

סולגרין בע"מ

דוח רבעוני לתקופה
שהסתיימה ביום 31.3.2023

תוכן עניינים

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לרבעון הראשון
של שנת 2023

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31.3.2023

דוחות כספיים נפרדים ליום 31.3.2023

דוחות פרופורמה ליום 31.3.2023

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי



סולגרין בע"מ ("החברה")

דוח דירקטוריון החברה לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרץ 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של שנת 2023 שהסתיים ביום 31 במרץ 2023 ("תקופת הדוח"), 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 2022¹ (הדוח התקופתי).

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על ידה באופן מלא או חלקי (וביחד: "הקבוצה") בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בישראל ובחו"ל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית (לרבות בשילוב אגירה), ושל מערכות אגירת אנרגיה (stand alone) ומכירת החשמל המיוצר במערכות אלו, וכן, עוסקת במכירת מערכות פוטו-וולטאיות ביתיות בארה"ב (באמצעות החזקותיה ב-Kuubix Global LLC).

בנוסף, לחברה פעילות הספקת חשמל ללקוחות מסחריים בישראל ופעילות בתחום הייזום והקמה של מערכות אגירת אנרגיה בחצרי הלקוח אשר תוצאותיהן הכספיות בתקופת הדיווח אינן מהותיות.

סמוך לפרסום הדוח, לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ-103.7 מגה-וואט מותקן; נכסים בהקמה ולקראת הקמה בהספק כולל של כ-232 מגה-וואט מותקן וכ-33.5 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה; נכסים בשלבי ייזום ופיתוח מתקדם בהספק כולל של כ-467 מגה-וואט מותקן וכן, נכסים בשלבי ייזום שונים בהספק כולל של כ-235 מגה-וואט מותקן וכ-5,485 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה. לפרטים נוספים אודות צבר הנכסים של החברה, ראו סעיף 4 להלן.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, לחברה הסכמים למכירת חשמל במסגרת פעילות ההספקה שלה, בהיקף כולל של כ-121 מיליון קוט"ש בשנה.²

במהלך תקופת הדוח השלימה ואישרה החברה את התוכנית האסטרטגית שלה לישראל לתקופה של חמש שנים, אשר בהתאם לה, בכוונת החברה להפוך לשחקן משמעותי בשוק ההספקה והאגירה בישראל, והחברה פועלת בימים אלה להשלמת התכנית האסטרטגית הרב שנתית שלה ביחס לפעילותה בחו"ל, ולהערכתה, זו תושלם במהלך החודשים הקרובים.

בהתאם ליעדיה העסקיים והאסטרטגיים של החברה, בכוונת החברה להמשיך לבסס את מעמדה כיצרנית חשמל מובילה בתחום האנרגיות המתחדשות, ובכלל זה, להרחיב את פעילות הייזום, פיתוח, הקמה ותפעול של פרויקטים פוטו-וולטאיים (לרבות, בשילוב אגירת אנרגיה) ופרויקטי אגירת אנרגיה בישראל, וזאת לצד הרחבה והעמקה משמעותית של פעילותה בתחום הספקת החשמל בישראל.

כן, להערכת החברה, המעבר ממודל של מכסות תעריף למודל של מכירה בילטרלית ללקוחות קצה (מודל שוק), צפויים לאפשר לחברה לנצל את פוטנציאל הצמיחה שלה על בסיס מנועי הצמיחה שפיתחה בשנים האחרונות בסמגנטים השונים במקטע הייצור וההספקה, ובשים לב להיקף המהותי של אמצעי הייצור בשילוב אגירה שמקימה ופועלת להקים בימים אלה החברה מכוח זכייתה בהליך תחרותי אגירה מס' 2 – בהיקף כולל של כ-210 מגה-וואט מותקן וכ-470 מגה-וואט שעה אגירה – החברה צפויה להפוך לשחקן משמעותי גם בתחום הספקת החשמל ולחברת אנרגיה רב ממדית מוכוונת לקוחות.

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 בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, ראו סעיף 5 להלן.

1 ראו דוח תקופתי של החברה מיום 1 באפריל 2023 כפי שתוקן ביום 3 באפריל 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-036927 ו-2023-01-033283).

2 התקשרות החברה בהסכמים למכירת חשמל נעשית באמצעות סולגרין אנרגיה וסחר, שותפות מוגבלת, תאגיד בבעלות מלאה של החברה שלו רישיון הספקה (כהגדרתו בסעיף 7.2.6 ד. בדוח התקופתי); כאשר ביצוע ההסכם בפועל נעשה באמצעות תאגיד בשליטת החברה (51%).

2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים מאקרו כלכליים על פעילות החברה

2.1. משבר האנרגיה ומחירי החשמל

כפי שפורט בהרחבה בדוח התקופתי, במהלך שנת 2022 חלה עליה חדה במחירי החשמל במדינות בהן פועלת החברה באירופה ובארה"ב, בין היתר על רקע הטלת סנקציות על רכישת גז ונפט מרוסיה (בעקבות המלחמה בין רוסיה לבין אוקראינה), וכתוצאה מבצורת וגלי חום כבדים אשר פקדו את אירופה וארה"ב. החל משנת 2023 חלה התמתנות במחירי החשמל, לרבות במדינות בהן פועלת החברה, בין היתר, על רקע ירידת ההשפעה של המשבר הגיאוגרפי-פוליטי בין רוסיה לבין אוקראינה על מחירי החשמל³; ואולם גם לאחר ההתמתנות האמורה, מחירי החשמל במדינות בהן פועלת החברה באירופה נכון למועד הפרסום הינם גבוהים.

למידע נוסף אודות משבר האנרגיה, מחירי החשמל והשפעתם על פעילות החברה ראו סעיף 6.2 לדוח התקופתי.

2.2. חשיפה לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית

בהמשך לאמור בסעיף 6.4 לדוח התקופתי בקשר עם חשיפה לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית, תחילת שנת 2023 התאפיינה בהמשך סביבת אינפלציה גבוהה בישראל, מדד המחירים לצרכן עלה בתקופת הדוח בשיעור של 1.2% ושיעור האינפלציה ב-12 חודשים האחרונים נותר גבוה. גם בעולם סביבת האינפלציה הוסיפה להיות גבוהה לצד מגמת התמתנות מסוימת, כאשר שיעורי האינפלציה⁴, נכון למועד הפרסום, באיטליה ובארה"ב עומדים על 8.2%-ו-4.9%, בהתאמה. על רקע סביבת אינפלציה זו המשיכו הבנקים המרכזיים ברחבי העולם, לרבות הבנק המרכזי בישראל, לנקוט בצעדי ריסון מוניטרי, כאשר מתחילת שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח העלה בנק ישראל את הריבית המוניתית במספר פעימות עד לשיעור של 4.75%, ואילו בארה"ב ובאירופה עומדים שיעורי הריבית על שיעור של כ-5.08%-ו-3.75%, בהתאמה.

לשינויים בשיעור האינפלציה ובשיעור הריבית השפעה על פעילות החברה בטרטוריות השונות בהן היא פועלת, כדלקמן:

2.2.1. **ישראל** - עיקר פעילות החברה בישראל מתבססת על מכירת חשמל. ככלל, תעריף החשמל עבור רוב הנכסים המניבים של החברה, לרבות הנכסים בהקמה ולקראת הקמה של החברה, צמודים למדד המחירים לצרכן המתעדכן אחת לשנה. משכך, לעליית מדד המחירים לצרכן צפויה להיות השפעה חיובית על הכנסות החברה ביחס לנכסים אלה. יחד עם זאת, השפעה זו צפויה להתקזז בחלקה אל מול השפעת האינפלציה על הוצאות השכירות, התפעול ורכיב החוב הפרויקטאלי (אשר ברובו צמוד גם הוא למדד המחירים לצרכן).

בנוסף, בחודש מאי 2022 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') בסך של כ-182 מיליון ש"ח ע.נ. הצמודים למדד המחירים לצרכן. בהתאם, המשך עליית שיעור האינפלציה תשפיע לרעה על הוצאות המימון בגין אגרות חוב אלה.

עליה בשיעור הריבית, מטבעה, עלולה להביא לגידול בהוצאות המימון של החברה ביחס לפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה של החברה בישראל. יצוין, כי עיקר החוב הפרויקטאלי שנטלה החברה בישראל, נכון למועד הפרסום, אינו מושפע מהעליה בשיעור הריבית, וזאת בשל קיבוע שיעור הריבית בעת משיכות החוב שבוצעו, ואילו החוב הפרויקטאלי שצפויה החברה ליטול ביחס לפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה של החברה בישראל, עשוי להיות מושפע מהמגמה האמורה עד למועד משיכת החוב האמור תחת הסכמי המימון הרלבנטיים.

2.2.2. **איטליה** - הכנסות החברה ממכירת חשמל באיטליה מתבססות על רכיב קבוע (הסובסידיה); אשר אינה צמודה לשינויים בשיעור האינפלציה, ורכיב משתנה (הכנסות ממכירת חשמל; אשר מתבססות על מחיר שוק). לאינפלציה השפעה שלילית על הרכיב הקבוע (אשר כאמור, אינו צמוד) וכן על הוצאות השכירות והתפעול של נכסיה של החברה. יחד עם זאת, השפעה שלילית זו צפויה להתקזז בחלקה בשל העליה במחירי החשמל באיטליה, אשר נותרו גבוהים גם לאחר ההתמתנות שחלה במחירי החשמל מאז תחילת שנת 2023, והשפעתם הצפויה על הרכיב המשתנה (אשר כאמור, מתבסס על מחיר שוק), עם פקיעת הוראות השעה שפורסמו על ידי ממשלת איטליה כאמור בביאור 28' לדוחות הכספיים השנתיים בתום הרבעון השני לשנת 2023 (ככל שהוראות שעה אלה לא תארכנה או תקבענה חקיקה דומה אחרת).

לעניין השינויים בשיעור הריבית, לאור הסכם המימון באיטליה (לפרטים נוספים ראו ביאור 18' בדוחות הכספיים השנתיים), לחברה חשיפה בגין השינוי בשער הבסיס (יוריבור 6 חודשים). יחד עם זאת, יצוין כי ביחס לסכומים

³ [/https://gmk.center/en/news/electricity-prices-in-europe-fell-amid-falling-demand](https://gmk.center/en/news/electricity-prices-in-europe-fell-amid-falling-demand)

⁴ [/https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/63121](https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/63121)

שנמשכו עד כה תחת הסכם המימון באיטליה (נכון למועד הדוח, סך של כ-47 מיליון אירו ונכון למועד פרסום הדוח, סך של כ-51 מיליון אירו), החברה גידרה 100% מהחשיפה האמורה. כן, בהתאם לתנאי הסכם המימון באיטליה, במסגרת המשיכות הנוספות שצפויה לבצע החברה, החברה נדרשת לגדר את החשיפה האמורה ביחס לשיעור שלא יפחת מ-75% מהחוב. לכן, חשיפת החברה ביחס לעליית שיעור הריבית, הינה מגודרת ונוגעת לרכיב הלא מגודר של החוב בלבד, כמפורט לעיל.

להערכת החברה, על אף השפעות האינפלציה והריבית, כמפורט לעיל, החברה צפויה לשמור על יעדי התשואה והרווחיות ביחס לנכסים המניבים שרכשה וצפויה לרכוש החברה באיטליה.

2.2.3 ארה"ב - פעילות החברה בארה"ב מתבססת על מכירת מערכות פוטו-וולטאיות ללקוחות קצה במגזר הביתי בארה"ב. שיעור האינפלציה הוביל להתייקרות במחירי הציוד ובכוח האדם אשר הובילה לגידול בעלות המכר. מנגד, משבר האנרגיה שנוצר, הוביל לעליה במחיר החשמל אשר מגדילה את גובה החיסכון הפוטנציאלי של הלקוחות ביחס לרכישת חשמל מהרשת אל מול הקמת מתקן פוטו-וולטאי לטובת ייצור עצמי. עובדה זו מאפשרת עליה בתמחור הסופי של המערכת הפוטו-וולטאית הנמכרת ללקוח הביתי. בהתאם, במהלך תקופת הדוח החברה ממשיכה לשמור על מחירים המשקפים את השפעת השינוי האמור.

