

סולגרין בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2021

ביום 1 בינואר 2021 החברה חדלה להיות "תאגיד קטן" כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. בהתאם לתקנה 5(ג) לתקנות האמורות, החברה תמשיך ליישם את ההקלות הרלוונטיות ל"תאגיד קטן", אשר אומצו על ידי דירקטוריון החברה לעניין זה, למעט ההקלה הנוגעת לפרסום דוחות במתכונת חצי שנתית (אשר לא אומצה בידי דירקטוריון החברה), וזאת עד וכולל הדוח הרבעוני של החברה לרבעון שיסתיים ביום 30 בספטמבר 2021



תוכן עניינים

- דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לרבעון השני של שנת 2021
- דוחות כספיים מאוחדים ליום 30.6.2021
- דוחות כספיים נפרדים ליום 30.6.2021
- הצהרות הנהלה

סולגרין בע"מ ("החברה")

דוח דירקטוריון החברה לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2021

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה לרבעון השני של שנת 2021 שהסתיים ביום 30 ביוני 2021, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, שפרסמה החברה ביום 26 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-048234) ("הדוח התקופתי").

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידי בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית ומכירת החשמל המיוצר במתקנים אלו. נכון למועד פרסום הדוח לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ-55 מגה-וואט מותקן¹; כ-18 מגה-וואט מותקן של מערכות בשלבי הקמה²; כ-213 מגה-וואט מותקן של מערכות לקראת הקמה³; וכ-795 מגה-וואט מותקן בשלבי ייזום שונים⁴.

החברה פועלת להאצת והרחבת היקפי פעילותה בישראל בתחום האנרגיות המתחדשות ובתחום הפוטו-וולטאי בפרט על בסיס מנועי הצמיחה שפיתחה וביססה החברה במהלך השנים 2019 ו-2020, וכן פועלת להרחבת פעילותה באיטליה והמשך העמקת הפעילות בארצות הברית, אשר להערכת החברה עתידות להפוך למנועי צמיחה משמעותיים של החברה בשנים הבאות. החברה בוחנת באופן שוטף כניסה לאזורי פעילות ושווקים גיאוגרפיים נוספים, בארץ ובחו"ל, ולתחומים נוספים המשיקים לתחום פעילותה.

כל התייחסות לחברה ולפעילותה מתוארת ברמת הקבוצה, אלא אם כן צוין במפורש אחרת.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

לפרטים אודות אירועים מהותיים, אשר אירעו בתקופה של שישה חודשיים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ועד למועד פרסום דוח זה, ראו סעיף 4 להלן.

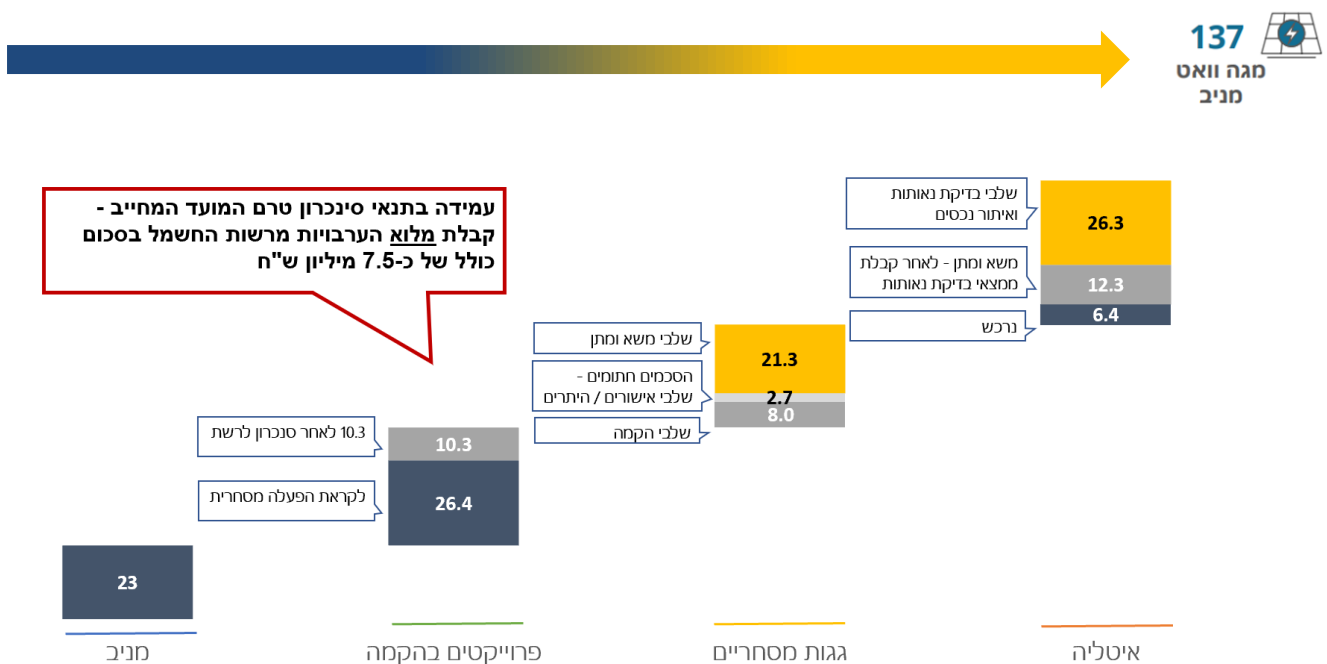
¹ מתוך הספק של כ-55 מגה-וואט מותקן: (א) שני נכסים בהספק כולל של כ-26 מגה-וואט מותקן צפויים להיות מופעלים מסחרית בשבועות הקרובים; (ב) נכס נוסף בהספק כולל של כ-1 מגה-וואט מותקן צפוי להתחבר לרשת החשמל בשבועות הקרובים; ו- (ד) 7 נכסים מניבים בהספק כולל של כ-3 מגה-וואט מותקן באיטליה, לאחר חתימת הסכמי רכישה לרכישתם, והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בשבועות הקרובים. לפרטים נוספים אודות נכסים אלה, ראו פירוט בסעיפים 4.1.2 ו-4.2.1 (בהתאמה) להלן.

² לפירוט נוסף אודות מערכות החברה בשלבי הקמה, ראו פירוט בסעיף 4.1.2 מטה.

³ למידע נוסף אודות מערכות החברה בשלבים של לקראת הקמה, ראו פירוט בסעיף 3 להלן.

⁴ למידע נוסף אודות צבר הפרויקטים בייזום של החברה בישראל, באיטליה ובארצות הברית, ראו סעיפים 3, 4.2.2 ו-4.3.2 (בהתאמה) להלן.

תוכנית ההשקעות של החברה ביחס לשנת 2021*



*תוכנית זו היא ביחס לתוכנית העבודה של החברה כפי שפורסמה על ידיה במצגת לשוק ההון, אשר צורפה לדיווח מיידי מיום 26 בינואר 2021 (2021-01-011709) ובדוח דירקטוריון החברה לשנת 2020 שנכלל בדוח התקופתי. התכנית אינה כוללת את ההשקעות הקיימות והצפויות של החברה ב-Kuubix Global (כהגדרתה בסעיף 4.3.1 להלן), בפעילות הייזום באיטליה, במימוש יתרת האופציה לרכישת הנכסים המניבים באיטליה (חלק שיורי של כ-25 מ"גה-וואט מותקן), בפעילות הייזום בארה"ב, והשקעות בפרוייקטים נוספים שצפויים להיות מוקמים מכח זכיית החברה בהליך תחרותי מס' 2 לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בשילוב קיבולת אגירה (הספק כולל של כ-210 מ"גה-וואט מותקן).

פוטנציאל ההשפעה של נגיף הקורונה על פעילות החברה

נכון למועד הדוח, המשך התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם יוצרת אי ודאות בישראל ובעולם, בין היתר, באשר לפעילות העסקית במשק, יכולת לקדם תכניות ולקבל אישורים רגולטוריים, זמינות עובדים וחומרי גלם, עלות חומרי גלם, האטה ועיכוב בתהליכי עבודה וכן פגיעה בשווקים הפיננסיים, ובהתאם, ביכולת החברה לגייס הון או חוב.

יחד עם זאת, בהתאם לתקנות לשעת חירום שאישרה הממשלה, שנועדו מעת לעת לצמצם את פעילות המשק בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, הוחרגו בעלי הרישיונות לפי חוק משק החשמל ובעלי מתקנים לייצור חשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת, ובהתאם המשך כל הפעילות הכרוכה בהקמתם ותחזוקתם של מתקני החברה בישראל הותרה לביצוע על פי התקנות, תוך שימוש במלוא כוח האדם הנדרש לצורך זאת. בהתאם, כל הנכסים המניבים של החברה בישראל, פעלו באופן מלא במשך התקופות שבהן הוטלו מגבלות פעילות בשל הנגיף. כמו כן, בשל התפשטות נגיף הקורונה, רשות החשמל פרסמה שורת הקלות לצרכנים וליזמים במשק החשמל, במסגרתן הודיעה על דחיית המועדים לסנכרון בתקופה כוללת של שמונה חודשים החל מהמועדים המחייבים המקוריים (הקלות שהתפרסמו בתאריכים 16 במרץ 2020 ו-6 באפריל 2021). דחיות אלה מצמצמות את השפעות נגיף הקורונה ביחס להקמת פרויקטים של החברה במועדים הקבועים במכרזים השונים, לרבות ביחס לאפשרות של חילוט ערבויות הקמה במקרה של אי עמידה במועדים האמורים.

כמו כן, הנכסים המניבים שהחברה רכשה באיטליה פעלו מאז רכישתם וממשיכים לפעול באופן מלא, על אף מגבלות פעילות הקיימות באיטליה בשל נגיף הקורונה.

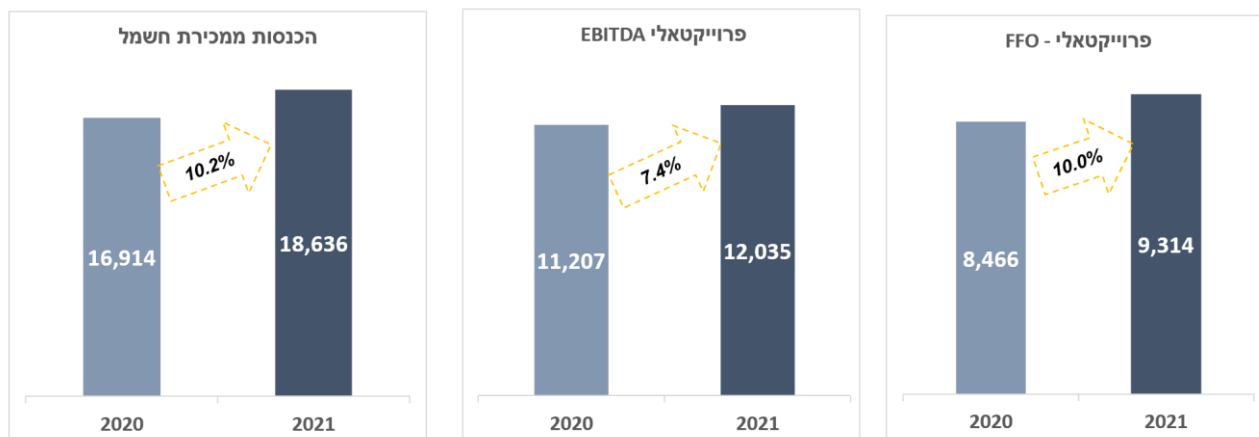
נכון למועד אישור הדוח לא היתה השפעה מהותית לרעה של נגיף הקורונה על פעילות החברה בישראל, באיטליה, ובארה"ב, ולהערכת הדירקטוריון נכון למועד אישור הדוח, גם לא צפויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה כאמור בשל נגיף הקורונה. לפרטים נוספים אודות פוטנציאל ההשפעה של נגיף הקורונה על פעילות החברה, ראו סעיף 6.2 לפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור 1(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2020, המצורפים כחלק ג' לדוח התקופתי ("הדוחות הכספיים לשנת 2020").

הערכותיה של החברה כאמור לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן: "מידע צופה פני עתיד"). מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על פעילותה העסקית, נכון למועד דוח זה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, לרבות בצורה ניכרת, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות אשר אינן בשליטת החברה ושלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם משבר הקורונה, משכו ועוצמתו, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק א' לדוח התקופתי.

2. סקירה תמציתית של פעילות החברה ברבעון השני לשנת 2021

בתקופה של ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 רשמה החברה מחזור מכירות של כ-18,636 אלפי ש"ח ועלות מכירות של כ-6,601 אלפי ש"ח. ההכנסות ממכירת חשמל של החברה לרבות התאגידים שבשליטתה כמפורט בדוחות הכספיים ביניים, נתונות להשפעות עונתיות בשל תנאי מזג האוויר. לפיכך, הרבעונים הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה ביחס לרבעונים השני והשלישי אשר הינם בעלי תפוקה גבוהה יותר. למידע נוסף בדבר תוצאות פעילות החברה בתקופה ראו סעיף 5 להלן.

