשיטה זו, החברה מזהה את הרוכש, קובעת את מועד הרכישה ומכירה בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו בהתאם לשוויים ההוגן, למעט חריגים. רכיבים של זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכש שהן זכויות בעלות בהווה שמזכות את מחזיקיהם בחלק יחסי מהנכסים נטו של הנרכש בעת פירוק נמדדים במועד הרכישה לפי החלק היחסי של מכשירי הבעלות בהווה בסכומים שהוכרו בגין הנכסים נטו הניתנים לזיהוי או בשווי הוגן. כל הרכיבים האחרים של זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדים בשוויים ההוגן למועד הרכישה, אלא אם נדרש בסיס מדידה אחר.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה כעודף של הסכום הכולל של התמורה שהועברה, של סכום הזכויות שאינן מקנות שליטה, ובצירוף עסקים שהושג בשלבים, של השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הונויות בנרכש שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

החברה מודדת את התמורה שהועברה בהתאם לשוויים ההוגן של הנכסים שנמסרו, של ההתחייבויות שניטלו ושל המכשירים הונויים שהונפקו. עלויות כלשהן שניתן לייחסן לצירוף העסקים מוכרות כהוצאה בתקופה שבה הן התהוו, למעט עלויות להנפקת מכשירים הוניים או מכשירי חוב של החברה.

הסדרים לתשלומים מותנים לעובדים של הנרכש או לבעלים הקודמים שלו עבור שירותים בעתיד, שבהם התשלומים מבוטלים אוטומטית אם העסקתם מסתיימת, מהווים תגמול עבור שירותים לאחר צירוף העסקים ולא תמורה נוספת עבור הרכישה (ולפיכך מטופלים בנפרד), אלא אם תנאי השירות אינו ממשי.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 3 - מידע נוסף בדבר חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. ני-נופר אנרגיות מתחדשות אירופה:

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

1. בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
7,312	-	77,074	נכסים שוטפים
217,441	-	623,976	נכסים לא שוטפים
(30,041)	-	(71,006)	התחייבויות שוטפות
(46,473)	-	(140,343)	התחייבויות לא שוטפות
(148,239)	-	(489,700)	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

2. תוצאות הפעולות של התאגיד המשותף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח				
-	-	-	-	122	הכנסות
65,810	-	-	-	-	הכנסות מימון
(21,292)	-	(2,046)	-	(6,379)	הפסד לתקופה
(21,292)	-	(2,046)	-	(6,379)	הפסד כולל לתקופה

ב. תאגידים משותפים בישראל:

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

1. בדוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
141,106	47,477	88,092	נכסים שוטפים
529,329	227,729	604,957	נכסים לא שוטפים
(224,520)	(42,780)	(106,883)	התחייבויות שוטפות
(414,674)	(220,318)	(538,871)	התחייבויות לא שוטפות
(31,241)	(12,108)	(47,295)	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 3 - מידע נוסף בדבר חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

ב. תאגידים משותפים בישראל:

2. תוצאות הפעולות של התאגידים המשותפים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הכנסות רווח לתקופה רווח כולל לתקופה
	2020	2021	2020	2021	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח				
	42,477	7,744	30,292	22,448	
	4,405	494	12,105	2,321	
	77,836	494	19,678	12,656	69,612
					19,273
					38,059

ביאור 4 - 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:

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 בארה"ב:

עיסוק בייזום, רישוי, ניהול ומימון, של מערכות פוטו-וולטאיות לייצור חשמל מאנרגיה סולארית בארה"ב, 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 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 תאגיד 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.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 4 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה			ייזום והשקעה	
		ארה"ב	והפעלה	בלתי מבוקר		
				בלתי מבוקר		
				באלפי ש"ח		
13,126	(20,545)	1,911	5,607	26,152		הכנסות מחיצוניים
255,479	(249)	-	255,729	-		הכנסות בין מגזריות
268,605	(20,794)	1,911	261,336	26,152		סה"כ הכנסות
26,530	(20,733)	1,113	24,844	21,305		תוצאות המגזר - EBITDA
						הוצאות (הכנסות) שלא הוקצו למגזרים:
						חלק החברה בהפסדי תאגידי
						מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי
						המאזני, נטו
(889)						הוצאות הנהלה וכלליות
8,865						הוצאות מכירה ושיווק
5,388						הוצאות אחרות, נטו
375						הוצאות מימון, נטו
3,787						
9,004						רווח לתקופה לפני מס