כמו כן, לעניין חשיפה לעליה בשיעור הריבית בארה"ב, יצוין, כי ל-Kuubix Global אין מסגרות אשראי או חוב אחר (למעט הלוואות בעלים) בסכומים מהותיים; עם זאת, עליית הריבית עשויה להשפיע באופן עקיף על Kuubix Global שכן המימון לרכישת המערכות הנמכרות על ידה (אשר ניתן על ידי גופי מימון חיצוניים) מושפע מעליית הריבית, ובכך, עשוי להביא לירידת הכדאיות שברכישת המערכות על ידי לקוחותיה. יחד עם זאת, בהתאם להערכותיה של הנהלת Kuubix Global, לעליה בשיעור הריבית כאמור, לא צפויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה של האחרונה.

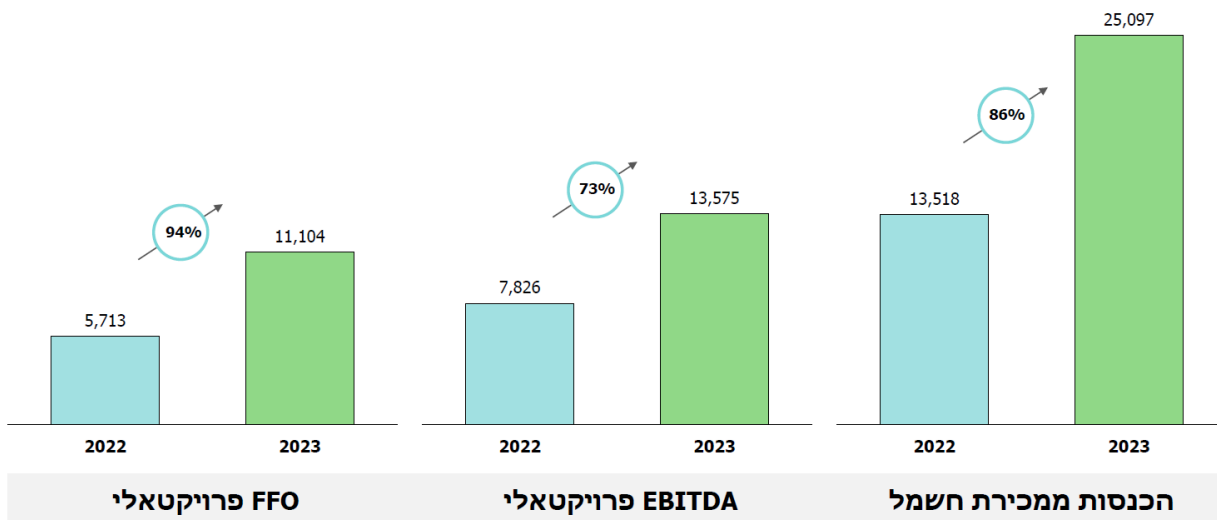
2.3 לפרטים אודות השפעת המצב הגיאוגרפי בין אוקראינה לרוסיה על פעילות החברה, ראו סעיפים 6.3 ו-6.5 לדוח התקופתי (בהתאמה).

3. **סקירה תמציתית של פעילות החברה ברבעון הראשון של שנת 2023 (בנטרול השפעת יישום תקן חשבונאי IFRS 16 ("תקן חכירות"))**

בתקופת הדוח רשמה החברה הכנסות ממכירות חשמל של כ-27 מיליוני ש"ח בניכוי היטל בסך של כ-2 מיליוני ש"ח. ההכנסות ממכירת חשמל של החברה לרבות הישויות שבשליטתה בדוחות הכספיים, נתונות להשפעות עונתיות בשל תנאי מזג האוויר. לפיכך, הרבעונים הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית, בעוד שהרבעונים השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה יותר. כמו כן, בתקופת הדוח, רשמה החברה הכנסות ממכירת מערכות ביתיות לייצור חשמל בארה"ב בסך של כ-18 מיליוני ש"ח לצד עלות מכירת מערכות ביתיות בארה"ב בסך כולל של כ-19 מיליוני ש"ח. למידע נוסף בדבר תוצאות פעילות החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 4 להלן.

מדדים נבחרים ביחס לתקופת הדיווח אל מול תקופה אשתקד (אלפי ש"ח):⁵

הנתונים לעיל מוצגים בנטרול השפעת תקן חכירות (ראו סעיף 6.2 להלן), בהתאם להבהרות שלהלן:⁶



- **EBITDA (פרויקטאלי)** - הכנסות ממכירת חשמל⁷ בקיזוז הוצאות שכירות, אחזקת מערכות ואחרות.
- **FFO (פרויקטאלי)** - EBITDA פרויקטאלי בניכוי הוצאות מימון תזרימיות פרויקטאליות נטו.

5 הנתונים בגרף זה מתייחסים לתוצאות של חברות מאוחדות בלבד.
6 המדדים המפורטים לעיל הינם מדדי רווחיות תזרימית מקובלים בפרויקטים של אנרגיה מתחדשת והם משמשים את מקבלי ההחלטות בחברה. בנוסף, נציין כי המדדים כאמור אינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים אך להערכת החברה הם עשויים לתרום לקוראי הדוחות בניתוח והבנת פעילות החברה.
7 יצוין כי ביחס להכנסות ממכירת חשמל באיטליה אלו מוצגות בניכוי היטל בגין הכנסות ממכירת חשמל.

4. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות, בהקמה, לקראת הקמה, בייזום ופיתוח מתקדם ובשלבי ייזום של החברה

להלן יוצגו, בתמצית, פרטי הפרויקטים של החברה המצויים בשלבי הפעלה מסחרית, הקמה, לקראת הקמה, ייזום ופיתוח מתקדם וכן ייזום:

4.1. פרויקטים בהפעלה מסחרית⁸ (מיליוני ש"ח):

חלק החברה משוקלל	שנה מייצגת ^(*)				תוצאות הפרויקטים לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023				יתרת הלוואה פרויקטאלית בספרי החברה למועד הדוח	הספק מותקן למועד הפרסום	סגמנט	מדינה
	תזרים אחר שירות חוב	FFO (פרויקטאלי)	EBITDA (פרויקטאלי)	הכנסות	תזרים אחר שירות חוב	FFO (פרויקטאלי)	EBITDA (פרויקטאלי)	הכנסות				
פרויקטים בהפעלה מסחרית למועד הדוח												
100%	5 - 7	19 - 21	24 - 26	35 - 37	-1.2	3.4	4.7	7.5	127.9	16.2	מערכות קטנות	ישראל
⁽¹⁾ 61.05%	2 - 4	6 - 9	8 - 11	12 - 17	0.8	1.0	1.6	2.7	102.5	39.3	קרקעי	
⁽²⁾ 52%	0.5 - 0.7	0.6 - 0.8	0.7 - 0.9	1 - 1.3	0.0	0.0	0.1	0.1	2.0	2.4	מערכות בינוניות	
50%	0.5 - 0.7	0.7 - 0.9	1 - 1.2	1 - 1.3	-0.1	0.7	0.1	0.2	6.3	1.7	מאגרי מים	
⁽³⁾ 67%	1.3 - 1.6	2 - 2.4	3.7 - 4.5	6.6 - 7.5	0.1	0.3	0.6	1.6	33.4	9.5	גגות ⁽⁵⁾ (תעריפיות)	
100%	17 - 23	43 - 49	57 - 61	62 - 69	7.2	8.0	8.2	10.5	195.2	34.6	FIT	איטליה ⁽⁴⁾
	26 - 37	71 - 83	95 - 105	118 - 133	7.0	13.4	15.3	22.6	467.4	103.7		סך הכל

(*) תוצאות הפרויקטים ליום 31 במרץ 2023, הינן התוצאות בפועל ביחס לפרויקטים הנמצאים בשלב ההפעלה המסחרית למועד הדוח. נתוני שנה מייצגת, מייצגים את הנתונים המוערכים, בהתאם לאומדני הנהלת החברה, של הפרויקטים השונים כאילו הניבו לאורך שנה מלאה ומבוססים על שער חליפין (ביחס לנכסים באיטליה) של אירו-3.93 שקל.

- (1) ביחס לכ-26 מגה-וואט מותקן (שהוקם מכוח הליך תחרותי מס' 3) חלק החברה הינו 61.05%, כאשר חלק החברה בתזרים הנקי לאחר פירעון מלא של הלוואות הבעלים שהועמדו בריבית של 6% צמודות למדד המחירים לצרכן הינו 82.5%; וביחס לכ-3 מגה-וואט מותקן חלק החברה הינו 74%.
- (2) שדה יואב (0.8 מגה-וואט מותקן) - 60%; מורן (0.8 מגה-וואט מותקן) - 35%; שדה נחום גגות (0.8 מגה-וואט מותקן) - 60%.
- (3) החברה העמידה הלוואות בעלים במרווח של 2% מעל החוב הבכיר. ההלוואה תיפרע על בסיס 90% מהתזרים הפנוי לחלוקה.
- (4) הנתונים עבור שנה מייצגת מייצגים את הנתונים המוערכים, בהתאם לאומדני הנהלת החברה, של הפרויקטים השונים לאחר תהליך השבחה תפעולי, הנדסי ומימוני. החברה ממשיכה לבחון רכישת נכסים מניבים נוספים באיטליה על בסיס הסכמי מסגרת קיימים של החברה, אשר הועמדה ביחס אליהם מסגרת תחת הסכם המימון באיטליה.
- (5) ביחס לכ-2.5 מגה-וואט מותקן של פרויקטים מתוך צבר הפרויקטים האמור, החלו לפעול במהלך או לאחר תקופת הדוח, ולכן התוצאות המוצגות ביחס אליהן משקפות תקופת הפעלה חלקית.

4.2. פרויקטים בהקמה? ולקראת הקמה¹⁰ (מיליוני ש"ח):

חלק החברה	תוצאות צפויות של הפרוייקט לשנה מייצגת				עלות שהושקעה נכון למועד הדוח	מועד הפעלה מסחרית	מבנה הכנסות	מסגרת מימון	עלות הקמה צפויה	קיבולת אגירה למועד הפרסום	הספק מותקן למועד הפרסום	פרוייקט	מדינה
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO (פרוייקטאלי)	EBITDA (פרוייקטאלי)	הכנסות									
פרוייקטים בהקמה ולקראת הקמה													
67.00%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם ⁽⁴⁾	6.5 - 8	12 - 15	40.0	2024 - 2023	תעריף קבוע 42-45 אג' לקילו וואט	27.6	-	67 - 77	-	18.1	גגות (תעריפיות)	ישראל
100%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	1.5 - 2.5	2.5 - 3.5	12.0	2024 - 2023	תעריף קבוע 9 דולר סנט לקילו וואט	-	-	28 - 34	-	3.9	מסחרי	ארה"ב ⁽²⁾
78%-42.5% ⁽³⁾	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	55 - 61	69 - 79	60.0	2025 - 2023	תעריף צמוד מדד - 19 אג' לקילו וואט* ⁽³⁾	-	-	790 - 850	-	210 (470 מגה וואט שעה)	הליך תחרותי שני למערכות במתח גבוה בשילוב אגירה	ישראל
51%-25.5%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	2.5 - 3.5	4.0 - 5.0	6.5	2024 - 2023	לפי מחירי תעוז - ארביטראז'	-	-	25 - 31	33.5 מגה וואט שעה	-	אגירה (Stand alone)	ישראל
		66 - 75	88 - 103	118.5					910 - 992	33.5	232.0 (470) מגה וואט שעה)		סה"כ

(*) נתוני שנה מייצגת, מייצגים את הנתונים המוערכים, בהתאם לאומדני הנהלת החברה, של הפרוייקטים השונים כאילו הניבו לאורך שנה מלאה, ומבוססים על שערי חליפין שהינם: דולר – 3.61 שקל; ואירו -3.93 שקל.