מדדים נבחרים ביחס לתקופת הדיווח אל מול תקופה אשתקד (אלפי ש"ח):



הנתונים לעיל מוצגים בנטרול השפעת תקן חכירות (ראו סעיף 5.2 להלן), בהתאם להבהרות שלהלן -

- EBITDA (פרויקטאלי) - הכנסות ממכירת חשמל בקיזוז הוצאות שכירות, אחזקת מערכות ואחרות.
- FFO (פרויקטאלי) - רווח גולמי מפרויקטים בניכוי הוצאות מימון תזרימיות נטו.

3. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחברות, בהקמה, לקראת הקמה ובשלבי ייזום של החברה לתאריך אישור הדוח

להלן יוצגו, בתמצית, פרטי הפרויקטים של החברה המצויים בשלבי הפעלה מסחרית, הקמה, לקראת הקמה וייזום נכון למועד הדוח:

3.1. פרויקטים בהפעלה מסחרית⁵ (אלפי ש"ח):

חלק החברה	תוצאות הפרויקט לשנת 2020				תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				יתרת הלוואה פרויקטלית	הספק מותקן	איחוד / שווי מאזני	מדינה
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO פרויקטלי	רווח גולמי	הכנסות	תזרים לאחר שירות חוב	FFO פרויקטלי	רווח גולמי	הכנסות				
הערה 1	3,793	18,244	23,395	33,819	2,776	10,138	12,859	18,021	129,482	20.5	איחוד	ישראל
הערה 2	861 ^(*)	861	972	1,219	433 ^(*)	433	493	622	2,278	2.3	שווי מאזני	
הערה 3	-	-	-	-	506	506	506	615	-	1.4	איחוד	איטליה
	4,654	19,105	24,367	35,038	3,715	11,077	13,858	19,258	131,760	24.2		סה"כ

(*) יתרת ההלוואה מיוחסת לפרויקט סוללים אשר נכון למועד הדוח טרם נפרסה לזמן ארוך.

(1) מערכות קטנות (50 קילו-וואט) (16.2 מגה-וואט מותקן) - 100%; שדה נחום קרקעי (3.5 מגה-וואט מותקן) - 74%; שדה נחום גגות (0.8 מגה-וואט מותקן) - 60%. כ-95% מסך ההכנסות בתקופת הדוח מיוחסות למערכות הקטנות.

(2) שדה יואב (0.8 מגה-וואט מותקן) - 60%; מורן (0.8 מגה-וואט מותקן) - 35%; הסוללים (0.7 מגה-וואט מותקן) - 50%.

(3) חלק החברה - 100%.

(4) כל נתוני הפרויקטים מוצגים ברמת תוצאות הפרויקט בשיעור של 100%.

⁵ פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית.

3.2. פרויקטים בהקמה⁶ (באלפי ש"ח):

מדינה	פרויקט	הספק מותקן	עלות הקמה צפויה	מסגרת מימון	מבנה הכנסות	מועד הפעלה מסחרית	עלות שהושקעה נכון למועד הדוח	תוצאות צפויות של הפרויקט לשנה מייצגת				חלק החברה
								הכנסות	רווח גולמי	FFO פרויקטלי	תזרים חוב	
ישראל	הליך תחרותי 3	25.5	70,000-73,000	64,194	תעריף צמוד מדד - 0.1818 אג' לקילו וואט	רבעון שלישי 2021	58,281	9,000-10,000	5,400-6,000	4,100-4,900	1,500-1,800	61.05% בתוצאות ו-82.5% בתזרים הנקי
	הליך תחרותי 4	10.3	31,000-34,000	28,419	תעריף צמוד מדד - 0.1798 אג' לקילו וואט	סוף שנת 2021	6,530	4,000-4,300	2,500-2,800	1,800-2,400	500-900	61.05% בתוצאות ו-82.5% בתזרים הנקי
	גגות מסחריים	7.8	20,000-24,000	-	0.45 אג' לקילו וואט (לא צמוד)	סוף שנת 2021	2,315	5,500 - 6,000	3,300 - 3,700	בהתאם למסגרת המימון שייחתם		50.0%
	מערכת צפה	0.9	3,300	3,250	כ-0.41 אג' לקילו וואט (לא צמוד)	רבעון שלישי 2021	1,962	600-1,000	450-550	350-450	200-280	50.0%
סה"כ		44.5	126,300-136,300	95,863			69,088					

3.3. פרויקטים לקראת הקמה⁷ (מיליוני ש"ח):

מדינה	פרויקט	הספק מותקן	עלות הקמה צפויה	מסגרת מימון	מבנה הכנסות	מועד הפעלה מסחרית	הכנסות צפויות	חלק החברה
ישראל	הליך תחרותי שני למערכות במתח גבוה בשילוב אגירה	210 (382 מגה-וואט שעה אגירה)	630 - 680	-	תעריף צמוד מדד - 0.1745 אג' לקילו וואט	מחצית ראשונה 2023	65-75	100% - 50%
	גגות מסחריים	2.9	8 - 10	-	0.45 אג' לקילו וואט (לא צמוד)	מחצית ראשונה 2021	2.0-2.2	50%
סה"כ		212.9	638-690	-				

⁶ פרויקטים שנמצאים במהלך עבודות הקמה.

⁷ פרויקטים שלהערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח.

3.4. פרויקטים ביזום⁸

מדינה	הספק מותקן
ישראל	668
איטליה	92
ארה"ב	35
סה"כ	795

היקפי ההשקעות, התוצאות הצפויות וכן לוחות הזמנים בקשר עם הקמת הפרויקטים והפעלתם המסחרית הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר מתבסס על הערכות החברה. עם זאת, אין כל וודאות כי החברה תצליח לממש את יעדיה כאמור ולא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטתה כגון: שינוי בדין או רגולציה, קשיים במשאים ומתנים, עיכוב בקבלת היתרי בנייה ו/או אישורים כמתחייב על פי דין, היעדר מימון מספק, תחרות בתחום פעילות החברה וכל יתר גורמי הסיכון שהחברה חשופה להם, כמפורט בדוח התקופתי.

⁸ פרויקטים בשלבי ייזום שונים אשר קיימת לגביהם זיקה לקרקע אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, והחברה פועלת לקבלת, או שיש בידה, ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

4.1. אירועים עיקריים בישראל:

4.1.1. הגשת הצעה במכרז דימונה:

לאחר תקופת הדוח, ביום 19 באוגוסט 2021, הגישה החברה יחד עם Scatec ASA, חברה המאוגדת ורשומה למסחר בנורווגיה, הצעה במסגרת מכרז B.O.T לתכנון, הקמה, תפעול, תחזוקה והעברה של תחנת כוח פוטו-וולטאית בשילוב מערכת אגירה, בסמוך לדימונה ("מכרז דימונה"). מדובר בפרויקט B.O.T בעל הספק כולל של 180 מגה-וואט והספק סוללה של לפחות 210 מגה-וואט שעה, עם תקופת זיכיון של כ-27 שנה, ותקופת תעריף מקסימאלית של 24 שנים ו-11 חודשים.

ההצעה האמורה הוגשה באמצעות חברה חדשה שהוקמה על ידי הצדדים לטובת מכרז דימונה ("הזכיין"). בהתאם להצעה האמורה, ככל שהזכיין יוכרז כמציע הזוכה במכרז, שיעור האחזקות של החברה בזכיון ובתאגידי הפרויקט הרלבנטיים יהיה 45%, ושיעור האחזקות של Scatec ASA יהיה 55%.

4.1.2. פרויקטים בהקמה:

בהמשך לאמור בסעיף 7.4.5 לפרק א' לדוח התקופתי, יצוין, כדלקמן:

- א. בתקופת הדוח, קיבלה החברה אישור עמידה בתנאי סנכרון לשני פרויקטים המוקמים על ידי מכוח הליך תחרותי 3 (כ-26 מגה-וואט מותקן). הפרויקטים האמורים צפויים להגיע להפעלה מסחרית בתוך מספר שבועות ממועד פרסום הדוח. כמו כן, ערבויות ההקמה בסך כולל של 5.4 מיליון ש"ח, שהעמידה החברה בקשר עם פרויקטים אלה הושבו במלואן לחברה.
- ב. בסמוך למועד פרסום הדוח, קיבלה החברה אישור עמידה בתנאי סנכרון לפרויקט שמוקם על ידי החברה מכוח הליך תחרותי 4 (10.3 מגה-וואט מותקן). הפעלתו המסחרית צפויה להתבצע עד לתום שנת 2021. לאור עמידתה של החברה בלוחות הזמנים לקבלת אישור עמידה בתנאי סנכרון, ערבות ההקמה בסך של 2.1 מיליון ש"ח שהעמידה החברה בקשר עם פרויקט זה, צפויה להיות מושבת במלואה לחברה.
- ג. בסמוך למועד פרסום הדוח חובר פרויקט שהחברה מקימה על גבי מאגר מים, בהספק מותקן כולל של כ-0.9 מגה-וואט, לרשת החשמל. פרויקט זה צפוי להגיע להפעלה מסחרית במהלך רבעון 3 לשנת 2021.
- ד. בהמשך לאמור בסעיף 7.4.6(ד) לדוח התקופתי, החברה פועלת להקמת מתקנים סולאריים על גבי גגות מסחריים בהספק מותקן כולל של כ-8 מגה-וואט⁹.

המועדים המפורטים לעיל ביחס להשלמת הקמת מערכות החברה, חיבורן לרשת החשמל והפעלתן המסחרית הינם מידע צופה פני עתיד, אשר מתבסס על הערכות החברה, ויתכנו שינויים ביחס למימושן, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה כגון עיכוב בהשלמת ההקמה ו/או בקבלת האישורים הנדרשים וכל יתר גורמי הסיכון שהחברה חשופה להם.

4.1.3. השבחת נכסים מניבים:

בהמשך לאמור בסעיף 4.4.2 לדוח הרבעוני של החברה לרבעון השלישי של שנת 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-126069), לעניין עבודות השבחה שביצעה החברה במהלך שנת 2020 למערכות הפוטו-וולטאיות המניבות

⁹ גידול של כ-3 מגה-וואט מותקן בצבר הפרויקטים על גבי גגות מסחריים אשר בשלבי הקמה, אל מול הצבר בהקמה שהיה קיים במועד פרסום הדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון לשנת 2021.

שלה (בסך הכל 14 מערכות, בהספק כולל של כ- 0.7 מגה-וואט מותקן), יצוין כי בנוסף למערכות האמורות, עד למועד פרסום הדוח, השביחה החברה 33 מערכות מניבות נוספות, בהספק כולל של כ- 1.7 מגה-וואט מותקן (26 מערכות מניבות בהספק כולל של 1.3 מגה-וואט מותקן, בנוסף למערכות שהושבחו על ידי החברה עד למועד פרסום הדוח לרבעון 1 לשנת 2021), ועד לתום שנת 2021, צפויה החברה לבצע השבחה של כ- 30 מערכות נוספות, בהספק כולל נוסף של כ- 1.3 מגה-וואט מותקן. עלות ההשקעה הכוללת בגין ההשבחות שביצעה החברה במהלך שנת 2020, לצד ההשבחות הנוספות שבוצעו ועתידות להתבצע במהלך שנת 2021, כאמור לעיל, הינה כ- 7.3 מיליון ש"ח, עם תזרים תוספתי צפוי של כ- 1.4-1.2 מיליון ש"ח בשנה, כאשר יתרת תקופת הפעילות הממוצעת של מערכות אלה הינן כ- 10-11 שנים.

האמור לעיל בדבר ההשבחות שבכוונת החברה לבצע במהלך שנת 2021 ושיפור התזרים שינבע מהן, ככל שינבע, הינו מידע צופה פני עתיד, אשר מתבסס על הערכות החברה. אין לחברה כל ודאות כי החברה תצליח לממש את יעדיה כאמור ולא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטתה כגון עיכוב בהליכי ההשבחה וכן ביצועים שונים מהחזוי בפועל טרם ההשבחה.

4.1.4. שיתוף פעולה להקמת מערכות פוטו-וולטאיות על גבי גגות מסחריים:

בהמשך לאמור בסעיף 7.4.6(ד) לפרק א' לדוח התקופתי, יצוין, ביום 28 באפריל 2021, נחתם הסכם מפורט בין החברה לבין החברה היזמית, אשר נערך על בסיס ומשקף את עקרונות מזכר ההבנות שנחתם בין הצדדים ביום 15 בספטמבר 2020. למידע נוסף אודות פעילות החברה תחת שיתוף הפעולה האמור, ראו סעיף 4.1.2(ד) לעיל.

4.1.5. קול קורא של משרדי האנרגיה והחקלאות להקמת פרויקט אגרו-PV:

ביום 20 אפריל 2021, פרסמו משרד האנרגיה ומשרד החקלאות פניה לציבור להגשת תכניות מקדימות לדו-שימוש באנרגיות מתחדשות בשטחים חקלאיים. מטרת הפניה היא לבדוק היתכנות של דו-שימוש בקרקע חקלאית לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות ביחד עם שמירה על חקלאות מיטבית באותם שטחים. הפניה מיועדת להסדרת אישור המדענים הראשיים של משרד האנרגיה ומשרד החקלאות למתקני חלוף על שטחים חקלאיים.