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה		ייזום והשקעה				
		והפעלה	בלתי מבוקר					
						בלתי מבוקר		
						באלפי ש"ח		
43,660	(7,421)	38,854	12,227			הכנסות מחיצוניים		
92,228	-	92,228	-			הכנסות בין מגזריות		
135,888	(7,421)	131,082	12,227			סה"כ הכנסות		
25,058	(6,742)	22,362	9,438			תוצאות המגזר - EBITDA		
						הוצאות (הכנסות) שלא הוקצו למגזרים:		
						חלק החברה בהפסדי תאגידי		
						מוחזקים המטופלים לפי שיטת השווי		
						המאזני, נטו		
159						הוצאות הנהלה וכלליות		
5,705						הוצאות מכירה ושיווק		
2,077						הוצאות מימון, נטו		
3,203						הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי		
281,654						משרה		
(267,740)						הפסד לתקופה לפני מס		

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 4 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה		ייזום והשקעה	
		ארה"ב	והפעלה		
		בלתי מבוקר			
		באלפי ש"ח			
5,358	(9,051)	1,911	747	11,750	הכנסות מחיצוניים
94,267	(87)	-	94,355	-	הכנסות בין מגזריות
99,626	(9,137)	1,911	95,102	11,750	סה"כ הכנסות
8,354	(11,514)	1,113	7,194	11,561	תוצאות המגזר - EBITDA
					<u>הוצאות (הכנסות) שלא הוקצו למגזרים:</u>
(2,197)					חלק החברה ברווחי תאגידיים מוחזקים
4,281					המטופלים לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1,074					הוצאות הנהלה וכלליות
316					הוצאות מכירה ושיווק
4,380					הוצאות אחרות
					הוצאות מימון, נטו
500					רווח לתקופה לפני מס

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

סך הכל בדוח הכספי	התאמות לדוח הכספי	הקמה		ייזום והשקעה	
		והפעלה			
		בלתי מבוקר			
		באלפי ש"ח			
32,103	(2,400)	29,357		5,146	הכנסות מחיצוניים
38,093	-	38,093		-	הכנסות בין מגזריות
70,196	(2,400)	67,450		5,146	סה"כ הכנסות
7,839	(1,889)	5,916		3,812	תוצאות המגזר - EBITDA
					<u>הוצאות (הכנסות) שלא הוקצו למגזרים:</u>
(3,119)					חלק החברה ברווחי תאגידיים מוחזקים
3,436					המטופלים לפי שיטת השווי המאזני, נטו
841					הוצאות הנהלה וכלליות
1,425					הוצאות מכירה ושיווק
281,654					הוצאות מימון, נטו
					הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
(276,398)					הפסד לתקופה לפני מס

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 4 - מידע על מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

סך הכל	התאמות לדוח הכספי	הקמה והפעלה	ייזום והשקעה	
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
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 שלא הוקצו למגזרים:</u>
				חלק החברה בהפסדי תאגידיים
				מוחזקים המטופלים לפי שיטת
952				השווי המאזני
				הוצאות הנהלה וכלליות לפני הקצאת
				מניות ובנוס חד פעמי לנושאי
7,429				משרה
2,797				הוצאות מכירה ושיווק
4,490				הוצאות מימון, נטו
1,843				הוצאות אחרות
281,654				הקצאת מניות ובנוס חד פעמי לנושאי
				משרה
(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.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 5 – צירופי עסקים

א. רכישת בלו - סקיי

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

כן נקבע במסגרת ההסכם כי בעלי זכויות המיעוט יהיו זכאים לקבלת בונוס, בכפוף לעמידה ביעדים המפורטים בהסכם וכי לאחר פירעון מלוא הלוואות הבעלים שיועמדו על ידי חברות בשליטת החברה, סך של 40 מיליון דולר מתוך הרווחים שיחולקו לבעלי המניות בקבוצת Blue Sky, יחולקו 50%:50% בין Nofar USA לבין יתר בעלי המניות של קבוצת Blue Sky.

עלויות הרכישה הסתכמו לסך של כ-860 אלפי ש"ח והוכרו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות ברווח או הפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021.