- (1) חלק מהצבר ימומן תחת הסכם המימון של סוגלרין גגות כאמור בביאור 28. יא לחלק ג' – דוחות כספיים ולסעיף 7.2.6 לפרק א' לדוח התקופתי וביחס ליתר הצבר החברה פועלת לקבלת מימון.
- (2) כחלק מתכנית המפנה של Kuubix Global, פועלת האחרונה למימוש נכסים מסחריים אלה, שהינם בהיקף לא מהותי, כאשר מתחילת שנת 2023 מימשה Kuubix Global נכסים מסחריים בהיקף כולל של כ-4.5 מגה וואט. למידע נוסף אודות תכנית המפנה של Kuubix Global, ראו סעיף 7.5.4 לפרק א' לדוח התקופתי.
- (3) התעריף לזוכים בהליך תחרותי אגירה מס' 2 הינו בסך של 17.45 אג' לקילו-וואט שעה, צמוד למדד המחירים לצרכן. ביחס לחלק מהפרוייקטים שעתידה החברה להקים מכוח הליך תחרותי אגירה מס' 2 חלק החברה בתזרים הנקי יהיה גדול מחלק החברה המפורט בטבלה לעיל, בשל פירעון הלוואות בעלים שהעמידה ו/או תעמיד החברה עבור פרויקטים אלה.

9 פרויקטים שנמצאים במהלך עבודות הקמה.
 10 פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע ושל הערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית, או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים שקיימת לגביהם זיקה לקרקע וכן מכסת הספק בתוקף הניתנת לשיוך עבורם.

4.3. פרויקטים בייזום ופיתוח מתקדם (מיליוני ש"ח):¹¹

חלק החברה (2)	תוצאות צפויות של הפרוייקט לשנה מייצגת			עלות שהושקעה נכון למועד הדוח	מועד הפעלה מסחרית	מבנה הכנסות	מסגרת מימון	עלות הקמה צפויה	הספק מותקן למועד הפרסום	סגמנט	מדינה
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO (פרוייקטאלי)	EBITDA (פרוייקטאלי)								
פרוייקטים בייזום ופיתוח מתקדם											
72.00%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	47 - 55	55 - 65	1.8	2025	0.05-0.07 לקילו-וואט (תחזית)*	-	459 - 509	158.0	קרקעי	יוון (1)
85.00%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	100 - 110	124 - 136	38	2026 - 2024	0.05-0.07 לקילו-וואט (תחזית)*	-	1003 - 1083	300.0	קרקעי	איטליה
67.00%	בהתאם למסגרת המימון שייחתם	3 - 5	5 - 8	-	2024	תעריף קבוע - 42-45 אג' לקילו וואט	-	34 - 44	9.0	גגות (תעריפיות)	ישראל
		150-170	184-209	39.8				1496 - 1636	467		סה"כ

(*) נתוני שנה מייצגת, מייצגים את הנתונים המוערכים, בהתאם לאומדני הנהלת החברה, של הפרוייקטים השונים כאילו הניבו לאורך שנה מלאה ומבוססים על שערי חליפין שהינם: דולר – 3.61 שקל; ואירו-3.93 שקל.

- (1) להערכת החברה, עם הגעת הפרוייקט הראשון מתוך צבר הפרוייקטים הקרקעיים שמפתחת החברה ביוון למוכנות להקמה, עתידה החברה לממש את האופציה שניתנה לה לרכישת 35% נוספים בהון המניות המונפק והמוקצה של חברת הפרוייקט ביוון.
- (2) ביחס לפרוייקטים שהחברה מפתחת באיטליה וביוון, ככל שפרוייקטים אלה ייכנסו לקרן ההשקעות עם מנורה (כהגדרתה בסעיף 7.4 לפרק א' לדוח התקופתי), אזי חלק החברה המפורט בטבלה לעיל יוחזק על ידי התאגיד המשותף עם מנורה, ובהתאם, חלק החברה בפרוייקטים האמורים יקטן בהתאם לשיעור החזקה של החברה בתאגיד המשותף עם מנורה.

11 פרויקטים שלהערכת החברה ניתן יהיה להגיע בגינם לסגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך תקופה העולה על 12 החודשים הקרובים, אך הקמתם אינה תלויה בקבלת מכסת הספק ו/או פרסום אסדרה שמכוחה ניתן יהיה להקיםם.

4.4. פרויקטים בייזום¹²:

מדינה	הספק מותקן למועד הפרסום	קיבולת אגירה שעה
ישראל	210	5350
ישראל (תעריפיות)	25	-
גרמניה	-	135
סה"כ	235	5485

הנתונים בטבלאות לעיל, לרבות היקפי ההשקעות, התוצאות הצפויות וכן לוחות הזמנים בקשר עם הקמת הפרויקטים והפעלתם המסחרית הינם מידע צופה פני עתיד, אשר מתבסס על הערכות החברה כפי שהן במועד הדוח. עם זאת, אין 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: 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 וכן מהתממשותם של יתר גורמי הסיכון שהחברה חשופה להם, כמפורט בסעיף 27 לפרק א' לדוח התקופתי.

12 פרויקטים בשלבי ייזום שונים אשר קיימת לגביהם זיקה לקרקע ואשר להערכת החברה עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, והחברה פועלת לקבלת, או שיש בידיה, ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם.

5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

5.1 אירועים עיקריים בישראל:

5.1.1 פרויקטים שהחברה מקימה ופועלת להקים מכוח הליך תחרותי אגירה מס' 2

החברה ממשיכה לפעול למימוש זכייתה במסגרת הליך תחרותי אגירה מס' 2 והינה בהקמה ולקראת הקמה של פרויקטים פוטו-וולטאיים קרקעיים ברחבי הארץ בהספק מותקן כולל של כ-210 מגה-וואט (בשילוב קיבולת אגירה של כ-470 מגה-וואט שעה). החברה צפויה להשלים את הקמתם של כ-55 מגה-וואט מותקן של הפרויקטים הראשונים מתוך הצבר האמור בסמוך לתום שנת 2023.

כמו כן, החברה מצויה בשלבי משא ומתן מתקדמים לשם התקשרות בהסכם מימון עם בנק לאומי וגוף מוסדי נוסף במסגרת סינדיקט מממנים (כאשר הבנק ימונה למארגן המימון) למימון הקמתם של הפרויקטים שמקדמת החברה מכוח זכייתה בהליך תחרותי אגירה מס' 2, בהיקף כולל של כ-600 מיליון ש"ח חוב בכיר (לא כולל מסגרות ערבויות, EBF ומסגרות נוספות). להערכת החברה, הסכם המימון צפוי להיחתם (ככל שייחתם) בשבועות הקרובים.

5.1.2 פעילות בתחום הגגות המסחריים והמבנים החקלאיים

בתקופת הדוח המשיכה החברה לקדם את פעילותה בתחום הגגות המסחריים באמצעות תאגיד בשליטת החברה (67%) ("סולגרין גגות") ובתחום המבנים החקלאיים (באמצעות תאגיד בהחזקה משותפת של סולגרין גגות (50%) וצדדים שלישיים)¹³, ונכון למועד פרסום הדוח, לחברה (באמצעות התאגידים האמורים) צבר פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בהספק מותקן כולל של כ-18.1 מגה-וואט, ופרויקטים בייזום בהספק מותקן כולל של כ-25 מגה-וואט. כמו כן, לאחר תקופת הדוח, השלימה סולגרין גגות רכישה של 5 נכסים מניבים בהספק מותקן כולל של כ-1 מגה וואט, וכן, זכתה בהליך התמחרות לרכישת נכסים מניבים נוספים בהספק מותקן כולל של כ-2.5 מגה-וואט, אשר להערכת החברה, רכישתם תושלם בחודשים הקרובים.

5.1.3 פעילות בתחום הספקת חשמל בישראל

ביום 28 במרץ 2023, השלימה החברה,¹⁴ התקשרות במערכת הסכמים עם תאגידים מקבוצת רמי לוי¹⁵ למכירת חשמל לתקופה של 10 שנים וזאת החל מאפריל 2023 ("תקופת ההסכם"), בהיקף שנתי של כ-36 מיליון קוט"ש ובסך כספי כולל מוערך לתקופת ההסכם של כ-150 מיליון ש"ח ברוטו ("הסכם ההספקה").¹⁶

הסכם ההספקה מצטרף להסכמים למכירת חשמל נוספים שעליהם חתמה החברה¹⁷ ונכון למועד פרסום הדוח, לחברה הסכמים למכירת חשמל בהיקף כולל של כ-121 מיליון קוט"ש בשנה.

לפרטים נוספים אודות ההסכם ההספקה, ראו דיווח מידי מיום 29 במרץ 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-029899).

5.1.4 מכרזי רמי

ביום 2 בינואר 2023 נבחרו הצעותיה של החברה במסגרת מכרז 2021/329 נאות חובב ובמכרז 2021/234 רמת בקע, שפורסמו על ידי רמי לוי לחכירת קרקע בהיקף של כ-1,400 דונם כל אחת, לתכנון, הקמה והפעלה של פרויקטים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בשילוב אגירה ("מכרז נאות חובב"; ו-"מכרז רמת בקע" או "המכרז" בהתאמה). לפרטים נוספים אודות זכיותיה של החברה במכרזים האמורים, ראו דיווחים מיידים של החברה מתאריכים 3 בינואר 2023 ו-5 בינואר 2023

13 פ.מרום שירותי בניה ופרויקטים (2003) בע"מ ועמיר שיווק והשקעות בחקלאות בע"מ (המחזיקות, כל אחת מהן, ב-25% מהתאגיד המשותף עם סולגרין גגות).

14 ההתקשרות נעשתה באמצעות תאגיד בבעלותה המלאה של החברה המחזיק ברישיון הספקת חשמל; וביצוע ההסכם בפועל נעשה באמצעות תאגיד בשליטת החברה (51%). ראו ה"ש לעיל.

15 רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ ועם רמי לוי שיווק השקמה בע"מ ("רמי לוי").

16 התמורה האמורה הינה במונחי ברוטו ועל בסיס מחירי התעו"ז, לפני ניכוי ההנחה הניתנת לרמי לוי על רכיב הייצור, בהתאם לשיעור ההנחה שסוכם בין הצדדים במסגרת הסכם ההספקה. כן, התמורה הכוללת מהווה הערכה בלבד, המבוססת על שיעור רכיב הייצור כפי שפורסם על-ידי רשות החשמל נכון למועד פרסום הדוח וכן על תכנית צריכת חשמל המבוססת על נתונים היסטוריים ביחס לדפוס הצריכה של הצרכן. הסכום עשוי להשתנות בהתאם למחיר החשמל וצריכת החשמל בפועל על-ידי הצרכן לאורך תקופת ההסכם.

17 ראו ה"ש 14 לעיל.

(מס' אסמכתאות: 2023-01-001294 ו-2023-01-003042, בהתאמה). בתאריכים 25 בינואר 2023 ו-2 באפריל 2023 הודיעה החברה על החלטתה שלא לממש את זכויותיה במכרזים אלה מהטעמים וכפי שפורט בדיווחיה של החברה מהתאריכים האמורים. החברה פועלת מול רמ"י לשם השבת ערבויות ההצעה שהועמדו על ידה במסגרת המכרזים.¹⁸ לפרטים נוספים אודות זכויותיה של החברה במכרזים האמורים וביטול זכויות אלה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 3 בינואר 2023, 5 בינואר 2023, 25 בינואר 2023 ו-2 באפריל 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-001294; 2023-01-003042; 2023-01-003042; 2023-01-009622 ו-2023-01-032473, בהתאמה).