לאחר תקופת הדוח, ביום 21 ביולי 2021, הגישה החברה בשיתוף פעולה עם ישובים וחקלאים שונים ברחבי הארץ, 21 הצעות להקמת מתקני חלוף, לבחינת השפעת הקמת מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי גידולים שונים והטמעת טכנולוגיות שונות במתקנים אלו, אשר קשורות הן בחקלאות והן במתקנים פוטו-וולטאיים. המחקרים מושא ההצעות האמורות יתבצעו בשיתוף עם מכוני המחקר של משרד החקלאות והחוקרים המתקדמים בישראל בתחומי המחקר הרלבנטיים. הפרויקטים מושא ההצעות שתבחרנה ככל שתבחרנה, יוגדרו כ"מתקני חלוף" ויקודמו מול הרשויות השונות.

למידע נוסף אודות קול הקורא ראו סעיף 4.10 לדוח דירקטוריון החברה לרבעון הראשון של שנת 2021. למידע נוסף אודות פעילות החברה בתחום האגרו-PV ראו סעיף 6.5 לדוח התקופתי.

4.1.6. שימוע לקביעת אסדרה ליצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית במתקני חלוף אגרו וולטאיים:

ביום 12 ביולי 2021, פרסמה רשות החשמל שימוע לקביעת אסדרה ליצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית במתקני חלוף אגרו-וולטאיים. במסגרת השימוע ביקשה רשות החשמל לאשר כי מתקנים שיוכרו כמתקני חלוף במסגרת קול הקורא האמור יהיו זכאים לתעריף הקבוע בלוח תעריף 6.1-22 העומד על 20.91 אגורות לקילו-וואט שעה, צמוד למדד המחירים לצרכן מיום קבלת ההחלטה. תעריף זה נגזר מהתעריף שנקבע בהליך

האחרון שפרסמה רשות החשמל לגגות ומאגרים בתוספת פרמיה בגובה של 12%. בהתאם למידע שפורסם, הפרמיה האמורה ניתנת לאור התועלות שבקידום מתקנים אגרו-וולטאיים.

כמו כן, במסגרת השימוע שפורסם, הדגישה רשות החשמל כי בכוונתה לאפשר למתקנים אגרו-וולטאיים ושימושים דואליים נוספים להשתלב באסדרות ובהליכים תחרותיים עתידיים של מתקנים בשטחים בשימושים דואליים, אשר יפורסמו במנותק מאסדרה זו וללא צורך בעמידה בתנאי הפנייה.

4.1.7. שינוי מס' 2 לתמ"א 10/ד/10

לאחר תקופת הדוח, ביום 8 באוגוסט 2021, התקבל שינוי מס' 2 לתמ"א 10/ד/10, תכנית מחודש דצמבר 2010 אשר הסדירה הליכי תכנון למתקנים פוטו-וולטאיים, החל ממתקנים קטנים על גבי גגות ועד למתקנים קרקעיים בהיקף של 750 דונם ("התכנית"). שינוי מס' 2 לתכנית כולל שינויים בהוראות פרק ההיתרים של התכנית, אשר מאפשרים, בין היתר, הרחבה של האפשרות למתן היתרים למתקנים פוטו-וולטאיים בשימושים כפולים וביעודים ושימושי קרקע נוספים על אלה הקבועים בתכנית, וזאת על מנת להביא לצמצום היקף המתקנים שיוקמו על הקרקע. כך למשל, התווספה האפשרות להקים מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי מחלפים, מיגון אקוסטי וקירות תמך, בתי עלמין, מתקנים בטחוניים, חזיתות מבנים, שטחים ביעוד חקלאי בתחום חלקה א' בנחלה ושטחי הטמנת פסולת. כמו כן, בהתאם לשינוי מס' 2 לתכנית, ניתן להגדיל את אחוזי הבניה לקירוי חניונים (קירוי מלא במקום 50% בלבד), וכן, ניתן להקים מתקני אגירת חשמל כשימוש מותר בתחומי תכנון למתקנים פוטו-וולטאיים שאושרו בתכנון ולא כללו את זכויות הבניה הנדרשות לשם הקמתם.

4.1.8. הקמת מתקן חלוץ במסגרת שיתוף פעולה עם אוגווינד בע"מ ("אוגווינד"):

בהמשך לאמור בסעיף 7.4.6(ג) לפרק א' לדוח התקופתי, יצוין, כי ביום 1 בפברואר 2021 התקבלה החלטת רשות החשמל משיבה 599, לפיה על המתקן החלוץ שצפויה החברה להקים במסגרת שיתוף הפעולה שלה עם אוגווינד, יחול התעריף שנקבע בהליך התחרותי האחרון לקביעת תעריף לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בשילוב קיבולת אגירה במועד הגשת הבקשה לחיבור המתקן, שהינו 17.45 אגורות לקילו-וואט שעה.

הערכות ואומדנים של החברה בנוגע לשיתוף הפעולה עם אוגווינד הינו מידע צופה עתיד, ומהווה הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות, התחזיות והנתונים הקיימים בידי הנהלת החברה. אין וודאות כי הקמתו של מתקן החלוץ תושלם, ולא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל ו/או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל, וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה ובכללם, משתנים כלכליים-עסקיים, רגולטוריים וסביבתיים, נתוני הפרויקטים שבפיתוח וכן גורמי הסיכון הנוספים אשר החברה חשופה להם.

4.2. אירועים עיקריים באיטליה:

4.2.1. רכישת נכסים מניבים באיטליה:

בהמשך לאמור בסעיף 7.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי, יצוין, כי ביום 29 באפריל 2021, השלימה החברה רכישה של שלושה נכסים מניבים באיטליה, בהספק כולל של כ- 1.4 מגה-וואט מותקן בתמורה לסך של כ- 1.8 מיליון אירו והחלה את תהליכי ההשבחה והשדרוג הטכני שלהם, אשר צפויים להסתיים בסמוך לתום הרבעון השלישי לשנת 2021. כמו כן, לאחר תקופת הדוח, ביום 21 ביולי 2021, השלימה החברה רכישה של שני נכסים מניבים נוספים באיטליה, בהספק כולל של כ- 1.9 מגה-וואט מותקן, בתמורה לסך של כ- 2.9 מיליון אירו. תמורת הנכסים אינה כוללת את דמי ההצלחה לחברה היזמית המקומית.

בנוסף, בסמוך לפני מועד פרסום הדוח, חתמה החברה על הסכמי רכישה לרכישת 7 נכסים מניבים נוספים באיטליה, בהספק כולל של כ-3.1 מגה-וואט מותקן בתמורה לסך של כ-4.6 מיליון אירו. ההשלמה של הרכישה כאמור צפויה להתבצע בתוך מספר שבועות ממועד פרסום הדוח.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, החברה ביצעה בדיקת נאותות ונמצאת בשלבי משא ומתן מתקדמים ביחס לרכישת נכסים מניבים נוספים בהספק כולל של כ-12.3 מגה-וואט מותקן, ופועלת לסיום בדיקות נאותות ואיתור נכסים מניבים נוספים בהספק כולל של כ-26.3 מגה-וואט מותקן.

לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם חברה יזמית באיטליה על מערכת הסכמים לאיתור, רכישה, השבחה וניהול מימון מחדש של נכסים פוטו-וולטאיים מניבים באיטליה, ראו סעיף 7.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי, וכן דיווח מידי של החברה מיום 20 באוקטובר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-114015).

4.2.2. פעילות ייזום באיטליה:

בהמשך לאמור בסעיף 7.5.3 לפרק א' לדוח התקופתי, ולאמור בסעיף 4.5 בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2021, יצוין כי החברה, יחד עם החברה היזמית באיטליה, מקדמת את פיתוחם של פרויקטים פוטו-וולטאיים קרקעיים באיטליה, ונכון למועד פרסום הדוח, לחברה צבר פרויקטים קרקעיים בייזום באיטליה, בהספק כולל של כ-92 מגה-וואט מותקן. לפרטים נוספים אודות צבר הפרויקטים בייזום של החברה באיטליה, ראו סעיף 3 לעיל.

הערכות ואומדנים של החברה בנוגע לרכישת הנכסים המניבים, מועדי רכישתם והנתונים הפיננסיים אודותיהם, ולרבות ביחס לקידום והאצת פעילות הייזום והפיתוח של פרויקטים פוטו-וולטאיים קרקעיים באיטליה הינם מידע צופה עתיד, ומהווים הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות, התחזיות והנתונים הקיימים בידי הנהלת החברה. אין וודאות כי החברה תצליח לממש את יעדיה כאמור ולא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה ובכללם, משתנים כלכליים - עסקיים, רגולטוריים וסביבתיים, נתוני הנכסים הנרכשים והפרויקטים שבפיתוח וכן גורמי הסיכון הנוספים אשר החברה חשופה להם.

4.3. אירועים עיקריים בארה"ב:

4.3.1. חתימה על הסכם להעמדת הלוואות המירות והסכם לביצוע השקעות ורכישת מניות בחברה בארה"ב:

ביום 6 באפריל 2021, חתמה החברה¹⁰ עם Kuubix Energy, Inc. (להלן: "Kuubix CA"), חברה המאוגדת במדינת קליפורניה בארה"ב, על הסכם מסגרת להעמדת הלוואות המירות להון ל-Kuubix CA ול-Kuubix Global, LLC ("Kuubix Global"), חברה המאוגדת במדינת דלאוור בארה"ב אשר אליה הועברה פעילות Kuubix CA כחלק מעסקת ההשקעה (כהגדרתה להלן)¹¹, בהיקף כולל של עד כ-54 מיליון דולר, הכולל, בין היתר, העמדת הלוואה המירה בסך של 10 מיליון דולר, אשר התנאים המתלים להעמדתה התקיימו והיא הועמדה על ידי החברה ל-Kuubix CA ביום 6 באפריל 2021 (להלן בהתאמה: "הסכם הלוואה").

לאחר תקופת הדוח, ביום 2 ביולי 2021 ("מועד ההשלמה") השלימה החברה את התקשרותה במערכת הסכמים לביצוע השקעות בהיקף כולל של עד כ-104 מיליון דולר במהלך שנים 2021-2022 (סכום של עד כ-54 מיליון דולר באמצעות העמדת הלוואות המירות ל-Kuubix Global וסכום של עד 50 מיליון דולר, באמצעות

¹⁰ באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של החברה אשר התאגדה במדינת דלאוור בארה"ב.
¹¹ כחלק ממבנה עסקת ההשקעה, במועד ההשלמה הועברה כלל הפעילות של Kuubix CA ל-Kuubix Global, חברה חדשה שהתאגדה במדינת דלאוור בארה"ב ושהינה בבעלות זוהה (באופן עקיף) לבעלות ב-Kuubix CA.

רכישת מניות Kuubix Global), עם אופציה לביצוע השקעות נוספות במהלך השנים 2022-2023 בהיקף של עד כ-60 מיליון דולר נוספים ("עסקת ההשקעה").

נכון למועד פרסום הדוח, החברה השלימה רכישה של 20.7% מהאחזקות ב-Kuubix Global בתמורה לסך של 30 מיליון דולר, וכן העמידה הלוואות המירות למניות Kuubix Global בסך של 34 מיליון דולר¹².

תמצית הנתונים הכספיים של Kuubix CA לשנים 2019 ו-2020 הינם כדלקמן¹³:

2019	2020	
(באלפי דולר)		
תמצית נתוני דוח על המצב הכספי		
3,482	15,660	נכסים
1,188	14,805	התחייבויות
תמצית נתוני דוח רווח הפסד		
20,806	35,500	הכנסות
11,006	9,097	רווח גולמי
555	1,699	רווח נקי

השלמת עסקת ההשקעה מהווה נדבך משמעותי באסטרטגיית החברה כחברת אנרגיה בינלאומית, באמצעות הרחבת פעילותה לארה"ב, שהינה אחת מבין שלושת השווקים הגדולים בעולם בשוק האנרגיות המתחדשות. Kuubix Global צפויה לשמש כפלטפורמת הפעילות של החברה בארה"ב, הן בשוק המערכות הסולאריות המסחריות והן בשוק המערכות הסולאריות הביתיות.

לפרטים נוספים אודות אסטרטגיית הכניסה של החברה לארה"ב, ראו מצגת שוק הון שפרסמה החברה ביום 1 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-059857). לפרטים נוספים אודות Kuubix Global, עסקת ההשקעה ומתווה ההשקעה הכולל הצפוי ב-Kuubix Global, לרבות הסכם ההלוואה, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 4 ביולי 2021, מיום 7 באפריל 2021 ומיום 1 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-059857, 2021-01-110829 ו-2021-01-057657).

המידע האמור לעיל בדבר ביצוע ההשקעות המתוארות והעמדת הלוואות המירות נוספות ל-Kuubix Global, הינו מידע צופה פני עתיד, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה הסבירות של הנהלת החברה נכון למועד דוח זה. הערכות החברה האמורות מבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד זה והן עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מהמתואר לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בן היתר, שינויים בסביבה העסקית של Kuubix Global, תוצאותיה בפועל, התפתחויות ביחס לגורמים המשפיעים על פעילותה וכיו"ב.