ב. התמורה שהועברה, זכויות שאינן מקנות שליטה

<u>שווי שהוכר</u> <u>במועד</u> <u>הרכישה</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
81,500	הרכב התמורה שהועברה בגין צירוף העסקים:
3,260	מזומנים ושוי מזומנים
7,511	תמורה נדחית
92,271	התחייבות בגין תמורה מותנית
	סה"כ תמורה שהועברה
(54,973)	זכויות שאינן מקנות שליטה

ג. הנכסים שנרכשו, התחייבויות שניטלו ומוניטין שהוכר ברכישה

<u>שווי שהוכר</u> <u>במועד הרכישה</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
65,317	נכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו:
762	מזומנים ושוי מזומנים
1,298	לקוחות
3,798	חייבים ויתרות חובה
29,764	מזומן מוגבל
237,818	נכסי זכות שימוש
(97,392)	רכוש קבוע
(35,238)	הלוואות בנקאיות
(10,845)	זכאים
(32,731)	תמורה מותנית והלוואות בעלים
(27,740)	התחייבויות חכירה
134,811	התחייבויות מסים נדחים
	סה"כ נכסים נטו הניתנים לזיהוי
1,663	מוניטין

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 5 – צירופי עסקים (המשך):

ד. תזרים מזומנים בגין צירוף העסקים

<u>למועד הרכישה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>
<u>בלתי מבוקר</u>
81,500
(65,317)
<u>16,183</u>

תמורה ששולמה במזומנים ובשווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים בחברה ליום הרכישה
סה"כ תזרים נטו

ה. זכויות שאינן מקנות שליטה

הערך של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה, חברה שאינה רשומה למסחר, נמדד באמצעות גישה משולבת בהתאם לתנאים המסחריים עימם. בהקשר של רכיב ראשון, המאפשר להם ליהנות מזכויות עודפות בחלוקה, הוא נאמד בשווי הוגן בהתאם לתזרים המזומנים החזוי של חברה עד השלמת העדפה בתזרים מהוון בשיעור היוון של 10%, (הפחות משיעור ההיוון של יתר הפרויקטים, הנובע מבכירותם בתזרים לחלוקה).

יתרת הסכום נאמדה לפי שווי הוגן נכסים נטו (בניכוי רכיב החלוקות העודפות בחברה) במכפלת שיעור אחזקתם בחברה.

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח על המצב הכספי:

א. הסכם רכישת Sunprime

בהמשך לאמור בביאור 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. עד כה שילמה החברה, בגין חלקה, סכום של 8 מיליון אירו בגין הקצאת מניות בתאגיד האיטלקי.

ב. התקשרות בהסכם לרכישת מערכות לאגירת חשמל

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.

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח על המצב הכספי (המשך):

ד. הסכם רכישת Sabinar

כחלק מהפעילות של נוי-נופר אירופה, במרץ 2021 התקשרה Andromeda בהסכם והשלימה עסקה לרכישת 90% מהזכויות בתאגיד 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"). בנוסף התקשרו Andromeda ותאגיד הפרויקט 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-180 מיליוני אירו (חלק החברה כ-66 מיליוני אירו) (כפוף למשא ומתן מול קבלן ה-EPC ולהתאמות בגין תפוקת המערכת), מתוכו סך של כ-39.1 מיליון אירו 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 לטסט 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 הפרוייקטים.

לצורך ביצוע תשלום המקדמה, השקיעה החברה בנופר 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).

ה. זכיה של Sunprime בהליך מכרזי

עד למועד הגשת הדוח, Sunprime Generation SRL (Sunprime), תאגיד המוחזק על ידי החברה באמצעות נופר-נוי אנרגיות מתחדשות אירופה, שותפות מוגבלת (נוי-נופר אירופה), ניגשה למספר הליכים מכרזיים שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE). בהתאם להודעות הזכייה, Sunprime קיבלה אישור להקמת מערכות סולאריות נוספות בהספק כולל של 89.8 מגה וואט ובתעריף ממוצע מובטח על ידי GSE של כ-97.5 יורו למגה-וואט (כ-97.5 אירו סנט לקוט"ש, השווה לכ 36 אגורות לקוט"ש לפי שער חליפין של 3.736 יורו לש"ח). התעריף שנקבע משתנה כתלות בגודל המערכת (עד או מעל 1 מגה-וואט) וסוג הגג עליו מוקמת המערכת. כמו כן הגיש התאגיד האיטלקי פרויקטים נוספים למכרזי שביצע מנהל שירותי החשמל האיטלקי (GSE) בהיקף של כ-56 מגה-וואט.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח על המצב הכספי (המשך):