5.1.5. החלטה מספר 65302 - קביעת תעריף משלים למתקני ייצור חשמל מבוזר (קטנים) המשלבים אגירה ללא מונה נפרד

ביום 3 באפריל 2023 קבעה רשות החשמל תעריף משלים למתקני ייצור חשמל מבוזר בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לצריכה עצמית אשר ייקבע בהתאם לשעות ההזרמה. בהתאם להחלטה יהיה זכאי היצרן לתוספת תשלום בגובה הפער שבין התעריף האסדרה הרלוונטית לבין התעריף מופחת של רכיב הייצור בשעות ההזרמה זאת בהתאם לגודל המתקן.¹⁹ עוד יצוין, כי בהתאם להחלטה האמורה רק מתקנים אשר יזרימו לרשת בשעות הזרמה מינימלית של 800 קוט"ש בפסגה יהיו זכאים לקבלת התעריף המשלים. על מנת לקבל את תעריף ההזרמה נדרש יהיה להתקין מערכת אגירה שתוצמד למתקן. אסדרה זו בין היתר, צפויה לאפשר הקמת מתקני ייצור באסדרה תעריפית באיזורים בהם כיום לא ניתן להזרים חשמל לרשת עקב עומסים בשעות הייצור ממערכות PV רגילות (שעות היום). החברה מבצעת בשלב זה בחינות כלכליות והנדסיות של הצבר המותקן שלה על גבי גגות לצורך יישום החלטה זו ומיקסום התועלת ממערכות אלו.

5.1.6. חיזוק מבנה ההון של החברה:

ביום 5 בפברואר 2023 קיבלה החברה מגניריישן קפיטל בע"מ, בעלת השליטה בחברה ("בעלת השליטה"), הלוואה בתנאים מזכים (שאינה נושאת ריבית או הצמדה) בסך של 100 מיליון ש"ח ("ההלוואה המזכה"). בהתאם להסכם ההלוואה המזכה, פירעון ההלוואה יבוצע מתמורת גיוס הון של החברה (כפי שייקבע על ידי החברה), כאשר כלל שלא יבוצע גיוס הון כאמור, ההלוואה תיפרע ביום 1 באפריל 2024.

בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 4 באפריל 2023, על פי תשקיף המדף של החברה מיום 25 באוקטובר 2021, הציעה החברה לבעלי מניותיה²⁰ בדרך של זכויות, מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות"), וכתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות. עד למועד האחרון לניצול זכויות²¹ התקבלו הודעות ניצול זכויות לרכישת 4,351,385.96 יחידות זכות הכוללות 30,459,702 מניות רגילות, ו-8,702,772 כתבי אופציה (סדרה 7). תמורת הזכויות שנוצלו הסתכמה בכ-182 מיליון ש"ח (ברוטו) ("התמורה").

בהמשך לקבלת התמורה על ידי החברה, ביום 4 במאי 2023, פרעה החברה את ההלוואה המזכה שהועמדה לה על ידי בעלת השליטה.

לפרטים נוספים אודות ההלוואה המזכה, ראו ביאור 28 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022, ותקנה 22 בחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי. לפרטים נוספים אודות הנפקת הזכויות, ראו דוח הצעת מדף מיום 4 באפריל 2023, ודיווח מיידי על תוצאות הנפקה מיום 4 במאי 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-038793 ו-2023-01-047730 בהתאמה).

5.2. אירועים עיקריים באיטליה:

כפי שדווח על ידי החברה, ביום 19 בדצמבר 2022, התקשרה חברה בבעלותה המלאה של החברה המאוגדת באיטליה בהסכם מסגרת עם קונסורציום של הבנקים ING Bank N.V, UniCredit S.P.A ו-Societe Generale למימון מחדש של נכסים מניבים שרכשה וצפויה לרכוש החברה בהיקף כולל של כ-139 מיליון אירו ("הסכם המימון באיטליה"). במהלך תקופת הדוח משכה החברה סך של 3.7 מיליון אירו מתוך המסגרת הכוללת, כך שנכון למועד הפרסום, משכה החברה סך כולל של 51.2 מיליון אירו מתוך המסגרת הכוללת.

לפרטים נוספים אודות התקשרות הסכם המימון ראו באור 30.כ לחלק ג'- דוחות כספיים ודיווחים מיידי של החברה מיום 20 בדצמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-12714) ומיום 22 בדצמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-121416).

18	החברה העמידה ערבות הצעה בסך של 5 מיליון ש"ח במסגרת כל אחד מהמכרזים. ערבויות אלה חולטו בסמוך לאחר זכיית החברה במכרזים, בהתאם להוראות מסמכי המכרז.
19	הנחה של 15% על רכיב הייצור למתקנים גדולים מ-300 קילו וואט, והנחה של 5% למתקנים עד 300 קילו וואט.
20	אשר היו קיימים ביום הקובע, אשר חל ביום 17 באפריל 2023.
21	היום האחרון לניצול הזכויות חל ביום 3 במאי 2023.

5.3 תחילת כהונתו של מנכ"ל החברה מר דרור שרון וסיום כהונתו של מר תום שפרן כמנכ"ל החברה:

ביום 25 בינואר 2023 סיים מר תום שפרן את כהונתו כמנכ"ל החברה.

ביום 20 באפריל 2023, החל מר דרור שרון לכהן כמנכ"ל החברה²², כאשר במועד האמור חדל מר ארז בלשה חבר דירקטוריון החברה ומנכ"ל ג'נריישן קפיטל, לכהן כממלא מקום מנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 25 בינואר 2023 ו-20 באפריל 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-009622, 2023-01-009610 ו-2023-01-043149, בהתאמה).

5.4 שינוי תקנון החברה:

ביום 22 במרץ 2023 אישרה האסיפה הכללית תיקון לתקנון החברה במסגרתו הוגדל ההון הרשום של החברה ובוטל הערך הנקוב של מניותיה כך שלאחר התיקון כאמור ההון הרשום של החברה הינו 250,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 1 במרץ 2023 ו-22 במרץ 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-022707 ו-2023-01-030288, בהתאמה).

5.5 זימון אסיפה שנתית ומיוחדת:

ביום 3 במאי 2023, פרסמה החברה דוח מיידי לזימון אסיפה כלל שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר תתכנס ביום 8 ביוני 2023, ועל סדרה יומה הנושאים כדקלמן: (1) סקירה ודיון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022; (2) מינוי מחדש של משרד רואה חשבון מבקר; (3) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים) לתקופת כהונה נוספת; (4) אישור עדכון למדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה; (5) אישור הענקת כתבי פטור לכלל נושאי המשרה בחברה (לרבות דירקטורים) שאינם בעל השליטה או קרובו או מי שלבעל השליטה יש בו עניין אישי, כפי שיכהנו מעת לעת; וכן (6) אישור הענקת כתב פטור למנכ"ל החברה מר דרור שרון; (7) אישור כתב הענקת פטור לדירקטורים מטעם ג'נריישן קפיטל, בעלת השליטה בחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי לזימון אסיפה מיום 3 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2023-01-047721).

22 לפרטים אודות תנאי הכהונה והעסקה של המנכ"ל, ראו דוח על זימון אסיפה מיום 25 בינואר 2023 ודוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 5 במרץ 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-009886 ו-2023-01-024165, בהתאמה).

6. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

6.1. מצב כספי

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

פירוט אל מול נתוני דצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		פירוט אל מול נתוני דצמבר
	ליום 31 בדצמבר 2022	2022	
מזומנים ושווי מזומנים	75,864	108,680	96,854
מזומנים מיועד מתוקף הסכם לזמן קצר	14,470	-	16,795
מזומנים המוגבלים בשימוש לקוחות	19,207	22,188	18,984
מזומנים מוגבלים בפעילות ישראל	32,046	46,159	39,947
לקוחות	85,733	28,663	69,511
חייבים ויתרות חובה	-	2,013	980
מכשירים פיננסיים	11,071	-	11,483
פרויקטים למכירה	12,615	18,250	11,721
מלאי	-	13,022	-
עמלות סוכנים מראש	251,006	238,975	266,275
סה"כ נכסים שוטפים			
מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך	47,512	57,017	48,117
מזומן מוגבל מתוקף הסכם לזמן ארוך	-	2,134	2,264
הוצאות נדחות	9,620	10,288	15,865
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך	1,412	-	19,114
הלוואות לצדדים קשורים	-	1,421	1,335
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	11,645	11,476
פרויקטים בהקמה	115,800	64,416	152,757
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	115,708	128,059	116,008
מוניטין	97,578	185,395	100,138
נכס מס נדחה	-	18,594	36,338
נכס זכות שימוש	150,719	122,051	166,393
רכוש קבוע, נטו	584,869	377,157	586,659
סה"כ נכסים לא שוטפים	1,174,235	978,177	1,256,464
סה"כ נכסים	1,425,241	1,217,152	1,522,739
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים	65,908	56,687	72,112
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה	15,344	12,550	12,876
ספקים ונותני שירותים	-	34,140	37,671
זכאים ויתרות זכות	-	31,329	24,120
מכשירים פיננסיים	233	-	5,945
התחייבויות שוטפות אחרות	8,127	4,827	9,630
הכנסות נדחות	-	1,079	1,472
חלויות שוטפות של אג"ח	-	9,304	9,412
צדדים קשורים	-	51,345	-
סה"כ התחייבויות שוטפות	160,767	196,163	173,238

פירוט אל מול נתוני דצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		פירוט אל מול נתוני דצמבר
	2022	2023	
-	415,688	209,006	419,193
הלוואות ממוסדות פיננסיים			
גידול במצבת הנכסים המניבים של החברה	137,506	110,921	152,809
התחייבויות חכירה			
גידול הנובע מהלוואה מזכה מבעלי השליטה בסך 100 מ'	981	955	99,705
הלוואות מצדדים קשורים			
הגידול נובע מהשפעת המדד	176,781	-	178,825
אגרות חוב סדרה ב'			
-	11,895	28	11,687
התחייבויות אחרות לזמן ארוך			
הקיטון נובע בעיקר מגידול במיסים הנדחים בגין קיוביקס	27,151	51,232	24,000
התחייבויות מיסים נדחים			
	770,002	372,142	886,219
סה"כ התחייבויות לא שוטפות			
	494,472	648,847	463,282
סה"כ הון			
	1,425,241	1,217,152	1,522,739
סה"כ התחייבויות והון			

6.2. תוצאות הפעילות

להלן ריכוז תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 ו-2022 (בנטרול השפעת תקן חכירות) (באלפי ש"ח):

פירוט	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
הכנסות ממכירת חשמל	13,518	27,273	
היטל בגין הכנסות ממכירת חשמל	-	(2,176)	
הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים	-	24,617	
סך הכנסות	13,518	49,714	
הוצאות שכירות	(2,530)	(3,748)	
אחזקת מערכות ואחרות	(3,162)	(4,987)	
עלות מכירת מערכות לייצור חשמל	-	(22,012)	
עלויות מכירה ושיווק	-	(6,572)	
שכר ונלוות	(3,063)	(13,115)	
הוצאות ייזום	(3,304)	(3,730)	
מנהלה, מטה ואחרות	(2,038)	(6,125)	
סך הוצאות	(14,097)	(60,289)	
הפסד לפני מימון, מסים, פחת והפחתות והכנסות (הוצאות אחרות)	(579)	(10,575)	
הוצאות אחרות	(164)	(9,554)	
הפסד לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	(743)	(20,129)	
רווח הון	-	45	
פחת והפחתות	(6,089)	(12,808)	
פחת והפחתות בגין מותג	-	(2,093)	
הפסד לפני מימון ומסים	(6,832)	(34,985)	
הוצאות מימון, נטו	(3,962)	(11,384)	
הפסד לאחר מימון, נטו	(10,794)	(46,369)	
רווח הון מעלייה לשליטה	21,795	-	
רווח המיוחס למעבר לשליטה בקיוביקס			

פירוט	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
שינוי הנובע בעיקר מהפסדים המיוחדים לקויביקס במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 וכן שערך הלוואה המירה לקויביקס (טרם המעבר לשליטה בקויביקס)	(22,486)	(241)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(11,485)	(46,610)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
	1,152	2,821	הטבת מס
	(10,333)	(43,789)	סה"כ הפסד לתקופה

6.3. נתוני פרופורמה

לתקנה 9א ותקנה 38 לתקנות הדוחות ונוכח עליית החברה לשליטה ב-Kuubix Global בסמוך לתום הרבעון הראשון לשנת 2022, נדרשה החברה להציג, במסגרת דוחותיה הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2022, נתוני פרופורמה ביחס לפעילות Kuubix Global ("נתוני הפרופורמה").