¹² מתוכן הלוואות המירות בסך כולל של 13 מיליון דולר אשר הועמדו על ידי החברה ל-Kuubix CA עובר למועד ההשלמה, הומחו ל-Kuubix Global כחלק ממתווה ההשקעה.

¹³ (א) הנתונים המפורטים לעיל מתבססים על הדוחות הכספיים (US GAAP) ודוחות הביצועים של קיוביקס שנערכו על ידי החברה; פרטית ומבלי שעברו ביקורת או סקירה על ידי רואי חשבון המבקר של החברה; (ב) החברה ביצעה באמצעות יועציה בדיקת נאותות לנתוני 2020 בלבד; (ג) נתוני דוח רווח והפסד משקפים התאמות שנעשו אגב בדיקת הנאותות (סיווג של הכנסה ועלות המכר מתוצאות שנת 2019 לתוצאות שנת 2020, בהתאם לכללי הכרה בהכנסה, בסכום נטו של 1.6 מיליון דולר); (ד) Kuubix Global פועלת במודל של הכנסות הנובעות מייזום, פיתוח, תכנון והקמה של מערכות סולאריות והיא אינה מחזיקה בנכסי פרויקטים.

4.3.2. פעילות ייזום בארה"ב:

בהתאם לאסטרטגית החברה לפעול בארה"ב באמצעות (א) זרוע פעילות, אשר תפעל לייזום, פיתוח והקמה של פרויקטים מסחריים (לצד האצת הפעילות בתחום המערכות הסולאריות הביתיות), באמצעות Kuubix Global, כמפורט בסעיף 4.3.1 לעיל ו-(ב) זרוע נכסים, אשר תחזיק באמצעות חברות פרויקט ייעודיות שתוקמנה על ידי החברה, בנכסים המניבים שיפוחו ויוקמו תחת זרוע הפעילות החל משלב ההפעלה המסחרית או שלב המוכנות לבניה של אותם הנכסים, יצוין כי Kuubix Global פועלת לפיתוח פרויקטים מסחריים בארה"ב, ונכון למועד פרסום הדוח, ל-Kuubix Global צבר פרויקטים בייזום, בהספק כולל של כ- 35 מגה-וואט מותקן. ככל שפרויקטים אלה יגיעו לשלב מוכנות לבניה או לשלב הפעלה מסחרית, הם צפויים לעבור לזרוע הנכסים של החברה. לפרטים נוספים אודות צבר הפרויקטים בייזום בארה"ב, ראו סעיף 3 לעיל.

הערכות ואומדנים של החברה בנוגע לקידום והאצת פעילות הייזום והפיתוח של פרויקטים פוטו-וולטאיים מסחריים בארה"ב ופעילותה העתידית של זרוע הנכסים בארה"ב הינם מידע צופה עתיד, ומהווים הערכה בלבד המתבססת על המידע, ההערכות, התחזיות והנתונים הקיימים בידי הנהלת החברה. אין ודאות כי Kuubix Global ו/או החברה יצליחו לממש את יעדיהן כאמור ולא מן הנמנע שהערכות אלה לא יתממשו כלל או יתממשו באופן שונה מהאמור לעיל וזאת, בין היתר, בשל התלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה ובכללם, משתנים כלכליים - עסקיים, רגולטוריים וסביבתיים, איתור פרויקטים בפיתוח והתקשרות בהסכמים מחייבים בגינם וכן גורמי הסיכון הנוספים אשר Kuubix Global והחברה חשופות להם.

4.4. כללי ושוק ההון

4.4.1. תגמול נושאי משרה:

ביום 18 באוגוסט 2021, לאחר מועד הדוח, אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה מיום 16 באוגוסט 2021, את עידכון תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה בחברה (לרבות יו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר גל בוגין ומנכ"ל החברה, מר תום שפרן) ובכלל זה הענקת מידית של 420,849 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה ("אופציות"), אשר יהוו לאחר הקצאתן 1.505% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה, (1.48% בדילול מלא) לנושאי המשרה האמורים וכן לנושאי משרה נוספים ולעובדי החברה. העדכונים האמורים בתנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה כפופים, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. האופציות תבשלנה על פני תקופה בת שלוש שנים (כאשר כל שנה תבשלנה שליש מהאופציות) וזאת החל מחלוף שנה ממועד הקצאתן. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש עד לתום 3 שנים ממועד הבשלתה. מחיר המימוש של 397,875 מבין האופציות האמורות יהא 33.08 ש"ח ומימוש יתרת האופציות אשר תוענקנה לעובדים שאינם נושאי משרה יהא ללא תמורה. בנוסף, בין היתר, בהתאם להסכמי ההעסקה המעודכנים עם יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים ומשנה למנכ"ל החברה, נקבע כי החברה תקצה להם, מדי שנה, בסמוך לאחר פרסום דוחותיה הכספיים השנתיים של החברה, אופציות לרכישת מניות החברה בשווי של 600 אלפי ש"ח, 450 אלפי ש"ח ו- 428 אלפי ש"ח (בכל הענקתה), בהתאמה. הקצאת האופציות תהא כפופה לאישורים הנדרשים על פי דין, לרבות אישור הבורסה.

4.4.2. פקיעת כתבי אופציה סדרה 6:

בהמשך לדיווח החברה מיום 31 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053433), 550,000 כתבי האופציה (סדרה 6) שהנפיקה החברה בהתאם לדוח הצעת מדף של החברה מיום 12 בספטמבר 2019 אשר מחיר המימוש שלהן עמד על סך של 14 ש"ח לכל כתב אופציה, פקעו ביום 31 במרץ 2021; כאשר בתקופת הדוח מומשו

493,725 כתבי אופציה (סדרה 6) בתמורה לסך של כ-6,909 אלפי ש"ח. עד למועד פקיעת כתבי האופציה כל כתבי האופציה (סדרה 6) מומשו למעט 4,861 כתבי אופציה.

4.4.3. הנפקת ניירות ערך של החברה :

ביום 31 בינואר 2021, הנפיקה החברה על פי דוח הצעת המדף מיום 28 בינואר 2021, 10,294,000 מניות רגילות בנות 10 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה ("מניות רגילות"). כפי שנמסר לחברה על ידי ג'נריישן קפיטל בע"מ, בעלת השליטה בחברה, 5,147,000 מניות רגילות נרכשו על ידה. תמורת המניות הרגילות שהונפקו קיבלה החברה סך כולל של כ-381.5 מיליון ש"ח (ברוטו). לפרטים נוספים אודות ההנפקה ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 28 ו-31 בינואר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-011278 ו-2021-01-011815) וכן ביאור 19(א)(6) לדוחות הכספיים לשנת 2020.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

5.1. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

פירוט (אל מול הנתונים לדצמבר 2020)	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני	
		2020	2021
מזומנים ושווי מזומנים	141,722	8,276	457,095
לקוחות	6,023	9,499	10,129
חייבים ויתרות חובה	5,381	2,356	7,646
מכשירים פיננסיים	-	-	183
סה"כ נכסים שוטפים	153,126	20,131	475,053
מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך	7,216	7,153	9,869
צדדים קשורים	-	-	114
הוצאות נדחות	2,943	1,285	7,830
הלוואות לצדדים קשורים ואחרים	980	957	44,420
השקעות המטופלות לפי שווי מאזני	12,185	10,597	14,099
פרויקטים בהקמה	33,722	6,431	77,552
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	17,577	18,523	17,407
נכס מס נדחה	12,276	11,405	15,362
מוניטין	3,729	3,729	3,729
נכס זכות שימוש	79,486	73,703	82,750
רכוש קבוע, נטו	196,150	202,585	195,727
סה"כ נכסים לא שוטפים	366,264	336,368	468,859
סה"כ נכסים	519,390	356,499	943,912
אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים פיננסיים, נטו	16,510	16,483	17,370
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה	5,648	5,327	5,707
ספקים ונותני שירותים	2,991	1,044	2,946
זכאים ויתרות זכות	3,569	3,421	6,054
התחייבויות שוטפות אחרות	1,239	1,708	944
סה"כ התחייבויות שוטפות	29,957	27,983	33,021
הלוואות ממוסדות פיננסיים	124,908	132,362	173,475
התחייבויות חכירה	76,391	69,515	78,663
הלוואות מצדדים קשורים	866	898	930
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	330	450	210
התחייבויות מיסים נדחים	22,265	23,625	23,123
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	224,760	226,850	276,401
סה"כ הון	264,673	101,666	634,490
סה"כ התחייבויות והון	519,390	356,499	943,912

5.2. תוצאות הפעילות

להלן ריכוז תוצאות הפעילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ולתקופה המקבילה אשתקד, (בנטרול השפעת יישום תקן חשבונאי IFRS 16 ("תקן חכירות") (באלפי ש"ח):

פירוט	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
הכנסות ממכירת חשמל	16,914	18,636	גידול הנובע בעיקר מנתוני קרינה גבוהים ורכישה של פרויקט סולארי באיטליה
הכנסות אחרות	-	141	
סך הכנסות	16,914	18,777	
הוצאות שכירות	(4,201)	(4,198)	
אחזקת מערכות ואחרות	(1,506)	(2,403)	גידול כתוצאה מתחילת תשלום דמי תפעול על מערכות חדשות (שנה ראשונה ללא תשלום דמי תפעול), הוצאות חד פעמיות והרחבת מחלקת התפעול של החברה
שכר ונלוות	(1,372)	(4,049)	גידול כתוצאה מגיוס נוסף של עובדים והוצאות בגין אופציות
הוצאות ייזום	(1,093)	(4,673)	גידול הנובע בעיקר פיתוח צבר הפרויקטים של החברה בארץ ובחו"ל לצד עלויות ייזום המשויכות לשותפות בשליטתה של החברה בתחום הגגות המסחריים
מנהלה, מטה ואחרות	(1,113)	(2,558)	גידול הנובע בעיקר מעלויות ייעוץ מקצועי והתרחבות החברה
הוצאות אחרות	(225)	(627)	
סך הוצאות	(9,510)	(18,508)	
רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	7,404	269	
רווח הון ממכירת מערכות סולאריות	-	346	
פחת והפחתות	(9,243)	(11,255)	גידול כתוצאה מהפחתה חד פעמית של רכוש קבוע נוכח הליך שחלוף
הפסד לפני מימון ומסים	(1,839)	(10,640)	
הוצאות מימון, נטו	(2,143)	(2,132)	
הפסד לאחר מימון, נטו	(3,982)	(12,772)	
חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס	(7)	79	
הפסד לפני מיסים על ההכנסה	(3,989)	(12,693)	
מיסים על הכנסה	272	2,343	
סה"כ הפסד לתקופה	(3,717)	(10,350)	
סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה	-	(591)	
סה"כ הפסד כולל לתקופה	(3,717)	(10,941)	

להלן תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 ו-2020 (בנטרול השפעות תקן חכירות) באלפי ש"ח:

פירוט	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	
הכנסות ממכירת חשמל	10,571	11,392	
הכנסות אחרות	-	141	
סך הכנסות	10,571	11,533	
הוצאות שכירות	(1,982)	(2,067)	
אחזקת מערכות ואחרות	(726)	(1,218)	
שכר ונלוות	(569)	(2,431)	
הוצאות ייזום	(212)	(1,321)	
מנהלה, מטה ואחרות	(520)	(2,015)	
הוצאות אחרות	(195)	(465)	
סך הוצאות	(4,204)	(9,518)	
רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	6,367	2,016	
רווח הון ממכירת מערכות סולאריות	-	346	
פחת והפחתות	(4,630)	(7,113)	
רווח (הפסד) לפני מימון ומסים	1,737	(4,751)	
הוצאות מימון, נטו	(1,591)	(565)	
רווח (הפסד) לאחר מימון, נטו	146	(5,316)	
חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממש	72	151	
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	218	(5,165)	
מיסים על הכנסה	(6)	(1,325)	
סה"כ רווח (הפסד) לשנה	212	(6,490)	
סה"כ רווח כולל אחר לתקופה	-	(750)	
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	212	(7,240)	

5.3. נזילות ומקורות מימון

5.3.1. נזילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
	2020	2021	
תזרים מזומנים - פעילות שוטפת	3,461	(4,174)	
תזרים מזומנים - פעילות השקעה	(4,772)	(104,026)	
תזרים מזומנים - פעילות מימון	(10,771)	423,854	

5.3.2. מקורות מימון

5.3.2.1. לתאריך הדוח, לחברה יתרות מזומנים נזילות בסך של כ-457,095 אלפי ש"ח.

5.3.2.2. ביום 31 בינואר 2021, הנפיקה החברה מניות לציבור על פי דוח הצעת מדף מיום 28 בינואר 2021. תמורת המניות שהונפקו, קיבלה החברה סך כולל של כ-381.5 מיליון ש"ח (ברוטו).
לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4.3 לעיל.