א. רכישת זכויות בפרויקט סולארי ברומניה

ביולי 2021 התקשרה החברה ביחד עם Econergy International Ltd (אקונרג'י), להלן יחד ("הרוכשים"), בהסכם לרכישת חברה המחזיקה בפרויקט פוטו-וולטאי בהספק כולל של כ-153 מגה-וואט DC המצוי לקראת הקמה ברומניה. רכישת הזכויות בפרויקט מבוצעת כחלק מיישום האסטרטגיה של החברה להרחיב את פעילותה לשווקים נוספים ברחבי העולם.

הפרויקט, בהספק מוערך של כ-153 מגה-וואט, מצוי בשלבי רישוי מתקדמים. למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח התקבלו מרבית האישורים הנדרשים לצורך תחילת עבודות הקמתו, ואלו צפויות להתחיל ברבעון הראשון של שנת 2022 ולהסתיים בראשית 2023. במסגרת הסכם הרכישה התחייבו החברה ואקונרג'י לרכוש מאת בעלת המניות היחידה ב-Portland Trust Renewable 1 SRL את מלוא הון המניות המונפק של חברת הפרויקט (חלק החברה 50%) במועד קבלת האישורים הנדרשים לתחילת הקמת הפרויקט. במסגרת ההסכם הרוכשים שילמו למוכרת, מקדמה בסך של 3 מיליון אירו, אשר נועדה להבטיח את עמידתם בהוראות ההסכם. במועד ההשלמה (נובמבר 2021) שולמו כ-16 מיליון יורו נוספים וסך התמורה עלה לכ-19 מיליון יורו בסה"כ.

א. הנפקת אגרות חוב לציבור

בחודש אוגוסט 2021 החברה ביצעה הנפקה לציבור ורישום למסחר של 400 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות החוב (סדרה א'). אגרות חוב (סדרה א'), בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, העומדות לפירעון (קרן) בעשרה תשלומים צמודי מדד חצי שנתיים, כאשר התשלום הראשון, בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב ישולם ביום 30 בספטמבר 2023, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו ביום 31 בדצמבר של כל אחד מהשנים 2023 ו-2024 ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2024 ו-2025, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 6% מהערך הנקוב של אגרות החוב, ארבעה תשלומים נוספים ישולמו בימים 31 בדצמבר 2025 ו-2026 ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2026 ו-2027, באופן שכל אחד מבין ארבעת התשלומים כאמור יהווה 4% מהערך הנקוב של אגרות החוב, ותשלום נוסף אשר ישולם ביום 31 בדצמבר 2027 ויהווה 50% מהערך הנקוב של אגרות החוב. היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב, כפי שתהא מעת לעת, תישא ריבית שנתית בשיעור קבוע של 1.48%.

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.

למועד הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות הנדרשות.

ח. תכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה

ביום 8 ביולי 2021 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ תכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה. הדירקטוריון אישר הקצאת 683,838 אופציות ל 56 עובדים, מתוכם 6 ניצעים הינם נושאי משרה. הענקת אופציות על פי התוכנית תבוצע מעת לעת, ללא תמורה, בהתאם לסעיף 15(ב)1(א) לחוק ניירות ערך, באמצעות המתאר, בהתאם לתקנות המתאר ותוכנית האופציות, ובכפוף לקבלת אישור האורגנים המוסמכים של החברה.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 בספטמבר 2021

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך דוח על המצב הכספי:

א. הנפקה פרטית של מניות החברה

בחודש אוקטובר 2021 החברה ביצעה הנפקה פרטית ורישום למסחר של 7,744,907 מניות רגילות של החברה, כנגד תשלום סך כולל של כ-555 מיליון ש"ח, ל-16 ניצעים מקבוצת אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ, הפניקס אחזקות בע"מ, מגדל חברה לביטוח בע"מ, י.ד. מור השקעות בע"מ, קרן ספרה וקרן חצבים.