ביום 29 באוגוסט 2022 התקבלה בחברה החלטת סגל רשות ניירות ערך, במסגרתה הוחלט על מתן הקלות ביחס להצגת נתוני הפרופורמה בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2022 ("החלטת הרשות").²³ בין היתר, ניתנה לחברה ארכה לפרסום נתוני הפרופורמה עד למועד פרסום דוחותיה של החברה לרבעון השני של שנת 2022, כאשר ארכה זו השפיעה על מועד תחילת מניין התקופות להצגת נתוני הפרופורמה, כך שארבע תקופות ההצגה העוקבות תחלנה ברבעון השני לשנת 2022 ועד לרבעון הראשון של שנת 2023 (כולל).

יצוין, כי בהתאם להחלטת הרשות, נתוני הפרופורמה שצורפו לדוחות הרבעוניים של החברה לרבעונים השני והשלישי לשנת 2022 כללו תקופות השוואה כמקובל, לרבות נתונים לשנת 2021 (שנה מלאה) ולתקופת ההשוואה הרלוונטית שהסתיימו בימים 30 ביוני, 2021 ו-30 בספטמבר, 2021, בהתאמה, כאשר נתונים אלו היו סקורים בלבד ולא מבוקרים. כמו-כן, בהתאם להחלטת הרשות, כללה החברה גילוי חלופי ביחס לנתונים הכספיים של Kuubix Global לשנת 2020 בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 שצורף לדוח התקפתי ("דוח הדירקטוריון לשנת 2022"), כאשר אלו אינם מבוקרים או סקורים.

עוד יצוין, כי בהתאם להחלטת הרשות בדוח התקופתי לשנת 2022 החברה נדרשה להציג את נתוני הפרופורמה של Kuubix Global ביחס לשנת 2021, מבוקרים. אולם, בשל נסיבות עובדתיות שונות אשר יצרו קושי בהשלמת הליך הביקורת ביחס לנתוני הפרופורמה של החציון הראשון לשנת 2021, פנתה החברה לסגל רשות ניירות ערך בבקשה למתן ארכה קצרה נוספת לפרסום נתוני הפרופורמה המבוקרים לשנת 2021. בהתאם להחלטת הרשות שהתקבלה בחברה ביום 29 במרץ 2023, הארכה המבוקשת ניתנה לחברה, וביום 20 באפריל 2023 פרסמה החברה את נתוני הפרופורמה של Kuubix Global המבוקרים לשנת 2021 במסגרת דיווח מידיי יעודי (אסמכתא מספר: 2023-01-043701) בהתאם להחלטת הרשות האמורה. למידע נוסף אודות החלטת רשות ניירות ערך מיום 29 במרץ 2023, ראו סעיף 5.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

להלן נתוני הפרופורמה ביחס לתוצאות פעילות Kuubix Global ביחס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 אל מול נתוני פרופורמה לתקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

פירוט	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
גידול הנובע בעיקר מעלייה במצבת הנכסים המניבים של החברה	13,518	27,273	הכנסות ממכירת חשמל*
החזר הכנסות בגין נכסים מניבים באיטליה	-	(2,176)	היטל בגין הכנסות ממכירת חשמל
קיטון בהיקף התקנות מערכות	63,989	24,617	הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נילווים
	77,507	49,714	סך הכנסות
גידול הנובע בעיקר מעלייה במצבת הנכסים המניבים של החברה	3,162	4,987	אחזקת מערכות ואחרות
קיטון בהיקף התקנות מערכות	48,798	22,012	עלות מכירת מערכות לייצור חשמל**
קיטון בהיקף התקנות מערכות	26,350	6,572	עלות מכירה ושיווק

לפרטים נוספים אודות הסכמות עם רשות ניירות הערך ראו סעיף 5.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

פירוט	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
שכר ונלוות	21,380	13,115	גידול במצבת העובדים של קיוביקס והחברה
הוצאות ייזום	3,304	3,730	-
מנהלה, מטה ואחרות	7,041	6,125	-
סך הוצאות	110,035	56,541	
הפסד לפני מימון, מיסים, פחת הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות	(32,528)	(6,827)	
הוצאות (הכנסות) אחרות	267	9,554	הגידול נובע בעיקר מחילוט ערביות בסך של 10 מ' ש"ח בגין מכרזי רמ"י
הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות	(32,261)	(16,381)	
רווח הון	78	45	-
פחת והפחתות**	(12,033)	(18,937)	גידול בהוצאות הפחת נוכח עלייה במצבת הכנסים המניבים של החברה
הפסד לפני מימון ומיסים	(44,216)	(35,273)	
הוצאות מימון, נטו	(5,554)	(13,161)	גידול הנובע בעיקר מהוצאות מימון ומדד בגין אגרות חוב (סדרה ב'), שערך הלוואות צמודות מדד וכן גידול כתוצאה מעלייה בחיקף החוב של החברה לאור הגידול בפעילות בישראל ובאיטליה
הפסד לאחר מימון, נטו	(49,770)	(48,434)	
חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(123)	(241)	-
הפסד לפני מיסים על ההכנסה	(49,893)	(48,675)	
הטבות מס	1,192	2,897	-
סך הכל הפסד לתקופה	(48,701)	(45,778)	

6.4. נזילות ומקורות מימון

6.4.1. נזילות

הסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
		2022	2023	
הקישור במזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה נובע משינויים בסעיפי הון חוזר.	(84,586)	(362)	(22,989)	תזרים מזומנים פעילות שוטפת -
המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה שימשו בעיקר להשקעות בפרויקטים בהקמה ולרכישת רכוש קבוע.	(358,371)	(82,283)	(46,335)	תזרים מזומנים פעילות השקעה -
המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופה נבעו בעיקר מהלוואה מבעל השליטה בסך של 100 מיליון ש"ח.	349,191	21,979	90,571	תזרים מזומנים פעילות מימון -

6.4.2. מקורות מימון

6.4.2.1. לתאריך הדוח, לחברה יתרות מזומנים נזילות בסך של כ-116 מיליון ש"ח.

6.4.2.2. נכון למועד הדוח, משכה החברה את מסגרת המימון הכוללת בסך של כ-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 18 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022.

6.4.2.3. ביום 3 במאי 2022, לאחר תקופת הדוח, הנפיקה החברה 181,981,000 אגרות חוב (סדרה ב') של החברה על פי דוח הצעת מדף מיום 2 במאי 2022 מכוח תשקיף המדף, בתמורה כוללת של כ-182 מיליון ש"ח (ברוטו). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') **נספח א'** לדוח זה.

6.4.2.4. נכון למועד הדוח, בוצעה משיכה בסך כולל של כ-51.2 מיליון יורו, תחת הסכם המימון באיטליה (כהגדרתו בסעיף 5.2 לעיל), מתוך מסגרת כוללת של כ-139 מיליון יורו. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022.

6.4.2.5. בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 4 באפריל 2023, על פי תשקיף המדף של החברה מיום 25 באוקטובר 2021, הציעה החברה לבעלי מניותיה, בדרך של זכויות, מניות רגילות וכתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות. תמורת הזכויות שנוצלו הסתכמה בכ-182 מיליון ש"ח (ברוטו) ("התמורה"). לפרטים נוספים ראו סעיף 5.1.6 לעיל ודוח הצעת מדף מיום 4 באפריל 2023, ודיווח מיידי על תוצאות הנפקה מיום 4 במאי 2023 (מספרי אסמכתאות: 2023-01-038793 ו-2023-01-047730 בהתאמה).

6.4.2.6. מתוך התמורה, סך של 100 מיליון ש"ח, שימש לפירעון הלוואה אשר הועמדה לחברה על ידי בעלת השליטה, כמפורט בסעיף 5.1.6 לעיל. לפרטים נוספים אודות הלוואה שהועמדה על ידי בעלת השליטה, ראו סעיף 5.1.6 לעיל, ביאור 28 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022, ותקנה 22 בחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי.

6.4.2.7. נכון למועד פרסום הדוח סך מסגרות האשראי של החברה ביחס למערכות קטנות שלה (16.2 מגה וואט הספק מותקן) הינו סך של כ-130 מיליון ש"ח.

6.4.2.8. ביום 1 מרץ 2022 התקשרה החברה, באמצעות תאגיד בשליטתה ("סולגרין גגות") בהסכם מימון עם תאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי בסך של עד 39 מיליון ש"ח לטובת הקמה ותפעול של פרויקטים פוטו-וולטאיים של סולגרין גגות. ביום 25 באוגוסט 2022 חתמה סולגרין גגות על תוספת להסכם המימון במסגרתה הוגדלה מסגרת האשראי לסך של עד 60 מיליון דולר, נכון למועד פרסום הדוח ניצלה סולגרין גגות את מלוא המסגרת, כאשר מתוך הסכום האמור סך של כ-33 מיליון ש"ח נפרס לזמן ארוך.

6.4.3. בחירת קיומם של סימני אזהרה

בהתאם לתקנה 10(ב)14 לתקנות הדוחות, החברה בחנה האם מתקיים בעניינה אחד או יותר מסימני האזהרה המפורטים בתקנה האמורה.

הגם שלחברה הון חוזר חיובי, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת.²⁴ דירקטוריון החברה בחן את תזרים המזומנים החזוי של החברה וסבר כי אין בקיומו של תזרים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת כאמור כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה וזאת בין היתר, על רקע התמורה שקיבלה החברה בסך של כ-182 מיליון ש"ח ברוטו (ולאחר פירעון ההלוואה המזכה, סך של כ-82 מיליון ש"ח נטו) במסגרת הנפקת הזכויות שהשלימה החברה לאחר תקופת הדוח (כמפורט בהרחבה בסעיפים 5.1.6 ו-6.4.2.4 לעיל), חתימת החברה על הסכם מימון ביחס לנכסים המניבים שרכשה וצפויה לרכוש החברה באיטליה, אשר במסגרתו היא צפויה לחלץ הון עצמי במהלך שנת 2023 בסך של כ-56 מיליון ש"ח (מתוכם נכון למועד פרסום הדוח החברה משכה כ-15 מיליון ש"ח), וכן בשים לב להכנסות החברה מהנכסים המניבים שלה בישראל ובאיטליה אשר להם השפעה חיובית על התזרים מפעילות שוטפת של החברה.

לצד האמור, לחברה נגישות למקורות מימון נוספים לרבות מימון מגופים פיננסיים וגיוס הון ו/או חוב בשוק ההון (בשים לב לתנאי השוק).

למידע נוסף אודות הסכם המימון באיטליה, ההלוואה המזכה שקיבלה החברה מג'נריישן קפיטל ראו ביאור 1, לפרק ג' לדוח התקופתי.

24 בהתאם להבהרות שניתנו על ידי סגל רשות ניירות ערך במסגרת עמדת רשות ניירות ערך 105-27 (גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי) אשר פורסם ביום 1 באפריל 2014.

7. היבטי ממשל תאגידי

7.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים:

נכון לתאריך אישור הדוח, מונה דירקטוריון החברה עשרה דירקטורים²⁵, מתוכם שני דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי. כל חברי הדירקטוריון, הינם 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.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה, ומוקירים על תרומתם, מסירותם ופעילותם בחברה ברבעון הראשון לשנת 2023.

דרור שרון
מנכ"ל

אלדד לדור פרשר
יו"ר הדירקטוריון

28 במאי 2023

יצוין, כי על סדר יומה של אסיפה שנתית ומיוחדת של החברה המזומנת ליום 8 ביוני 2023 מינויים מחדש של תשעה דירקטורים בלבד.