5.3.2.3. בהתאם לדוח הצעת מדף של החברה מיום 12 בספטמבר 2019, החברה הנפיקה 550,000 כתבי אופציה (סדרה 6), אשר מחיר המימוש שלהן עמד על סך של 14 ש"ח לכל כתב אופציה, ואשר מועד פקיעתם היה ביום 31 במרץ 2021. בתקופת הדוח מומשו 493,725 כתבי אופציה (סדרה 6) בתמורה לסך של כ-6,909 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 4.4.2 לעיל.

5.3.2.4. במהלך חודש מרץ 2021, משכה החברה סך של 71 מיליון ש"ח מתוך מסגרת מימון כוללת של 109.3 מיליון ש"ח שהועמדה על ידי מבטחים מוסד לביטוח סוציאלי של העובדים בע"מ ("עמיתים"). לפרטים נוספים אודות הסכם המימון עם עמיתים ראו ביאור 14(ג) לדוחות הכספיים לשנת 2020.

5.3.2.5. תשקיף המדף של החברה, נושא תאריך 25 בנובמבר 2018, הוארך ב-12 חודשים נוספים וזאת עד ליום 25 בנובמבר 2021, באופן המאפשר לחברה להציע לציבור לרכוש ניירות ערך מכח תשקיף מדף זה, ככל שיידרש, עד לסיומה של תקופת הארכה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-124653).

5.3.3. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, בהתאם לתקנה 38' לתקנות הדוחות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-070996).

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים:

נכון לתאריך אישור הדוח, מונה דירקטוריון החברה תשעה דירקטורים, מתוכם שני דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי. מתוך תשעת חברי הדירקטוריון, מכהנים שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת מונח זה בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005. דירקטוריון החברה לא קבע מספר מזערי של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות התשנ"ט-1999. החברה בחרה שלא לאמץ בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

לפרטים נוספים אודות חברי הדירקטוריון, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי וכן דיווח מיידי מיום 19 באוגוסט 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-135231.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה, ומוקירם על תרומתם, מסירותם ופעילותם בחברה ברבעון השני לשנת 2021.

תום שפרן
מנכ"ל

גל בוגין
יו"ר הדירקטוריון

24 אוגוסט 2021

סולגרין בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

סולגרין בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
6	דוחות על הרווח (ההפסד) הכולל
7-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
12-14	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-25	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של סולגרין בע"מ

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **סולגרין בע"מ** והחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

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

מסקנה:

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 24 באוגוסט, 2021

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרכז אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
141,722	8,276	457,095
6,023	9,499	10,129
5,381	2,356	7,646
-	-	183
<u>153,126</u>	<u>20,131</u>	<u>475,053</u>
7,216	7,153	9,869
-	-	114
2,943	1,285	7,830
980	957	44,420
12,185	10,597	14,099
33,722	6,431	77,552
17,577	18,523	17,407
12,276	11,405	15,362
3,729	3,729	3,729
79,486	73,703	82,750
<u>196,150</u>	<u>202,585</u>	<u>195,727</u>
<u>366,264</u>	<u>336,368</u>	<u>468,859</u>
<u>519,390</u>	<u>356,499</u>	<u>943,912</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מכשירים פיננסיים

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
 צדדים קשורים
 הוצאות נדחות
 הלוואות לצדדים קשורים ואחרים
 השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 פרויקטים בהקמה
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 נכס מס נדחה
 מוניטין
 נכס זכות שימוש
 רכוש קבוע, נטו

סך הכל נכסים לא שוטפים

סך הכל נכסים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי
(המשך)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 30 ביוני</u>	
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	

התחייבויות שוטפות

16,510	16,483	17,370	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים פיננסיים
5,648	5,327	5,707	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
2,991	1,044	2,946	ספקים ונותני שירותים
3,569	3,421	6,054	זכאים ויתרות זכות
1,239	1,708	944	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>29,957</u>	<u>27,983</u>	<u>33,021</u>	סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

124,908	132,362	173,475	הלוואות מתאגידים פיננסיים
76,391	69,515	78,663	התחייבויות חכירה
866	898	930	הלוואות מצדדים קשורים
330	450	210	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
22,265	23,625	23,123	התחייבויות מיסים נדחים
<u>224,760</u>	<u>226,850</u>	<u>276,401</u>	סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון

171,753	94,345	279,630	הון מניות
208,459	115,774	481,508	פרמיה על מניות
2,485	2,485	2,485	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה
1,241	416	1,867	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
1,082	1,187	58	תקבולים על חשבון כתבי אופציה
(432)	-	141	קרן בגין גידור תזרימי מזומנים
-	-	(897)	קרן הון מהפרשי תרגום
<u>(119,425)</u>	<u>(112,468)</u>	<u>(127,902)</u>	יתרת הפסד

הון המיוחס לבעלים של החברה האם
 זכויות שאינן מקנות שליטה

265,163	101,739	636,890	
(490)	(73)	(2,400)	
<u>264,673</u>	<u>101,666</u>	<u>634,490</u>	סך הכל הון
<u>519,390</u>	<u>356,499</u>	<u>943,912</u>	סך הכל התחייבויות והון

24 באוגוסט, 2021

גיא ליברמן משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	תום שפרן מנכ"ל	גל בוגין יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-------------------	------------------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על הרווח (ההפסד) הכולל

ל ש נ ה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
33,819	10,571	11,392	16,914	18,636	הכנסות ממכירת חשמל
442	-	141	-	141	הכנסות אחרות
34,261	10,571	11,533	16,914	18,777	
3,460	726	1,218	1,506	2,403	אחזקת מערכות ואחרות
4,210	569	2,431	1,372	4,049	שכר ונלוות
4,699	212	1,321	1,093	4,673	הוצאות ייזום
2,014	520	2,015	1,113	2,558	מנהלה, מטה ואחרות
209	195	465	225	627	הוצאות אחרות
14,592	2,222	7,450	5,309	14,310	
19,669	8,349	4,083	11,605	4,467	רווח לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
-	-	346	-	346	רווח הון ממכירת מערכות סולאריות
(25,005)	(6,185)	(8,698)	(12,372)	(14,389)	פחת והפחתות
(5,336)	2,164	(4,269)	(767)	(9,576)	רווח (הפסד) לפני מימון ומיסים
(10,201)	(2,706)	(2,736)	(4,786)	(5,615)	הוצאות מימון
1,805	322	1,418	1,033	1,973	הכנסות מימון
(8,396)	(2,384)	(1,318)	(3,753)	(3,642)	הוצאות מימון, נטו
(13,732)	(220)	(5,587)	(4,520)	(13,218)	הפסד לאחר מימון, נטו
200	72	151	(7)	79	חלק החברה ברווח (הפסד) של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
(13,532)	(148)	(5,436)	(4,527)	(13,139)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
2,179	(6)	(1,012)	272	2,476	מיסים על ההכנסה
(11,353)	(154)	(6,448)	(4,255)	(10,663)	סך הכל הפסד לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
(832)	-	147	-	306	רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
-	-	(897)	-	(897)	הפסד בגין הפרשי תרגום מטבע חוץ בשל פעילות חוץ
(832)	-	(750)	-	(591)	סך הכל הפסד כולל אחר לתקופה
(12,185)	(154)	(7,198)	(4,255)	(11,254)	סך הכל הפסד כולל לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על הרווח (ההפסד) הכולל
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

הפסד לתקופה מיוחס ל:
 בעלים של החברה האם
 זכויות שאינן מקנות שליטה

(10,909)	(15)	(4,354)	(3,952)	(8,477)
(444)	(139)	(2,094)	(303)	(2,186)
(11,353)	(154)	(6,448)	(4,255)	(10,663)

סך הכל הפסד לתקופה

סך הכל הפסד כולל לתקופה מיוחס ל:
 בעלים של החברה האם
 זכויות שאינן מקנות שליטה

(11,363)	(154)	(5,106)	(4,255)	(9,132)
(822)	-	(2,092)	-	(2,122)
(12,185)	(154)	(7,198)	(4,255)	(11,254)

סך הכל הפסד כולל לתקופה

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

(0.89)	(0.02)	(0.16)	(0.41)	(0.33)
--------	--------	--------	--------	--------

הפסד למניה בסיסי ומדולל מפעילות:

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש
בחשוב ההפסד למניה:
 בסיסי ומדולל

12,564,487	9,523,747	27,962,916	9,523,747	26,032,223
------------	-----------	------------	-----------	------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	יתרת הפסד	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות	ביאור
264,673	(490)	265,163	(119,425)	(432)	-	1,241	2,485	1,082	208,459	171,753	ליום 1 בינואר 2021
372,993	-	372,993	-	-	-	-	-	-	270,053	102,940	5 התנועה בתקופת הדוח:
6,909	-	6,909	-	-	-	-	-	(1,024)	2,996	4,937	הנפקת מניות
626	-	626	-	-	-	626	-	-	-	-	מימוש אופציות
(10,663)	(2,186)	(8,477)	(8,477)	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(591)	64	(655)	-	242	(897)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
543	212	331	-	331	-	-	-	-	-	-	סך הכל הפסד כולל לתקופה
634,490	(2,400)	636,890	(127,902)	141	(897)	1,867	2,485	58	481,508	279,630	ליום 30 ביוני 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר):

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
94,345	115,774	1,187	2,485	-	(108,516)	105,275	230	105,505
-	-	-	-	416	-	416	-	416
-	-	-	-	-	(3,952)	(3,952)	(303)	(4,255)
94,345	115,774	1,187	2,485	416	(112,468)	101,739	(73)	101,666

ליום 1 בינואר 2020

התנועה בתקופת הדוח:
תשלום מבוסס מניות
סך הכל הפסד כולל לתקופה

ליום 30 ביוני 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
(המשך)

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

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	יתרת הפסד	סך הכל לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
279,630	481,508	58	2,485	1,625	-	(20)	(123,548)	641,738	(319)	641,419
-	-	-	-	242	-	-	-	242	-	242
-	-	-	-	-	-	-	(4,354)	(4,354)	(2,094)	(6,448)
-	-	-	-	-	(897)	145	-	(752)	2	(750)
-	-	-	-	-	-	16	-	16	11	27
279,630	481,508	58	2,485	1,867	(897)	141	(127,902)	636,890	(2,400)	634,490

ליום 1 באפריל 2021

התנועה בתקופת הדוח:

תשלום מבוסס מניות

הפסד לתקופה

סך הכל הפסד כולל לתקופה

סיווג קרן הון

ליום 30 ביוני 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר):

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סך הכל לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
94,345	115,774	1,187	2,485	138	(112,453)	101,476	66	101,542
-	-	-	-	278	-	278	-	278
-	-	-	-	-	(15)	(15)	(139)	(154)
94,345	115,774	1,187	2,485	416	(112,468)	101,739	(73)	101,666

ליום 1 באפריל 2020

התנועה בתקופת הדוח:
תשלום מבוסס מניות
סך הכל הפסד כולל לתקופה

ליום 30 ביוני, 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר):

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	יתרת הפסד	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה האם	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח								
94,345	115,774	1,187	2,485	-	(108,516)	105,275	230	105,505
24,360	11,627	-	-	-	-	35,987	-	35,987
52,534	80,747	-	-	-	-	133,281	-	133,281
514	311	(105)	-	-	-	720	-	720
-	-	-	1,241	-	-	1,241	-	1,241
-	-	-	-	-	(10,909)	(10,909)	(444)	(11,353)
-	-	-	-	(508)	-	(508)	(324)	(832)
-	-	-	-	76	-	76	48	124
171,753	208,459	1,082	2,485	1,241	(432)	265,163	(490)	264,673

התנועה בשנת הדוח:

הנפקת מניות בדרך של הנפקת זכויות, נטו מעלויות הנפקה
הנפקת מניות, נטו מעלויות הנפקה
מימוש כתבי אופציה למניות החברה
תשלום מבוסס מניות
סך הכל הפסד כולל לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה
סיווג קרן הון

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(11,353)	(154)	(6,448)	(4,255)	(10,663)
24,392	672	3,170	7,716	6,489
13,039	518	(3,278)	3,461	(4,174)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
הפסד לתקופה				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים				
מפעילות שוטפת (נספח א')				
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				
(244)	(10)	(42,476)	(240)	(42,526)
-	-	(7,842)	-	(7,842)
(1,888)	(656)	(1,872)	(708)	(1,872)
(30,194)	(631)	(7,108)	(2,252)	(38,476)
(3,880)	-	1,254	-	(1,489)
(858)	-	-	-	-
(2,099)	(273)	(2,481)	(623)	(2,808)
(2,631)	(349)	(3,258)	(973)	(6,360)
(39)	(185)	142	24	(2,653)
(41,833)	(2,104)	(63,641)	(4,772)	(104,026)
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
הלוואה לצד קשור ואחרים				
רכישת פעילות שאוחדה לראשונה (נספח ב')				
השקעה בשותפויות מוחזקות המטופלות לפי				
שיטת השווי המאזני				
השקעה בפרויקטים בהקמה				
תקבול (תשלום) למוסדות ממשלתיים בגין				
פרויקטים בהקמה, נטו				
סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים				
רכישת רכוש קבוע				
הוצאות נדחות לזמן ארוך				
שינוי במזומנים המוגבלים בשימוש				
מזומנים נטו לפעילות השקעה				
(14,451)	(4,002)	(7,692)	(7,418)	(21,346)
-	-	-	-	71,007
-	-	(40)	-	(2,251)
(5,156)	(866)	(715)	(3,353)	(3,458)
720	-	-	-	6,909
169,268	-	-	-	372,993
150,381	(4,868)	(8,447)	(10,771)	423,854
תזרימי מזומנים לפעילויות מימון				
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים				
נטילת הלוואות מתאגידים בנקאיים				
עלויות גיוס מימון				
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה				
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה				
תמורה מהנפקת מניות				
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון				
121,587	(6,454)	(75,366)	(12,082)	315,654
20,358	14,730	532,949	20,358	141,722
(223)	-	(488)	-	(281)
141,722	8,276	457,095	8,276	457,095
מזומנים ושווי מזומנים לשוף התקופה				