ב. התקשרות בהסכם נוסף לרכישת מערכות לאגירת חשמל

בהמשך לאמור בביאור 6.6 לעיל בנובמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם מסגרת נוסף עם Tesla Motors Netherland B.V, יצרן סוללות מוביל ("Tesla") לרכישת מערכות לאגירת חשמל בסוללות בהספק כולל אשר לא יפחת מ-200 מגה-וואט ("הסכם המסגרת"), בתנאים כדלקמן:

החברה תרכוש מ Tesla מערכות לאגירת חשמל, בהספק כולל שלא יפחת מ-200 מגה-וואט, אשר ישלחו לחברה בתקופה שמחודש ינואר 2023 ועד מרץ 2024.

בתמורה לרכישת מערכות האגירה תשלם החברה סך כולל של כ-54 מיליון דולר ארה"ב (בכפוף לשינויים עקב שינוי במאפייני המערכות). התשלום יבוצע באבני דרך כמפורט בהזמנות הרכש.

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

להסכם נוסף שנחתם לאחר תאריך הדוח ראה ביאור 6.6 א להלן.

ג. הסכם הבנות עם חברה פולנית

באוקטובר 2021 התקשרה Nofar Europe B.V, חברה המוחזקת על ידי החברה בשיעור של 90% ("נופר אירופה"), בהסכם עם Electrum SP. Z O.O ("אלקטרום"), בנוגע להחזקה משותפת ובבלעדיות בתאגיד שיעסוק בייזום, פיתוח והחזקה של מערכות סולאריות ורוח בהספק של עד 1,250 מגה-וואט, אשר יוחזק 80% על ידי נופר אירופה ו-20% על ידי אלקטרום.

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2021

בלתי מבוקר

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 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 ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של חברת ע.י. נופר אנרג'י בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכלול במידע הכספי הביניים הנפרד המתייחס ליתרה בגין חברות מוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברות מוחזקות, מבוסס 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 28 בנובמבר 2021

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

ע.י נופר אנרג'י בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
			נכסים
			נכסים שוטפים:
471,238	192,024	479,525	מזומנים ושווי מזומנים
102,120	-	175,944	פקדונות לזמן קצר
120	-	120	פקדונות מוגבלים לשימוש
156,367	100,815	199,304	לקוחות
29,821	6,026	20,384	חייבים ויתרות חובה
65,683	37,001	40,821	מלאי
<u>825,349</u>	<u>335,866</u>	<u>916,098</u>	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
126,605	49,440	381,952	יתרות בגין חברות מוחזקות
13,051	13,340	25,861	נכס זכות שימוש
54,630	49,384	69,319	רכוש קבוע
5,233	49	858	פקדונות לזמן ארוך
<u>199,519</u>	<u>112,213</u>	<u>477,990</u>	סך הכל נכסים לא שוטפים
<u>1,024,868</u>	<u>448,079</u>	<u>1,394,088</u>	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 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	באלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

30,080	36,262	26,713	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך
1,082	1,202	2,610	מתאגידים בנקאיים
95,299	83,487	43,010	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
5,252	16,093	11,405	ספקים ונותני שירותים
1,708	1,708	1,762	זכאים ויתרות זכות
32,178	-	15,343	נגזרים פיננסיים
1,535	-	-	הלוואה מחברה מוחזקת
167,134	138,752	100,843	התחייבות מס שוטף

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

319	-	-	עודף הפסדים על השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
14,537	23,327	13,594	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	395,933	אגרות חוב
12,400	12,407	23,630	התחייבויות בגין חכירות
4,951	7,960	16,822	מסים נדחים
-	10,488	-	זכאים – צדדים קשורים
637	630	633	התחייבויות אחרות
32,844	54,812	450,612	

סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:

1,014,211	458,633	1,014,211	הון מניות ופרמיה
(232,923)	(241,041)	(224,648)	עודפים (יתרת הפסד)
43,602	36,923	53,070	קרנות הון
824,890	254,515	842,633	
1,024,868	448,079	1,394,088	