נספח א' - פרטים אודות תעודות התחייבות שבמחזור

הסדרה:	סדרה ב'
מועד הנפקה:	3.5.2022
שווי נקוב במועד הנפקה (באלפי ש"ח ע.נ.):	181,981
שווי נקוב ליום 31.3.23 (באלפי ש"ח ע.נ.):	181,981
סכום הריבית שנצברה ליום 31.3.23 (באלפי ש"ח):	1,409
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות החברה ליום 31.3.23 (לא כולל ריבית לשלם) (באלפי ש"ח):	188,237
שווי בורסאי של הסדרה ליום 31.3.23 (באלפי ש"ח):	163,783
סוג הריבית ושיעורה:	ריבית שנתית בשיעור של 2.95%, צמודה למדד כמפורט להלן. לפרטים אודות אירועים בגנים יעודכן שיעור הריבית שתישאנה אגרות החוב (סדרה ב'), ככל שיתקיימו, ראו סעיפים 4.2 ו-4.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף של שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'), כפי שפורסם בדוח הצעת המדף מיום 2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053623) ("שטר הנאמנות"). לפרטים אודות שיעור ריבית הפיגורים, ככל שתחול, ראו סעיף 6.3 לתנאים הרשומים מעבר לדף של שטר הנאמנות.
מועדי תשלום הקרן:	חמישה (5) תשלומים שנתיים, לא שווים, אשר ישולמו ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2027 (כולל) כדלקמן: 5% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה ב'), ישולם ביום 31 בדצמבר 2023; 15% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה ב') ישולם ביום 31 בדצמבר 2024; 15% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה ב') ישולם ביום 31 בדצמבר 2025; 25% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה ב'), ישולם ביום 31 בדצמבר 2026; 40% מהערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה ב') ישולם ביום 31 בדצמבר 2027.
מועדי תשלום הריבית:	תשלומים חצי שנתיים ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2023 עד 2027, וביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2022 עד 2027 (כולל).
בסיס הצמדה (קרן וריבית) ותנאיה:	אגרות החוב (סדרה ב') תהיינה צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד היסודי, שהינו מדד חודש מרץ 2022, כדלקמן: אם יתברר במועד הפירעון של תשלום כלשהו על חשבון הקרן ו/או הריבית של אגרות החוב כי מדד התשלום באותו מועד גבוה מהמדד היסודי, תשלם החברה אותו תשלום של קרן או ריבית, כשהוא מוגדל באופן יחסי לשיעור העלייה של מדד התשלום לעומת המדד היסודי; אולם אם יתברר כי מדד התשלום זהה למדד היסודי או נמוך ממנו, אזי מדד התשלום יהיה המדד היסודי. על פי האמור בתקנון ובהנחיות הבורסה, שיטת ההצמדה של הקרן ו/או הריבית לא תשונה במהלך תקופת אגרות החוב (סדרה ב').
האם ניתנת להמרה:	לא
זכות התאגיד לבצע פדיון מוקדם:	כן. לפרטים ראו סעיף 31.2 לשטר הנאמנות.
סדרה מהותית:	כן
שם הנאמן:	משמרת- חברה לשירותי נאמנות בע"מ
שם האחראי על הסדרה:	רמי קצב, רו"ח ועו"ד
דרכי התקשרות וכתובת:	טלפון: 03-6374354, פקס: 03-6374344 דוא"ל: ramik@mtrust.co.il דרך מנחם בגין 48, תל אביב 6618001
עמידה בתנאי שטר הנאמנות:	כן
האם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מייד/למימוש בטוחות:	לא
בטחונות:	ללא
מגבלות ביחס ליצירת שעבודים נוספים:	החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה המוחזקים על ידה במישרין בלבד, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם תיישם אחת מהחלופות שלהלן: (א) תקבל מראש את הסכמת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בהחלטה מיוחדת; (ב) תיצור לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של החוב כלפי המחזיקים, בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, שעבוד שוטף באותה דרגה פרי פסו על-פי יחס החובות, ושעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן. לפרטים ראו סעיף 6.6 לשטר הנאמנות.
מגבלות החלות על התאגיד:	לפרטים אודות התניות פיננסיות, ראו סעיף 6.4 לשטר הנאמנות. למגבלות על חלוקה, ראו סעיף 6.3 לשטר הנאמנות. למגבלות על הרחבת סדרה והנפקת ניירות ערך נוספים ראו סעיפים 4.6-4.7 לשטר הנאמנות.

בקשר לאגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו על ידי החברה, התחייבה החברה לעמוד בהתניות הפיננסיות הבאות, כמפורט להלן:

תוצאת החישוב ליום 31 במרס 2023	תיאור התניה הפיננסית	סעיף בשטר הנאמנות
443 מיליון ש"ח	ההון העצמי לא יפחת מ-300 מיליון ש"ח	6.4.1
65.44 %	היחס בין ההון העצמי סולו לסך המאזן נטו סולו של החברה לא יפחת מ-30%	6.4.2
התנייה הפיננסית תבחן החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.	החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023, היחס בין החוב הפיננסי נטו המאוחד ל-EBITDA המתואם של החברה לא יעלה על 15	6.4.3

"הון עצמי", "הון עצמי סולו", "מאזן נטו סולו", כמשמעותם בשטר הנאמנות.

כמפורט לעיל, נכון ליום 31 במרס 2023, החברה עומדת בהתניות הפיננסיות המפורטות בסעיף 6.4.1 ו-6.4.2 לשטר הנאמנות.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, למועד הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הקבועים לפי שטר הנאמנות. כמו כן, לא התקיימו התנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי, והחברה לא קיבלה הודעות כלשהן מהנאמן בדבר אי עמידתה בתנאי שטרי הנאמנות בקשר עם העמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי.

סולגרין בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

סולגרין בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2023
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3-4	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-13	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
14-24	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 - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2023. והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-49% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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, 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 28 במאי, 2023

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
75,864	108,680	96,854
14,470	-	16,795
19,207	22,188	18,984
32,046	46,159	39,947
85,733	28,663	69,511
-	2,013	980
11,071	-	11,483
12,615	18,250	11,721
-	13,022	-
251,006	238,975	266,275
47,512	(*) 57,017	48,117
2,137	(*) 2,134	2,264
9,620	10,288	15,865
1,412	-	19,114
1,351	1,421	1,335
11,865	11,645	11,476
115,800	64,416	152,757
115,708	128,059	116,008
97,578	185,395	100,138
35,664	18,594	36,338
150,719	122,051	166,393
584,869	377,157	586,659
1,174,235	978,177	1,256,464
1,425,241	1,217,152	1,522,739

נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 מזומן מיועד מתוקף הסכם לזמן קצר
 מזומן מוגבל בשימוש
 לקוחות, נטו
 חייבים ויתרות חובה
 מכשירים פיננסיים
 פרויקטים למכירה
 מלאי
 עמלות סוכנים מראש

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים
 מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
 מזומן מיועד מתוקף הסכם לזמן ארוך
 הוצאות נדחות
 חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
 הלוואות לצדדים קשורים
 השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 פרויקטים בהקמה
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 מוניטין
 נכס מס נדחה
 נכס זכות שימוש, נטו
 רכוש קבוע, נטו

סך הכל נכסים לא שוטפים

סך הכל נכסים

(*) סיווג מחדש. (לפרטים נוספים ראה ביאור 2) (דוחות הכספיים השנתיים).

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
65,908	56,687	72,112
15,344	12,550	12,876
9,304	-	9,412
31,329	34,140	37,671
1,079	5,064	1,472
29,443	31,550	24,120
233	-	5,945
8,127	4,827	9,630
-	51,345	-
160,767	196,163	173,238
415,688	209,006	419,193
137,506	110,921	152,809
176,781	-	178,825
981	955	99,705
11,895	28	11,687
27,151	51,232	24,000
770,002	372,142	886,219
279,630	279,630	-
480,391	478,832	760,641
2,485	2,485	3,567
13,890	-	13,890
4,222	4,086	4,650
(8,207)	1,550	(13,516)
40,753	(3,953)	57,175
(340,716)	(111,274)	(382,974)
472,448	651,356	443,433
22,024	(2,509)	19,849
494,472	648,847	463,282
1,425,241	1,217,152	1,522,739

התחייבויות שוטפות
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
חלויות שוטפות של אגרות חוב סדרה ב'
ספקים ונותני שירותים
הכנסות נדחות
זכאים ויתרות זכות
מכשירים פיננסיים
התחייבויות שוטפות אחרות
צדדים קשורים

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות
הלוואות ממוסדות פיננסיים
התחייבויות חכירה
אגרות חוב סדרה ב'
הלוואות מצדדים קשורים (ביאור ד3)
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מיסים נדחים

סך הכל התחייבויות לא שוטפות

הון
הון מניות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה
קרן הון בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים
קרן הון מהפרשי תרגום
יתרת הפסד
הון המיוחס לבעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

ירון אמזלג משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	דרור שרון מנכ"ל	אלדד לדור פרשר יו"ר הדירקטוריון	28 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--------------------	------------------------------------	--

סולגרין בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על הרווח (ההפסד) הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
106,381	13,518	27,273	הכנסות ממכירת חשמל
(22,955)	-	(2,176)	היטל בגין הכנסות ממכירת חשמל
(*) 131,034	-	24,617	הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
(*) 214,460	(*) 13,518	49,714	
13,877	3,162	4,987	אחזקת מערכות ואחרות
111,325	-	22,012	עלות מכירת חשמל ומערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
61,311	-	6,572	עלות מכירה ושיווק מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
54,573	3,063	13,115	שכר ונלוות
13,894	3,304	3,730	הוצאות ייזום
29,929	2,038	6,125	מנהלה, מטה ואחרות
284,909	11,567	56,541	
(*) (70,449)	(*) 1,951	(6,827)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות
(*) (14,578)	(*) 164	9,554	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו (ביאור 3א')
(55,871)	1,787	(16,381)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
1,651	-	45	רווח הון
(119,348)	-	-	הפסד מירידת ערך מוניטין
(69,465)	(8,073)	(18,937)	פחת והפחתות
(243,033)	(6,286)	(35,273)	הפסד לפני מימון ומיסים
1,013	254	1,029	הכנסות מימון
(39,692)	(5,297)	(14,190)	הוצאות מימון
(38,679)	(5,043)	(13,161)	הוצאות מימון, נטו
(281,712)	(11,329)	(48,434)	הפסד לאחר מימון, נטו
21,795	21,795	-	רווח הון מעלייה לשליטה
(22,595)	(22,486)	(241)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
(282,512)	(12,020)	(48,675)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
27,196	692	2,897	הטבת מס
(255,316)	(11,328)	(45,778)	סך הכל הפסד לתקופה

(*) סווג מחדש (לפרטים נוספים ראו ביאור ג2).