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
25,005	6,185	8,698	12,372	14,389
(200)	(72)	(151)	7	(79)
(16)	-	8	-	64
-	-	-	-	11
(1,878)	(222)	(2,149)	(1,333)	(1,952)
(2,184)	77	238	(239)	(3,219)
1,241	278	242	416	626
21,968	6,246	6,886	11,223	9,840
485	(3,792)	(3,832)	(2,991)	(4,038)
-	-	(77)	-	(77)
1,728	(198)	752	873	(109)
1,477	66	(775)	(436)	(595)
(456)	(1,650)	515	(953)	1,767
(810)	-	(299)	-	(299)
2,424	(5,574)	(3,716)	(3,507)	(3,351)
24,392	672	3,170	7,716	6,489

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילויות שוטפות:

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

פחת והפחותות
חלק החברה בהפסד (רווח) של השקעות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות מימון בגין צדדים קשורים
הוצאות מראש
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
מיסים נדחים
הוצאות תשלומים מבוססי מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות
שינוי ביתרות צדדים קשורים, נטו
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
קיטון בהתחייבויות אחרות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה	לתקופה של שלושה		לתקופה של שישה	
שהסתיימה	חודשים שהסתיימה		חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
	אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

נספח ב' - פעילות שאוחדה לראשונה: (*)

-	-	(1,391)	-	(1,391)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	581	-	581	השקעה בפרויקטים בהקמה
-	-	7,782	-	7,782	רכוש קבוע, נטו
-	-	870	-	870	נכס זכות שימוש
-	-	7,842	-	7,842	
-	-	(9,567)	-	(9,567)	סך הכל עלויות רכישה
-	-	1,725	-	1,725	בניכוי תמורה שלא שולמה במזומן
-	-	(7,842)	-	(7,842)	תמורה ששולמה במזומן

נספח ג' - פעילות שלא במזומן:

9,277	-	1,557	-	4,941	השקעה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה
124	-	289	-	959	השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים
89	-	1,156	-	1,866	עלויות אשראי שהונו בגין פרויקטים בהקמה

נספח ד' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

5,151	1,383	1,359	2,741	2,721	ריבית ששולמה
64	-	27	-	285	ריבית שהתקבלה
3,206	796	1,027	1,612	1,784	תשלומי ריבית בגין חכירה

(*) למידע נוסף ראה ביאור ד.3.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. כללי:

סולגרין בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידה בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית ומכירת החשמל המיוצר במתקנים אלו. נכון למועד פרסום הדוח לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ- 55 מגה-וואט מותקן ((א) שני נכסים בהספק כולל של כ- 26 מגה-וואט מותקן צפויים להגיע להפעלה מסחרית בשבועות הקרובים; (ב) נכס נוסף בהספק כולל של כ- 1 מגה-וואט מותקן צפוי להתחבר לרשת החשמל בשבועות הקרובים; ו- (ג) 7 נכסים מניבים בהספק כולל של כ- 3 מגה-וואט מותקן באיטליה, לאחר חתימת הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בשבועות הקרובים; כ- 18 מגה-וואט מותקן של מערכות בשלבי הקמה; כ- 213 מגה-וואט מותקן לקראת הקמה וכ- 795 מגה-וואט מותקן בשלבי ייזום שונים.

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן: "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים יזומים במדיניות החשבונאית כמפורט בסעיף ג' להלן.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ב. מיסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שזקפו ישירות להון ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מיסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

במהלך תקופת הדיווח, קיבלה החברה והיישויות המוחזקות על ידה, החלטת מיסוי לפיה נקבע מעמדה כ- "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק עידוד התעשייה (מיסים), התשכ"ט-1969. אישור זה ניתן לתקופה של 5 שנות מס, בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בהוראות החוק.

ג. הפחתת רכוש קבוע:

החל ממועד הדוח, ובהמשך לבחינה שביצעה החברה ביחס לתבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס, החליטה החברה לשנות את שינוי שיטת ההפחתה של המערכות לייצור חשמל בהתאם לשיטת הפחת על פי תפוקות, זאת לצורך הקבלה בין הפחת לבין העונתיות של ייצור החשמל. ההשפעה של השינוי האמור על תוצאות הדוח לתקופה של שלושה חודשים מסתכמת בגידול בהוצאות הפחת בסך של כ- 600 אלפי ש"ח בעוד שלתקופה של שישה חודשים אין השפעה.

במהלך תקופת הדיווח ביצעה החברה פעולות להחלפת קולטים המוצגים במסגרת סעיף רכוש קבוע. כתוצאה מפעילות ההחלפה האמורה, החברה גרעה את היתרה המופחתת של אותם קולטים שהוחלפו והכירה בהפסד חד פעמי שזקף לסעיף הוצאות פחת והפחתות בסכום של כ- 1,666 אלפי ש"ח.

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. פריטים כספיים צמודי מטבע חוץ וצמודי מדד:

השינויים בתקופות המדווחות הם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020	2021	
99.9	99.8	101.3	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע) - בנקודות (*)
3.215	3.466	3.260	שער דולר אמריקאי מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)
3.944	3.883	3.875	שער אירו מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)
			(*) לפי מדד בסיס ממוצע 2020.

שיעור השינוי:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020	2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020	2021	
		%			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(0.6)	(0.2)	1.3	(0.7)	1.4	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(7.0)	(2.8)	(2.2)	0.3	1.4	שער דולר אמריקאי מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)
1.7	(0.4)	(1.0)	0.1	(1.8)	שער אירו מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)

ה. עונתיות:

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם קרינת השמש גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. הנפקת מניות:

ביום 31 בינואר 2021, הנפיקה החברה מניות. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 להלן.

ב. מימוש אופציות:

בהתאם לדוח הצעת מדף של החברה מיום 12 בספטמבר 2019, החברה הנפיקה 550,000 כתבי אופציה (סדרה 6), אשר מחיר המימוש שלהן עמד על סך של 14 ש"ח לכל כתב אופציה, ואשר מועד פקיעתם היה ביום 31 במרץ 2021. בתקופת הדיווח מומשו 493,725 כתבי אופציה (סדרה 6) בתמורה לסך של כ-6,909 אלפי ש"ח.

4,861 כתבי אופציה (סדרה 6) פקעו מאחר ולא מומשו למניות החברה עד למועד מימוש אחרון.

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ג. התקשרות במערכת הסכמים לביצוע השקעות בחברה בארה"ב:

(1) כללי:

ביום 6 באפריל 2021, חתמה הקבוצה עם Kuubix Energy, Inc. (להלן - "Kuubix CA"), חברה המאוגדת במדינת קליפורניה בארה"ב, על הסכם מסגרת להעמדת הלוואות המירות להון ל-Kuubix-CA ו-Kuubix Global, LLC ("Kuubix Global"), חברה המאוגדת במדינת דלאוור בארה"ב אשר אליה הועברה פעילות Kuubix CA כחלק מעסקת ההשקעה (כהגדרתה להלן), בהיקף כולל של עד כ- 54 מיליון דולר (להלן: "הסכם ההלוואה"). נכון למועד הדוח, הועמדו הלוואות המירות תחת הסכם ההלוואה בסך כולל של 13 מיליון דולר.

לאחר תקופת הדיווח, ביום 2 ביולי 2021 ("מועד ההשלמה") השלימה החברה את התקשרותה במערכת הסכמים לביצוע השקעות בהיקף כולל של עד כ-104 מיליון דולר במהלך שנים 2021-2022 (סכום של עד כ-54 מיליון דולר באמצעות העמדת הלוואות המירות ל-Kuubix Global, וסכום של עד 50 מיליון דולר, באמצעות רכישת מניות Kuubix Global), עם אופציה לביצוע השקעות נוספות במהלך השנים 2022-2023 בהיקף של עד כ-60 מיליון דולר נוספים ("עסקת ההשקעה").

במועד ההשלמה החברה השלימה רכישה של 20.7% מהאחזקות ב-Kuubix Global בתמורה לסך של 30 מיליון דולר, וכן העמידה הלוואות המירות למניות Kuubix Global בסך כולל של 21 מיליון דולר.

(2) השקעות בשנת 2021:

(א) ביום 2 ביולי 2021, לאחר תקופת הדיווח, רכשה החברה מניות Kuubix Global בסך כולל של 30 מיליון דולר (עבור שיעור החזקה של כ-20.6%).

(ב) במהלך תקופת הדיווח, החברה העמידה הלוואות המירות בסך כולל של 13 מיליון דולר וזאת לשם האצת פעילות Kuubix Global בתחום המערכות הסולאריות הביתיות והמסחריות. ביום 2 ביולי 2021, לאחר תקופת הדיווח, העמידה החברה סכום נוסף של 21 מיליון דולר (להלן יחד: "הלוואות 2021").

(ג) המרת הלוואות 2021 תעשה כתלות בעמידה בשיעור העולה על 75% מהיעדים הפיננסיים שלהלן, זאת ביחס לתקופה החל ממועד ההשקעה ועד לסוף שנת 2021 (כ-9 חודשים): (א) הכנסות בסכום של 80 מיליון דולר; (ב) רווח גולמי בסכום של 20 מיליון דולר; ו- (ג) שיעור המרה ממכירות להכנסות בשיעור של 80% (להלן: "יעדי 2021").

(ד) ההמרה של הלוואות 2021 למניות Kuubix Global תעשה בהתאם לטבלת המרה שנקבעה בהסכם ההלוואה, אשר קובעת התאמה בהיקף ההון לו תהיה זכאית החברה במסגרת המרת הלוואה, כתלות בתוצאות הפעילות הסופיות של Kuubix Global לשנת 2021.

(ה) בכפוף לעמידה מלאה ביעדי 2021 לעיל (בשיעור של 100%), צפויה החברה להחזיק ב-44% מהונה המונפק והנפרע של Kuubix Global (ביחס להשקעה כוללת של 30 מיליון דולר במניות ו-34 מיליון דולר כהלוואות המירות, לאחר המרתן).

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ג. התקשרויות במערכת הסכמים לביצוע השקעות בחברה בארה"ב (המשך):

(3) השקעות צפויות בשנת 2022 כתלות בעמידת Kuubix Global ביעדי 2021:

(א) רכישה של מניות נוספות של Kuubix Global (עבור שיעור החזקה של כ-11%) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 בסך כולל של כ-20 מיליון דולר.

(ב) העמדת הלוואות המירות נוספות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 בסך כולל של עד כ-20 מיליון דולר, אשר סכומן יקבע ויוסכם על בסיס תכנית העבודה של Kuubix Global לשנת 2022, אשר תהיה כפופה לאישור החברה.

(4) אופציה לביצוע רכישה נוספת של מניות במהלך שנים 2022 - 2023:

לחברה ניתנה אופציה לרכוש החל משנת 2022 ועד לתום שנת 2023 מניות נוספות של Kuubix Global בשיעור כולל של עד 33% מהונה המונפק והנפרע של Kuubix Global בסכום של עד כ-60 מיליון דולר.

(5) רקע אודות Kuubix Global:

Kuubix CA, אשר פעילותה הועברה ל-Kuubix Global כחלק מעסקת ההשקעה, הינה חברה הפעילה בתחום הסולארי החל משנת 2016 עם פעילות ב-6 מדינות בארה"ב. נכון למועד הדיווח, ל-Kuubix Global שני תחומי פעילות עיקריים: האחד - מכירה והקמה של מערכות סולאריות ביתיות ללקוחות קצה; והשני - פיתוח והקמה של מערכות סולאריות מסחריות. ל-Kuubix Global יכולות מכירה, רישוי, תכנון, הקמה, חיבור ותפעול של מספר רב של מערכות סולאריות (ביתיות ומסחריות) במדינות שבהן היא פעילה, וכן היא מציעה מגוון פתרונות מימון ללקוחותיה (מטעם צדדים שלישיים). במסגרת העסקה הועברה כלל פעילות Kuubix CA ל-Kuubix Global, וזאת, בין היתר, כדי לצמצם את חשיפת החברה לפעילות העבר של Kuubix CA ולמצות את המבנה המיסוי של עסקת ההשקעה.