סך הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

סך ההתחייבויות וההון

28 בנובמבר 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
213,423	69,213	97,010	134,905	265,267	הכנסות
180,328	61,991	88,974	110,464	239,153	עלויות הקמה והפעלה
<u>33,095</u>	<u>7,222</u>	<u>8,036</u>	<u>24,441</u>	<u>26,114</u>	רווח גולמי
2,798	841	981	2,077	5,296	הוצאות מכירה ושיווק
7,426	3,436	2,844	5,816	7,427	הוצאות הנהלה וכלליות לפני הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
1,573	(3,971)	(2,457)	(693)	239	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
-	-	-	111	-	הכנסות אחרות
<u>1,843</u>	<u>-</u>	<u>245</u>	<u>-</u>	<u>304</u>	הוצאות אחרות
19,455	6,916	6,423	17,352	12,848	רווח תפעולי לפני הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
281,654	281,654	-	281,654	-	הקצאת מניות ובנוסף חד פעמי לנושאי משרה
<u>(262,199)</u>	<u>(274,738)</u>	<u>6,423</u>	<u>(264,302)</u>	<u>12,848</u>	רווח (הפסד) תפעולי
3,919	1,164	2,803	3,265	4,717	הוצאות מימון
1,030	161	84	162	4,343	הכנסות מימון
<u>2,889</u>	<u>1,325</u>	<u>2,719</u>	<u>3,103</u>	<u>374</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(265,088)	(276,063)	3,704	(267,405)	12,474	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(12,871)	(10,952)	2,448	(7,180)	5,744	הוצאות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
<u>(252,217)</u>	<u>(265,111)</u>	<u>1,256</u>	<u>(260,225)</u>	<u>6,730</u>	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(192)	-	(8,636)	-	(10,988)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>(192)</u>	<u>-</u>	<u>(8,636)</u>	<u>-</u>	<u>(10,988)</u>	פריטים שלא ישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
19,307	3,149	7,692	12,326	16,446	החלק ברווח כולל אחר של תאגידים המטופלים לפי שיטת השווי המאזני
265	-	3,701	265	3,701	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
<u>19,572</u>	<u>3,149</u>	<u>11,394</u>	<u>12,591</u>	<u>20,147</u>	
19,380	3,149	2,758	12,591	9,159	
<u>(232,837)</u>	<u>(261,962)</u>	<u>4,014</u>	<u>(247,634)</u>	<u>15,889</u>	סה"כ רווח כולל אחר
					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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(252,217)	(265,111)	1,256	(260,225)	6,730
2,605	786	1,170	1,833	2,553
2,889	1,324	2,719	3,102	374
233,732	233,732	-	233,732	-
-	-	-	-	59
-	-	1,854	-	1,854
1,573	(3,971)	(2,457)	(693)	239
240,799	231,871	3,286	237,974	5,079
(59,766)	(31,084)	7,267	(31,084)	24,862
(115,023)	(45,592)	95,563	(59,472)	(42,957)
(13,875)	9,310	16,808	9,920	9,437
(810)	717	8,021	4,125	6,363
103	102	-	103	-
72,997	59,449	(8,964)	61,185	(47,613)
(13,331)	(8,938)	2,448	(7,641)	5,910
421	(2,536)	-	942	(166)
(129,284)	(18,572)	121,143	(21,922)	(44,164)
-	-	-	-	(1,468)
1,002	1,002	-	1,002	99
57	-	-	1,194	-
(2,753)	-	(287)	-	(531)
(142,396)	(50,810)	125,398	(41,977)	(34,255)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:
 פחת והפחתות
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
 הקצאת מניות לנושאי משרה
 הפסד הון
 הוצאות תשלום מבוסס מניות
 חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי
 שיטת השווי המאזני, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

קיטון (גידול) במלאי
 קיטון (גידול) בלקוחות
 קיטון (גידול) בחייבים
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
 שינוי בבעלי מניות
 גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
 שינוי במיסים נדחים
 גידול (קיטון) בהתחייבות מס שוטף
 מיסים על הכנסה ששולמו
 מיסים שהתקבלו
 ריבית שהתקבלה במזומן
 ריבית ששולמה במזומן
מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות)
שוטפת

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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2021.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 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 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 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 30 בספטמבר 2021

ביאור 2 - עסקאות ויתרות מהותיות עם חברות מוחזקות:

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
147,616	94,447	188,234
824	824	824
35,045	-	15,343

לקוחות
הלוואה לצד קשור
הלוואה מחברה מוחזקת

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח				
196,692	38,093	94,355	92,228	255,729

הכנסות