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים 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 31 במרץ	
	2022	2023
	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)	

רווח (הפסד) כולל אחר:

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
מימוש קרן הון הפרשי תרגום כתוצאה מהשגת שליטה
רווח בגין הפרשי תרגום מטבע חוץ בשל פעילויות חוץ

(9,826)	(69)	(5,309)
7,423	7,423	-
56,002	4,662	17,767
<u>53,599</u>	<u>12,016</u>	<u>12,458</u>
<u>(201,717)</u>	<u>688</u>	<u>(33,320)</u>

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

(239,579)	(10,137)	(42,258)
(15,737)	(1,191)	(3,520)
<u>(255,316)</u>	<u>(11,328)</u>	<u>(45,778)</u>

סה"כ הפסד לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
בעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

(192,614)	1,879	(31,145)
(9,103)	(1,191)	(2,175)
<u>(201,717)</u>	<u>688</u>	<u>(33,320)</u>

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

(8.57)	(0.36)	(1.51)
<u>(8.57)</u>	<u>(0.36)</u>	<u>(1.51)</u>

הפסד למניה מדולל

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הפסד למניה:
בסיסי

27,962,916	27,962,916	27,963,223
<u>27,962,916</u>	<u>27,962,916</u>	<u>27,963,223</u>

מדולל

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

סולגרין בע"מ
דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה	יתרת הפסד	קרן הון		קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח					
494,472	22,024	472,448	(340,716)	(8,207)	40,753	4,222	13,890	2,485	480,391	279,630
1,048	-	1,048	-	-	-	1,048	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(620)	-	-	620	-
1,082	-	1,082	-	-	-	-	-	1,082	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	279,630	(279,630)
(45,778)	(3,520)	(42,258)	(42,258)	-	-	-	-	-	-	-
12,458	1,345	11,113	-	(5,309)	16,422	-	-	-	-	-
463,282	19,849	443,433	(382,974)	(13,516)	57,175	4,650	13,890	3,567	760,641	-

ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופת הדוח:

תשלום מבוסס מניות

פקיעת אופציות

הטבה בגין הלוואה מצדדים קשורים, נטו

ביטול ע.ג של מניות

הפסד לתקופה

רווח (הפסד) כולל לתקופה

ליום 31 במרץ 2023

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה	יתרת הפסד	אלפי ש"ח				פרמיה על מניות	הון מניות
				קרן הון בגין תזרימי מזומנים	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה		
644,719	(3,937)	648,656	(101,137)	1,619	(16,038)	3,265	2,485	478,832	279,630
821	-	821	-	-	-	821	-	-	-
2,619	2,619	-	-	-	-	-	-	-	-
(11,328)	(1,191)	(10,137)	(10,137)	-	-	-	-	-	-
12,016	-	12,016	-	(69)	12,085	-	-	-	-
648,847	(2,509)	651,356	(111,274)	1,550	(3,953)	4,086	2,485	478,832	279,630

ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופת הדוח:
 תשלום מבוסס מניות
 רכישת חברה מאוחדת
 הפסד לתקופה
 רווח (הפסד) כולל לתקופה

ליום 31 במרץ 2022

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה	יתרת הפסד	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות עם		קרן הון בגין עסקאות זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
						תשלום מבוסס מניות	זכויות שאינן מקנות שליטה					
644,719	(3,937)	648,656	(101,137)	1,619	(16,038)	3,265	-	2,485	478,832	279,630	ליום 1 בינואר 2022	
2,516	-	2,516	-	-	-	2,516	-	-	-	-	-	התנועה בשנת הדוח:
-	-	-	-	-	-	(1,559)	-	-	1,559	-	-	תשלום מבוסס מניות
2,619	2,619	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
(255,316)	(15,737)	(239,579)	(239,579)	-	-	-	-	-	-	-	-	רכישת חברה מאוחדת
53,599	6,634	46,965	-	(9,826)	56,791	-	-	-	-	-	-	הפסד כולל
46,335	32,445	13,890	-	-	-	-	13,890	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
494,472	22,024	472,448	(340,716)	(8,207)	40,753	4,222	13,890	2,485	480,391	279,630	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

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

סולגרין בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ אלפי ש"ח	
(מבוקר)	2022	2023
(255,316)	(11,328)	(45,778)
170,730	10,966	22,789
(84,586)	(362)	(22,989)
(50)	(50)	-
3,285	3,285	-
(188,829)	-	-
(19,797)	(19,362)	148
(91,588)	(15,222)	(40,968)
(3,834)	685	(2,565)
(7,490)	-	-
(6,727)	(675)	(3,764)
(436)	(18)	265
(42,905)	(50,926)	549
(358,371)	(82,283)	(46,335)
(62,574)	(7,459)	(5,623)
250,857	33,248	2,224
-	-	(798)
179,501	-	-
-	-	100,000
(4,223)	-	-
(14,370)	(3,810)	(5,232)
349,191	21,979	90,571
(93,766)	(60,666)	21,247
171,791	(*) 171,791	92,471
14,446	(311)	2,195
92,471	(*) 110,814	115,913

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

הלוואה לצד קשור

רכישת חברה מאוחדת שאוחדה (נספח ב')

רכישת פעילויות שאוחדו (נספח ג')

השקעות והלוואות להשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעה בפרויקטים בהקמה

שינוי במוסדות ממשלתיים בגין פרויקטים בהקמה, נטו

סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים

רכישת רכוש קבוע

הוצאות נדחות לזמן ארוך

שינוי במזומנים המוגבלים בשימוש

מזומנים נטו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון

פירעון הלוואה למוסדות פיננסיים

קבלת הלוואות ממוסדות פיננסיים

עלות גיוס מימון

גיוס אג"ח, נטו

קבלת הלוואה מצדדים קשורים

פירעון הלוואה מצדדים קשורים

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

מזומנים נטו מפעילות מימון

עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סיווג מחדש.

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

סולגרין בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים (המשך)

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
69,465	8,073	18,937
119,348	-	-
22,595	22,486	241
(21,795)	(21,795)	-
43	17	(194)
14,581	-	-
16,238	1,651	9,227
(27,578)	(1,169)	(3,244)
2,516	821	1,048
<u>195,413</u>	<u>10,084</u>	<u>26,015</u>
18,415	(3,373)	(7,188)
38	(32)	16
6,606	-	1,168
(12,665)	566	1,492
(18,046)	1,048	2,422
(17,177)	2,637	(1,829)
(1,854)	36	693
<u>(24,683)</u>	<u>882</u>	<u>(3,226)</u>
<u>170,730</u>	<u>10,966</u>	<u>22,789</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	פחת והפחתות
	הפסד מירידת ערך מוניטין
	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	רווח הון מעלייה לשליטה
	הוצאות מימון בגין צדדים קשורים
	שינוי בהוצאות מראש
	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	שינוי במיסים נדחים, נטו
	הוצאות תשלומים מבוססי מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

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

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

סולגרין בע"מ

דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים (המשך)

נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
53,811	53,811	-
(96,214)	(111,865)	-
(11,557)	(11,557)	-
(192,567)	(181,666)	-
(2,208)	(2,208)	-
26,559	30,855	-
(17,855)	(17,855)	-
(18,451)	(18,451)	-
(3,330)	(3,330)	-
464	464	-
14,656	14,656	-
2,165	2,619	-
<u>(244,527)</u>	<u>(244,527)</u>	<u>-</u>
244,527	244,527	-
(244,527)	(244,527)	-
(3,285)	(3,285)	-
<u>(3,285)</u>	<u>(3,285)</u>	<u>-</u>

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

גרעון בהון החוזר
נכסים בלתי מוחשיים
השקעה בפרויקטים בהקמה
מוניטין
רכוש קבוע, נטו
התחייבויות מיסים נדחים
נכס זכות שימוש
מזומן מוגבל לזמן ארוך
הוצאות מראש לזמן ארוך
הלוואות זמן ארוך
התחייבויות חכירה לזמן ארוך
זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל עלויות רכישה:

בניכוי -תמורה שלא שולמה במזומן
בניכוי -מזומן שנרכש

נספח ג' - רכישת פעילויות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

גרעון בהון החוזר
רכוש קבוע, נטו
נכסי מיסים נדחים
נכס זכות שימוש
מזומן מוגבל לזמן ארוך
הוצאות מראש
התחייבויות חכירה
הלוואות לזמן ארוך

סך הכל עלויות רכישה:

בניכוי - תמורה שלא שולמה במזומן
בניכוי - מזומן שנרכש

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

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

נספח ד' - פעילות שאינה במזומן:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2022	2023
	אלפי ש"ח		
	(מבוקר)		(בלתי מבוקר)
5,007	4,896	18,395	
-	3,428	-	
5,720	-	17,531	
3,486	1,506	-	
3,797	3,824	-	
1,715	433	2,949	

השקעה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות חכירה

השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד זכאים ויתרות זכות

השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד ספקים ונותני שירותים

השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד התחייבויות אחרות לזמן ארוך

פרעון הלוואה כנגד מזומן מוגבל

עלויות אשראי שהוונו בגין פרויקטים בהקמה

נספח ה' - מידע נוסף לגבי תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2022	2023
	אלפי ש"ח		
	(מבוקר)		(בלתי מבוקר)
15,276	2,113	2,471	
742	142	718	
4,626	1,120	1,155	

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

תשלומי ריבית בגין חכירה

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

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, ניהול והפעלה של מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בישראל ובחו"ל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית (לרבות בשילוב אגירה) ושל מתקני אגירת אנרגיה (stand alone) ומכירת החשמל המיוצר במתקנים אלו. כמו כן, לחברה מגזר פעילות נוסף, מכירת והתקנת מערכות פוטו-וולטאיות ביתיות ושירותים נלווים בארה"ב (באמצעות החזקותיה ב-Kuubix Global).

בנוסף, לחברה פעילות הספקת חשמל ללקוחות מסחריים בישראל ופעילות בתחום הייזום והקמה של מערכות אגירת אנרגיה בחצרי הלקוח, אשר תוצאותיהן הכספיות בתקופת הדוח אינן מהותיות.

נכון למועד פרסום הדוח, לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ-103.7 מגה-וואט מותקן; נכסים בהקמה ולקראת הקמה בהספק כולל של כ-232 מגה-וואט מותקן וכ-33.5 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה; נכסים בשלבי ייזום ופיתוח מתקדם בהספק כולל של כ-467 מגה-וואט וכן, נכסים בשלבי ייזום שונים בהספק כולל של כ-235 מגה-וואט מותקן וכ-5,485 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, לחברה הסכמים למכירת חשמל במסגרת פעילות ההספקה שלה, בהיקף של כ-121 מיליון ש"ח קוט"ש בשנה.

למידע נוסף אודות מגזרי הפעילות ראו ביאור 5 להלן.

יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. השלכות המלחמה בין רוסיה לבין אוקראינה:

למצב הגיאופוליטי שנוצר עם פלישת רוסיה לאוקראינה השפעות מאקרו שונות, בין היתר, העלייה החדה שחלה במחירי החשמל בשנת 2022 וכן שימת דגש על חשיבותה של עצמאות אנרגטית, על רקע הטלת סנקציות על רכישת גז ונפט מרוסיה. המצב הגיאופוליטי האמור הוביל לסדרת החלטות, אשר עשויות להביא להסטה משמעותית והאצה של השקעות בתחום האנרגיות המתחדשות באירופה ובארה"ב. במהלך תקופת הדוח, חלה התמתנות בהשפעה של המצב הגיאופוליטי בין רוסיה לאוקראינה על העליה במחירי החשמל.

ג. השיפה לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית:

תחילת שנת 2023 התאפיינה בהמשך סביבת אינפלציה גבוהה בישראל, מדד המחירים לצרכן עלה בתקופת הדוח בשיעור של 1.2% ושיעור האינפלציה ב-12 חודשים האחרונים נותר גבוה. גם בעולם סביבת האינפלציה הוסיפה להיות גבוהה לצד מגמת התמתנות מסוימת, כאשר שיעורי האינפלציה, נכון למועד הפרסום, באיטליה ובארה"ב עומדים על 8.2%- ו-4.9%, בהתאמה.

על רקע סביבת אינפלציה זו המשיכו הבנקים המרכזיים ברחבי העולם, לרבות הבנק המרכזי בישראל, לנקוט בצעדי ריסון מוניטרי, כאשר מתחילת שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח, העלה בנק ישראל את הריבית המוניטרית במספר פעימות עד לשיעור של 4.75% ואילו בארה"ב ובאירופה עומדים שיעורי הריבית על שיעור של כ-5.08% ו-3.75%, בהתאמה.

לשינויים בשיעור האינפלציה ובשיעורי הריבית השפעה על פעילות החברה בטריטוריות השונות בהן היא פועלת, כדלקמן:

ישראל - עיקר פעילות החברה בישראל מתבססת על מכירת חשמל. ככלל, תעריף החשמל עבור רוב הנכסים המניבים של החברה, לרבות הנכסים בהקמה ולקראת הקמה של החברה, צמודים למדד המחירים לצרכן המתעדכן אחת לשנה. משכך, לעליית מדד המחירים לצרכן צפויה להיות השפעה חיובית על הכנסות החברה ביחס לנכסים אלה. יחד עם זאת, השפעה זו צפויה להתקזז בחלקה אל מול השפעת האינפלציה על הוצאות השכירות, התפעול ורכיבי החוב הפרויקטאלי (אשר ברובו צמוד גם הוא למדד המחירים לצרכן).

בנוסף, בחודש מאי 2022 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') בסך של כ-182 מיליון ש"ח ע.נ הצמודים למדד המחירים לצרכן. בהתאם, המשך עליית שיעור האינפלציה תשפיע לרעה על הוצאות המימון בגין אגרות חוב אלה.