ד. רכישת נכסים מניבים באיטליה:

בהמשך לאמור בביאור 23(א) לדוחות הכספיים השנתיים, יצוין כי ביום 29 באפריל 2021, השלימה החברה רכישה של שלושה נכסים מניבים באיטליה, בהספק כולל של כ-1.4 מגה-וואט מותקן בתמורה לסך של כ-1.8 מיליון אירו, והחלה את הליך ההשקעה והשדרוג ההנדסי שלהם אשר צפויים להסתיים בסמוך לתום הרבעון השלישי לשנת 2021. כמו כן, לאחר תקופת הדוח, ביום 21 ביולי 2021, השלימה החברה רכישה של שני נכסים מניבים נוספים באיטליה, בהספק כולל של כ-1.9 מגה-וואט מותקן, בתמורה לסך של כ-2.9 מיליון אירו, וכן, בסמוך למועד פרסום הדוח חתמה החברה על הסכמי רכישה לרכישת 7 נכסים מניבים נוספים בהיקף כולל של כ-3.1 מגה-וואט מותקן בתמורה לסך של כ-4.6 מיליון אירו. תמורת הנכסים אינה כוללת את דמי ההצלחה לחברה היזמית המקומית. לצד זה, החברה מצויה בשלבי רכישה מתקדמים של נכסים מניבים נוספים בהספק כולל של כ-12.3 מגה-וואט מותקן ופועלת לסיום בדיקות נאותות ואיתור נכסים בהספק כולל של כ-26.3 מגה-וואט מותקן.

ה. מימון עמיתים:

בהמשך לאמור בביאור 14(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודשים ינואר ומרץ 2021, משכה החברה סך של 9,721 אלפי ש"ח ו-61,285 אלפי ש"ח בהתאמה מתוך מסגרות המימון בסך כולל של 109,363 אלפי ש"ח שהועמדו על ידי מבטחים מוסד לביטוח סוציאלי של העובדים בע"מ (להלן - "עמיתים"). משיכת ינואר בוצעה מתוך מסגרת הפרויקטים שבתפעול ומשיכת מרץ בוצעה מתוך מסגרות הפרויקטים שבהקמה, כאשר מתוכה סך של כ-4,430 אלפי ש"ח נמשכו מתוך מסגרת מע"מ אשר מסווגת בדוחות אלו כהלוואה לזמן קצר אשר נפרעה במלואה במהלך תקופת הדוח.

לאחר תקופת הדיווח ביצעה החברה משיכה נוספת בסכום של כ-16,600 אלפי ש"ח מתוך מסגרות הפרויקטים שבהקמה, מתוכם סך של כ-2,600 אלפי ש"ח מתול מסגרת המע"מ.

עיקרי ההתניות הפיננסיות - כתנאי למשיכה על הלוואה לעמוד ביחס כיסוי מאוחד ADSCR ו-LLCR של 1.25 והעמדת הון עצמי של 20% מסך עלות הפרוייקט. יחס כיסוי להפרה של הסכם המימון הינו יחס כיסוי ADSCR ו-LLCR של 1.07 (היסטורי וחזוי). בהתאם להסכם המימון, החברה נדרשת לבחון את עמידתה ביחסים הפיננסיים פעמיים בשנה בסוף כל חציון. נכון למועד הדוח הכספי, החברה עומדת ביחסי הכיסוי.

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ו. פרויקטים בקמה:

הליך תחרותי 3 - ביום 13 באפריל 2021, קיבלה החברה אישור עמידה בתנאי סנכרון לפרויקטים המוקמים על ידי מכוח הליך תחרותי 3 (כ-26 מגה-וואט מותקן). ערבויות ההקמה בסך כולל של כ-5.4 מיליון ש"ח, אשר העמידה החברה בקשר עם פרויקטים אלה הושבו במלואן לחברה. הפרויקטים האמורים צפויים להגיע להפעלה מסחרית בתוך מספר שבועות.

הליך תחרותי 4 - ביום 13 באוגוסט 2021, לאחר תקופת הדיווח, קיבלה החברה אישור עמידה בתנאי סנכרון לפרויקט המוקם על ידי מכוח הליך תחרותי 4 (כ-10.3 מגה-וואט מותקן). ערבות ההקמה בסך של 2.1 מיליון ש"ח, אשר העמידה החברה בקשר עם פרויקט זה צפויה להיות מושבת לחברה במלואה.

ז. השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה:

בהמשך לאמור בביאור 1 (ב) לדוחות הכספיים השנתיים, בשנת 2020 חלה התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם ובישראל אשר הביאה עמה אי וודאות בקשר לפעילות הכלכלית העתידית בישראל ובעולם, נוכח הגבלות על פעילות המשק, זמינות עובדים, האטה בהליכי יצור ופיתוח, עיכוב ופגיעה בהיקף ייבוא חומרי גלם לישראל וכ'.

בכל הנוגע לפעילות החברה, נכון למועד הדוח, הנהלת החברה אינה צופה השפעה מהותית לרעה על פעילותה, בארץ ובעולם, לאור, בין היתר, הגדרת פעילות החברה כפעילות חיונית- כך שכל פעילות הקשורה להקמתם ותחזוקם של מתקני החברה המשיכה להתבצע. יחד עם זאת, יש לציין כי התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה עלולה להביא לעיכובים בקידום הפרויקטים בשלבים השונים.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווי הוגן:

שווי הוגן ליום			ערך בספרים ליום			רמת השווי ההוגן	
31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021		
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
163,018	136,237	208,492	141,418	149,410	190,845	רמה 2	התחייבויות פיננסיות: הלוואות מתאגידים פיננסיים

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן:

להלן פירוט הנכסים הפיננסיים של הקבוצה, אשר נמדדים בדוח על המצב הכספי של החברה בשוויים הוגן, בהתאם לרמת המדידה שלהם.

שווי הוגן ליום			ערך בספרים ליום			רמת השווי ההוגן	
31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	31 בדצמבר 2020	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021		
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
-	-	183	-	-	183	רמה 1	נכסים פיננסיים: נכס פיננסי

ביאור 5 - מגזרי פעילויות

א. כללי

בתקופת הדוח, הקבוצה החלה לפעול באיזורים גיאוגרפיים נוספים אשר מהווים מגזרים בני-דיווח של הקבוצה. כל מגזר בר-דיווח הינו יחידה עסקית ואסטרטגית המנוהלת בנפרד, כיוון שלכל מגזר נדרשת מדיניות תפעולית שונה, הערכת ביצועים והקצאת משאבים שונה.

תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות נסקרות על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים על פי האיזורים הגיאוגרפיים השונים כדלקמן:

מגזר א' - מפיך את הכנסותיו ממכירת חשמל מפעילות PV בישראל.

מגזר ב' - מפיך את הכנסותיו ממכירת חשמל מפעילות PV באיטליה.

ב. ניתוח הכנסות, תוצאות נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) שהופק מפעילות כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס רווח (הפסד) לפני מימון, פחת, הפחתות ומיסים (EBITDA) של הקבוצה בתוספת חלק החברה בתוצאות הפעילות של יישויות מוחזקות המטופלות על פי שיטת השווי המאזני, אך בנטרול השפעות IFRS 16 ותיקון IAS 23, היינו, בהצגת הוצאות השכירות התפעוליות וללא היוון עלויות האשראי הלא ספציפי לפרויקטים בהקמה. נטרולים אלו מבוצעים בהלימה לנדרש לצורך בחינה וסקירה של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה. התאמות בגין ביטול השפעות כאמור על תוצאות המגזרים, מוצגות בעמודת ההתאמות.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	ייצור חשמל באיטליה	ייצור חשמל בישראל	
אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)						
18,636	(289)	-	18,925	615	18,310	הכנסות ממכירת חשמל
141	-	-	141	16	125	הכנסות אחרות
(14,310)	4,263	(7,238)	(11,335)	(108)	(11,227)	הוצאות תפעול, ייזום והנהלה וכלליות
4,467	3,974	(7,238)	7,731	523	7,208	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים פחת והפחתות
346	-	-	346	-	346	רווח הון ממכירת מערכות סולאריות
(14,389)	(3,016)	(114)	(11,259)	(84)	(11,175)	פחת והפחתות
(3,642)	222	1,262	(5,126)	-	(5,126)	הוצאות מימון, נטו חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
79	79	-	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מיסים
(13,139)	1,259	(6,090)	(8,308)	439	(8,747)	מיסים על הכנסה
2,476	-	2,476	-	-	-	רווח נקי (הפסד) לתקופה
(10,663)	1,259	(3,614)	(8,308)	439	(8,747)	
369,311	93,594	-	275,717	8,227	267,490	נכסי מגזרים בני דיווח
574,601	(769)	59,546	515,824	24,504	491,320	סכומים אחרים
943,912	92,825	59,546	791,541	32,731	758,810	סך נכסים במאוחד
(309,422)	(81,183)	(32,118)	(196,121)	(29,770)	(166,351)	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
(309,422)	(81,183)	(32,118)	(196,121)	(29,770)	(166,351)	סך התחייבויות במאוחד

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

ביאור 5 - מגזרי פעילויות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות, תוצאות נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					
סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	ייצור חשמל באיטליה	ייצור חשמל בישראל
אלפי ש"ח					
(בלתי מבוקר)					
16,914	(260)	-	17,174	-	17,174
(5,309)	4,251	(2,710)	(6,850)	-	(6,850)
11,605	3,991	(2,710)	10,324	-	10,324
(12,372)	(3,011)	(38)	(9,323)	-	(9,323)
(3,753)	-	(1,610)	(2,143)	-	(2,143)
(7)	(7)	-	-	-	-
(4,527)	973	(4,358)	(1,142)	-	(1,142)
272	272	-	-	-	-
(4,255)	1,245	(4,358)	(1,142)	-	(1,142)
293,087	80,410	-	212,677	-	212,677
63,412	(731)	11,634	52,509	-	52,509
356,499	79,679	11,634	265,186	-	265,186
(254,833)	(70,343)	(28,091)	(156,399)	-	(156,399)
(254,833)	(70,343)	(28,091)	(156,399)	-	(156,399)

הכנסות ממכירת חשמל
הוצאות תפעול, ייזום והנהלה
וכליות
רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים
פחת והפחתות
פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בתוצאות של חברות
מוחזקות
רווח (הפסד) לפני מיסים
מיסים על הכנסה
רווח נקי (הפסד) לתקופה
נכסי מגזרים בני דיווח
סכומים אחרים
סך נכסים במאוחד
התחייבויות מגזרים בני דיווח
ופעילויות אחרות
סך התחייבויות במאוחד

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

ביאור 5 - מגזרי פעילויות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות, תוצאות נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	ייצור חשמל באיטליה	ייצור חשמל בישראל	
			אלפי ש"ח			
			(בלתי מבוקר)			
11,392	(131)	-	11,523	615	10,908	הכנסות ממכירת חשמל
141	-	-	141	16	125	הכנסות אחרות
(7,450)	2,118	(4,914)	(4,654)	(108)	(4,546)	הוצאות תפעול, ייזום והנהלה וכלליות
4,083	1,987	(4,914)	7,010	523	6,487	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים פחת והפחתות
346	-	-	346	-	346	רווח הון ממכירת מערכות סולאריות
(8,698)	(1,495)	(95)	(7,108)	(84)	(7,024)	פחת והפחתות
(1,318)	254	1,278	(2,850)	-	(2,850)	הוצאות מימון, נטו
151	151	-	-	-	-	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
(5,436)	897	(3,731)	(2,602)	439	(3,041)	רווח (הפסד) לפני מיסים
(1,012)	-	(1,012)	-	-	-	מיסים על הכנסה
(6,448)	897	(4,743)	(2,602)	439	(3,041)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
369,311	93,594	-	275,717	8,227	267,490	נכסי מגזרים בני דיווח
574,601	(769)	59,546	515,824	24,504	490,691	סכומים אחרים
943,912	92,825	59,546	791,541	32,731	758,181	סך נכסים במאוחד
(309,422)	(81,183)	(32,118)	(196,121)	(29,770)	(166,351)	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
(309,422)	(81,183)	(32,118)	(196,121)	(29,770)	(166,351)	סך התחייבויות במאוחד

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

ביאור 5 - מגזרי פעילויות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות, תוצאות נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					
סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות אלפי ש"ח	סך הכל מגזרים בני דיווח	ייצור חשמל באיטליה	ייצור חשמל בישראל
(בלתי מבוקר)					
10,571	(165)	-	10,736	-	10,736
(2,222)	2,022	(1,284)	(2,960)	-	(2,960)
8,349	1,857	(1,284)	7,776	-	7,776
(6,185)	(1,487)	(24)	(4,674)	-	(4,674)
(2,384)	817	(1,610)	(1,591)	-	(1,591)
72	72	-	-	-	-
(148)	1,259	(2,918)	1,511	-	1,511
(6)	(6)	-	-	-	-
(154)	1,253	(2,918)	1,511	-	1,511
293,087	80,410	-	212,677	-	212,677
63,412	(731)	11,634	52,509	-	52,509
356,499	79,679	11,634	265,186	-	265,186
(254,833)	(70,343)	(28,091)	(156,399)	-	(156,399)
(254,833)	(70,343)	(28,091)	(156,399)	-	(156,399)

הכנסות ממכירת חשמל
הוצאות תפעול, ייזום והנהלה
וכלליות
רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים
פחת והפחתות
פחת והפחתות
הוצאות מימון, נטו
חלק החברה בתוצאות של חברות
מוחזקות
רווח (הפסד) לפני מיסים
מיסים על הכנסה
רווח נקי (הפסד) לתקופה
נכסי מגזרים בני דיווח
סכומים אחרים
סך נכסים במאוחד
התחייבויות מגזרים בני דיווח
ופעילויות אחרות
סך התחייבויות במאוחד

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2021

ביאור 5 - מגזרי פעילויות (המשך)

ב. ניתוח הכנסות, תוצאות נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
סך הכל	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	ייצור חשמל באיטליה	ייצור חשמל בישראל
אלפי ש"ח					
(מבוקר)					
33,819	(549)	-	34,368	-	34,368
442	-	-	442	-	442
(14,592)	12,624	(6,433)	(20,783)	-	(20,783)
19,669	12,075	(6,433)	14,027	-	14,027
(25,005)	(2,996)	(63)	(21,946)	-	(21,946)
(8,396)	(1,612)	-	(6,784)	-	(6,784)
200	200	-	-	-	-
(13,532)	7,667	(6,496)	(14,703)	-	(14,703)
2,179	-	2,179	-	-	-
(11,353)	7,667	(4,317)	(14,703)	-	(14,703)
321,045	87,074	-	233,971	-	233,971
198,345	(794)	12,756	186,383	-	186,383
519,390	86,280	12,756	420,354	-	420,354
(254,717)	(78,108)	(28,825)	(147,784)	-	(147,784)
(254,717)	(78,108)	(28,825)	(147,784)	-	(147,784)

הכנסות ממכירת חשמל

הכנסות אחרות

הוצאות תפעול, ייזום והנהלה

וכלליות

רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים

פחת והפחתות

פחת והפחתות

הוצאות מימון, נטו

חלק החברה בתוצאות של חברות

מוחזקות

רווח (הפסד) לפני מיסים

מיסים על הכנסה

רווח נקי (הפסד) לתקופה

נכסי מגזרים בני דיווח

סכומים אחרים

סך נכסים במאוחד

התחייבויות מגזרים בני דיווח

ופעילויות אחרות

סך התחייבויות במאוחד

ביאור 6 - הון מניות

ביום 31 בינואר 2021, הנפיקה החברה בבורסה לניירות ערך בת"א 10,294,000 מניות רגילות בנות 10 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה. תמורת המניות שהונפקו קיבלה החברה סך כולל של כ- 381.5 מיליון ש"ח (ברוטו). סך עלויות ההנפקה הסתכמו לכ- 8.3 מיליון ש"ח הכוללת 5.2 מיליון ש"ח בגין עמלת התחייבות מוקדמת. כפי שנמסר לחברה על ידי ג'נריישן קפיטל בע"מ, בעלת השליטה בחברה, 5,147,000 מניות רגילות נרכשו על ידיה (באמצעות סולגרין החזקות בע"מ).

ביאור 7 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 2 יולי 2021, החברה השלימה רכישה של 20.7% מהחזקות ב-Kuubix Global בתמורה לסך של 30 מיליון דולר, וכן העמידה הלוואות ההמירות למניות Kuubix Global בסך כולל של 21 מיליון דולר, וזאת בנוסף להלוואות ההמירות נוספות שכבר הועמדו ל-Kuubix CA בתקופת הדוח בסכום כולל של 13 מיליון דולר ואשר הוסבו ל-Kuubix Global במועד ההשלמה (כך שנכון למועד ההשלמה, העמידה החברה ל-Kuubix Global הלוואות המירות בסכום כולל של 34 מיליון דולר). לפרטים נוספים, ראו באור 3(ג) לעיל.

ב. ביום 18 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה מיום 16 באוגוסט 2021, את עידכון תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה בחברה (לרבות יו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר גל בוגין ומנכ"ל החברה, מר תום שפרן) ובכלל זה הענקה מיידית של 420,849 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה ("אופציות"), אשר יהוו לאחר הקצאתן 1.505% מהון החברה ומזכויות ההצבעה בה, (1.48% בדילול מלא) לנושאי המשרה האמורים וכן לנושאי משרה נוספים ולעובדי החברה. העדכונים האמורים בתנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה כפופים, בין היתר, לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. האופציות תבשלנה על פני תקופה בת שלוש שנים (כאשר כל שנה תבשלנה שליש מהאופציות) וזאת החל מחלוף שנה ממועד הקצאתן. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש עד לתום 3 שנים ממועד הבשלתה. מחיר המימוש של 397,875 מבין האופציות האמורות יהא 33.08 ש"ח ומימוש יתרת האופציות אשר תוענקנה לעובדים שאינם נושאי משרה יהא ללא תמורה. בנוסף, בין היתר, בהתאם להסכמים המעודכנים עם יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה ומנכ"ל הכספים ומשנה למנכ"ל החברה, נקבע כי החברה תקצה להם, מדי שנה, בסמוך לאחר פרסום דוחותיה הכספיים השנתיים של החברה, אופציות לרכישת מניות החברה בשווי של 600 אלפי ש"ח, 450 אלפי ש"ח ו- 428 אלפי ש"ח (בכל הענקה), בהתאמה. הקצאת האופציות תהא כפופה לאישורים הנדרשים על פי דין, לרבות אישור הבורסה.

סולגרין בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקר)

סולגרין בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על רווח (הפסד) כולל
5	נתונים על תזרימי המזומנים
6	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של
סולגרין בע"מ
אבא אבן 8
הרצליה

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד 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 סולגרין בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2021, ולתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

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

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו, 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 24 באוגוסט, 2021

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

סולגרין בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
131,833	1,800	413,883
227	129	307
3,862	5,955	1,439
-	-	183
135,922	7,884	415,812
-	174	629
116,596	81,571	205,794
11,408	11,405	12,959
806	843	770
2,695	2,669	3,115
131,505	96,662	223,267
267,427	104,546	639,079
62	60	63
287	-	153
840	1,977	1,267
299	-	-
1,488	2,037	1,483
776	770	706
776	770	706
171,753	94,345	279,630
208,459	115,774	481,508
1,082	1,187	58
2,485	2,485	2,485
1,241	416	1,867
-	-	(897)
(432)	-	141
(119,425)	(112,468)	(127,902)
265,163	101,739	636,890
267,427	104,546	639,079

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מכשירים פיננסיים
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

הוצאות נדחות
נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסות לחברות מוחזקות, נטו
נכס מס נדחה
נכס זכות שימוש
רכוש קבוע, נטו
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות שוטפות אחרות
סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות חכירה
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
פרמיה על מניות
תקבולים על חשבון כתבי אופציה
קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
קרן הון מהפרשי תרגום
קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים
יתרת הפסד
סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

24 באוגוסט, 2021

גיא ליברמן - משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	תום שפרן - מנכ"ל	גל בוגין - יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	------------------	-------------------------------	----------------------------

מידע הכספי המצורף לדוחות הכספיים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

סולגרין בע"מ
נתונים על רווח (הפסד) כולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
478	109	154	211	262	הכנסות ממכירת חשמל
1,453	-	981	-	1,440	הכנסות דמי ניהול
178	-	-	-	-	הכנסות אחרות
2,109	109	1,135	211	1,702	
1,603	353	674	793	1,330	אחזקת מערכות ונלוות
-	-	1,226	-	1,226	ייזום
4,210	569	1,247	1,372	2,861	שכר ונלוות
1,905	580	1,066	1,059	1,571	מנהלה, מטה ואחרות
1,200	-	250	-	437	הוצאות אחרות
8,918	1,502	4,463	3,224	7,425	
(6,809)	(1,393)	(3,328)	(3,013)	(5,723)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
(389)	(107)	(147)	(176)	(250)	פחת והפחתות
(7,198)	(1,500)	(3,475)	(3,189)	(5,973)	הפסד לפני מימון ומיסים
456	(311)	904	164	1,218	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(6,742)	(1,811)	(2,571)	(3,025)	(4,755)	הפסד לאחר מימון
(4,166)	1,793	(1,461)	(922)	(5,315)	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו ממס
(10,908)	(18)	(4,032)	(3,947)	(10,070)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(1)	3	(322)	(5)	1,593	מיסים על הכנסה
(10,909)	(15)	(4,354)	(3,952)	(8,477)	סה"כ הפסד לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר:					
סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:					
(508)	-	145	-	242	חלק החברה בתנועה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים
-	-	(897)	-	(897)	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(508)	-	(752)	-	(655)	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה
(11,417)	(15)	(5,106)	(3,952)	(9,132)	סה"כ הפסד כולל לתקופה

המידע הכספי המצורף לדוחות הכספיים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

סולגרין בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(10,909)	(15)	(4,354)	(3,952)	(8,477)
389	93	147	176	250
(*) 4,166	(1,793)	1,461	922	5,315
(3)	(3)	322	1	(1,593)
1,241	278	242	416	626
5,793	(1,425)	2,172	1,515	4,598
(124)	111	(38)	(31)	(80)
4,633	(549)	2,580	(1,122)	1,240
195	(387)	(78)	(92)	(134)
(699)	146	680	142	1,610
4,005	(679)	3,144	(1,103)	2,636
(1,111)	(2,119)	962	(3,540)	(1,243)
(*) (49,572)	(3,593)	(54,638)	(7,818)	(92,230)
-	3	2,074	4	(928)
(432)	-	-	-	-
-	-	(1,851)	-	(1,851)
(365)	(106)	(502)	(163)	(634)
(50,369)	(3,696)	(54,917)	(7,977)	(95,643)
(59)	3	(58)	(67)	(69)
720	-	-	-	6,909
169,268	-	-	-	372,993
169,929	3	(58)	(67)	379,833
118,449	(5,812)	(54,910)	(11,584)	282,050
13,384	7,612	468,793	13,384	131,833
-	-	(897)	-	(897)
131,833	1,800	413,883	1,800	413,883

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות

הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחותות
חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו ממס
מיסים נדחים
הוצאות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

עליה בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו לפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה

מתן הלוואה לחברה מוחזקת
הוצאות נדחות לזמן ארוך
סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים
השקעה בחברות מוחזקות
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה
תמורה מממוש כתבי אופציה למניות החברה
תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה

מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סווג מחדש, לפרטים נוספים ראה סעיף 3 להלן.

המידע הכספי המצורף לדוחות הכספיים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

1. כללי:

א. המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

ב. נכון למועד הדוח, החברה הינה חברת השקעות הפועלת בתחום האנרגיה המתחדשת.

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידיה בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית ומכירת החשמל המיוצר במתקנים אלו. נכון למועד פרסום הדוח לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ- 55 מגה-וואט מותקן (א) שני נכסים בהספק כולל של כ- 26 מגה-וואט מותקן צפויים להגיע להפעלה מסחרית בשבועות הקרובים; (ב) נוסף בהספק כולל של כ- 1 מגה-וואט מותקן צפוי להתחבר לרשת החשמל בשבועות הקרובים; ו- (ג) 7 נכסים מניבים בהספק כולל של כ- 3 מגה-וואט מותקן באיטליה, לאחר חתימת הסכמי רכישה לרכישתם והשלמת הרכישה צפויה להסתיים בשבועות הקרובים; כ- 18 מגה-וואט מותקן של מערכות בשלבי הקמה; כ- 213 מגה-וואט מותקן לקראת הקמה וכ- 795 מגה-וואט מותקן בשלבי ייזום שונים.

2. מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 2(ג) בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

3. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה:

לאחר מועד פרסום הדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, וטרם פרסום הדוחות הכספיים התמציתיים הנפרדים ליום 30 ביוני 2021, נתגלתה טעות במיון חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו ממס בפעילות שוטפת לבין מתן הלוואה לחברה מוחזקת בפעילות השקעה בדוח על תזרים המזומנים, כך שחלק החברה בתוצאות החברות המוחזקות שנרשמו נמוך מחלק החברה בתוצאות החברות המוחזקות בפועל. בחינת מהותיות הטעות בדוחות הכספיים בהתאם לקווים המנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים העלתה כי הטעות אינה מהותית. היות ומדובר על מיון בין פרקי הדוח על תזרים המזומנים בלבד, הטעות אינה משפיעה על הרווח הנקי של החברה ואינה משפיעה על יתרת ההשקעה בחברות המוחזקות בדוח על המצב הכספי של החברה. יתרה מכך, לחברה אין התחייבויות פיננסיות ואין אמות מידה המחושבות על דוחותיה הנפרדים של החברה. החברה תיקנה את הטעות בדרך של תיקון מספרי השוואה הכלולים בדוחות אלה.

4. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה:

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תקופת הדוח, ראה ביאורים 3 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

**הצהרות מנהלים לפי תקנות ג38(ד)(1) ו-
ג38(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, תום שפרן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של סולגרין בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2021 ("הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות ש אליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, גיא ליברמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סולגרין בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2021 ("הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

גיא ליברמן, סמנכ"ל כספים
ומשנה למנכ"ל

תאריך: 24.08.2021