עליה בשיעור הריבית, מטבעה, עלולה להביא לגידול בהוצאות המימון של החברה ביחס לפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה של החברה בישראל. יצוין, כי עיקר החוב הפרויקטאלי שנטלה החברה בישראל, נכון למועד הפרסום, אינו מושפע מהעליה בשיעור הריבית, וזאת בשל קיבוע שיעור הריבית בעת משיכות החוב שבוצעו, ואילו החוב הפרויקטאלי שצפויה החברה ליטול ביחס לפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה של החברה בישראל, עשוי להיות מושפע מהמגמה האמורה עד למועד משיכת החוב האמור תחת הסכמי המימון הרלבנטיים.

ג. חשיפה לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית: (המשך)

איטליה - הכנסות החברה ממכירת חשמל באיטליה מתבססות על רכיב קבוע (הסובסידיה; אשר אינה צמודה לשינויים בשיעור האינפלציה), ורכיב משתנה (הכנסות ממכירת חשמל; אשר מתבססות על מחיר שוק). לאינפלציה השפעה שלילית על הרכיב הקבוע (אשר כאמור, אינו צמוד) וכן על הוצאות השכירות והתפעול של נכסיה של החברה. יחד עם זאת, השפעה שלילית זו צפויה להתקזז בחלקה בשל העליה במחירי החשמל באיטליה אשר נותרו גבוהים גם לאחר ההתמתנות שחלה במחירי החשמל מאז תחילת שנת 2023, והשפעתם הצפויה על הרכיב המשתנה (אשר כאמור, מתבסס על מחירי שוק), עם פקיעת הוראות השעה שפורסמו על ידי ממשלת איטליה כאמור בביאור 228 לדוחות הכספיים השנתיים בתום הרבעון השני לשנת 2023 (ככל שהוראות שעה אלו לא תארכנה או תקבענה חקיקה דומה אחרת).

לעניין השינויים בשיעור הריבית, לאור הסכם המימון באיטליה (לפרטים נוספים ראו ביאור 18 בדוחות הכספיים השנתיים), לחברה חשיפה בגין השינוי בשער הבסיס (יוריבור 6 חודשים). יחד עם זאת, יצוין כי ביחס לסכומים שנמשכו עד כה תחת הסכם המימון באיטליה (נכון למועד הדוח, סך של כ-47 מיליון אירו ונכון למועד פרסום הדוח, סך של כ-51 מיליון אירו), החברה גידרה 100% מהחשיפה האמורה. כן, בהתאם לתנאי הסכם המימון באיטליה, במסגרת המשיכות הנוספות שצפויה לבצע החברה, החברה נדרשת לגדר את החשיפה האמורה ביחס לשיעור שלא יפחת מ-75% מהחוב. לכן, חשיפת החברה ביחס לעליות שיעור הריבית, הינה מגודרת ונוגעת לרכיב הלא מגודר של החוב בלבד, כמפורט לעיל. להערכת החברה, על אף השפעות האינפלציה והריבית, כמפורט לעיל, החברה צפויה לשמור על יעדי התשואה והרווחיות ביחס לנכסים המניבים שרכשה וצפויה לרכוש החברה באיטליה.

ארה"ב - פעילות החברה בארה"ב מתבססת על מכירת מערכות פוטו-וולטאיות ללקוחות קצה במגזר הביתי בארה"ב. שיעור האינפלציה הוביל להתייקרות במחירי הציוד ובכוח האדם אשר הובילה לגידול בעלות המכר. מנגד, משבר האנרגיה שנוצר, הוביל לעליה במחיר החשמל אשר מגדילה את גובה החיסכון הפוטנציאלי של הלקוחות ביחס לרכישת חשמל מהרשת אל מול הקמת מתקן פוטו-וולטאי לטובת ייצור עצמי. עובדה זו מאפשרת עליה בתמחור הסופי של המערכת הפוטו-וולטאית הנמכרת ללקוח הביתי. בהתאם, במהלך תקופת הדוח החברה ממשיכה לשמור על מחירים המשקפים את השפעת השינוי האמור.

כמו כן, לעניין חשיפה לעליה בשיעור הריבית בארה"ב, יצוין, כי ל-KUUBIX GLOBAL אין מסגרות אשראי או חוב אחר (למעט הלוואות בעלים) בסכומים מהותיים; עם זאת, עליית הריבית עשויה להשפיע באופן עקיף על KUUBIX GLOBAL שכן המימון לרכישת המערכות הנמכרות על ידיה (אשר ניתן על ידי גופי מימון חיצוניים) מושפע מעליות הריבית, ובכך, עשוי להביא לירידת הכדאיות שברכישת המערכות על ידי לקוחותיה. יחד עם זאת, בהתאם להערכותיה של הנהלת KUUBIX GLOBAL, לעליה בשיעור הריבית כאמור, לא צפויה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה של האחרונה.

סך הוצאות בגין הפרשי הצמדה שנבעו מהתחייבויות פיננסיות של החברה וחברות הקבוצה אשר צמודות למדד הסתכמו לכ- 6,132 אלפי ש"ח.

ד. מצב עסקי החברה:

בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 לקבוצה הפסד נקי בסך של כ-46 מיליוני ש"ח וכן תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-23 מיליוני ש"ח. יתרת המזומנים של החברה בדוח הכספי הנפרד ליום זה עומדת על סך של כ-70 מיליוני ש"ח ובדוח הכספי המאוחד, על סך של כ-116 מיליוני ש"ח. בנוסף, להלן מספר מקורות כספיים משמעותיים שעומדים ויעמדו לרשות החברה:

1. ביום 5 בפברואר, 2023 קיבלה החברה מבעלת השליטה הלוואה מזכה (שאיינה נושאת ריבית או הצמדה) בסך 100 מיליון ש"ח (להלן - "הלוואה מזכה") (לפרטים נוספים ראו ביאור 3 ד' להלן). בהתאם להסכם הלוואה המזכה, פירעון ההלוואה יבוצע מתמורת גיוס הון של החברה (כפי שייקבע על ידי החברה), כאשר בעלת השליטה התחייבה להשתתף בגיוס ההון ולאפשר את הפרעון כאמור בהתאם לתנאי גיוס הון אותם תקבע החברה. ככל שלא יבוצע גיוס הון כאמור, ההלוואה תיפרע ביום 1 באפריל 2024.

לאחר תאריך הדיווח, השלימה החברה הנפקת זכויות במסגרתה התקבלה תמורה בסך של כ-182 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו ביאור 6 א' להלן). עם קבלת התמורה האמורה, פרעה החברה את ההלוואה המזכה, כך שלאחר פרעון ההלוואה המזכה, סך התמורה נטו, הסתכם לכ-82 מיליון ש"ח.

2. ביום 19 בדצמבר 2022, חתמה החברה (באמצעות חברה בת בבעלותה המלאה אשר התאגדה באיטליה) על הסכם מימון ביחס למתקנים המניבים באיטליה, אשר מכוחו החברה צפויה למשוך כ-56 מיליון ש"ח במהלך שנת 2023, אשר מתוכנן משכה החברה כ-15 מיליון ש"ח במהלך חודש אפריל 2023.

כמו כן, החברה צופה השפעה חיובית על התזרים מפעילות שוטפת, לצד תזרים שוטף חיובי מנכסיה המניבים באיטליה ובישראל. בהתאם לתחזית תזרים המזומנים של החברה ולאמור לעיל, דירקטוריון החברה והנהלתה בחנו את התחייבויותיה של חברה וכן את התוכניות, ההנחות והתחזיות לגבי מקורות האפשריים העומדים לרשות החברה, בהתבסס על הנתונים שבידיהם למועד אישור הדוחות הכספיים, ומצא אותן כנאותות וסבירות. בהתאם להנחות ותחזיות אלו, סבור דירקטוריון החברה כי למועד אישור הדוחות הכספיים, תוכל החברה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד פירעוןן.

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 זהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), 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 שנוקפו 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.

ג. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:

הוצאות החברה בדוח על הרווח או הפסד כולל אחר מוצגות בהתבסס על מהות ההוצאות. להערכת הקבוצה, בשים לב לתחום פעילותה, סיווג הוצאות באופן זה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר, מאחר ושיטת הצגה זו מאפשרת להציג את שורת סיכום הביניים של הרווח לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות (EBITDA), שהינו מדד רווח חשוב לחברות בענף הפעילות של החברה ורלוונטי למשתמשי הדוחות הכספיים לצורך הבנת תוצאותיה העסקיות של החברה.

בהתאם לכך, תיאמה החברה, בדרך של יישום למפרע, את נהוני ההשוואה בדוחות על הרווח הכולל, הכלולים בדוחות כספיים אלה והמתייחסים לתקופות קודמות, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת שינוי שיטת ההצגה, כאמור לעיל, כדלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום			לתקופה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022			31 במרץ 2022		
לאחר התאמה	התאמה	הוצג בעבר	לאחר התאמה	התאמה	הוצג בעבר
אלפי ש"ח					

הדוח על הרווח הכולל:

131,034	8,690	122,344	-	-	-	
-	(24,459)	24,459	-	(620)	620	הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
-	(1,191)	1,191	-	(784)	784	הכנסות אחרות
(70,449)	(70,449)	-	1,951	1,951	-	הוצאות אחרות
(14,578)	(14,578)	-	164	164	-	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות
						הוצאות (הכנסות) אחרות

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. פריטים כספיים צמודי מטבע חוץ וצמודי מדד:

השינויים בתקופות המדווחות הם כדלקמן:

	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
מדד המחירים לצרכן - בנקודות (לפי בסיס ממוצע 2022):		
מדד ידוע	101.7	102.8
מדד בגין	102.0	103.2
שער דולר אמריקאי מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)	3.519	3.615
שער אירו מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)	3.753	3.932

שיעור השינוי באחוזים:

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)	5.3	1.1
מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)	5.3	1.2
שער חליפין דולר אמריקאי מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)	13.2	2.7
שער חליפין אירו מול הש"ח (שע"ח יציג על פי בנק ישראל)	6.6	4.8

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. מכרזי רמ"י:

ביום 2 בינואר 2023, קיבלה החברה הודעה על בחירת הצעתה כזוכה במכרז בש/329/2021 – רמת חובב, ובמכרז בש/234/2021 - רמת בקע, שפורסמו על ידי רשות מקרקעי ישראל (להלן - "רמ"י"), לחכירת קרקעות בהיקף של כ-1,400 דונם כל אחת, בשטח המועצה המקומית התעשייתית נאות חובב, ובשטח גלילי (בסמוך לרמת בקע), לתכנון, הקמה והפעלה של פרויקטים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית (להלן בהתאמה, "מכרז רמת חובב"; "מכרז רמת בקע"; ויחד - "המכרזים").

ביום 25 בינואר 2023 הודיעה החברה על החלטת דירקטוריון החברה לוותר על מימוש זכיית החברה במכרז נאות חובב, בשים לב, בין היתר, לזכייתה המקבילה של החברה במכרז רמת בקע, הצורך של החברה למקד את מאמציה הניהוליים, התפעוליים והכספיים בקידום תכנית העבודה והתכנית האסטרטגית ארוכת הטווח של החברה, לצד מימוש הזכייה במכרז רמת בקע.

על אף שהחברה פעלה באופן אינטנסיבי בקידום תהליכים אשר יאפשרו את מימוש הזכייה, ובכלל זה, פנתה למנהל התכנון לשם קבלת המלצה תכנונית המהווה תנאי סף לקידום הסמכת ממשלה לטובת הגשת תכנית לתשתית לאומית (להלן - "ות"ל") לתחנות כוח פוטו-וולטאיות בהתייחס לקרקע מושא המכרז, וכן, קיבלה אישור מגוף בנקאי לנטילת חוב ביחס למימון התשלום הראשון שהחברה נדרשת לשלם בהתאם למסמכי מכרז רמת בקע (20% מסכום הצעה; "התשלום הראשון"), בפועל, לאחר הזכייה התהוו מספר אירועים (חיצוניים) מהותיים וכבדי משקל הנוגעים לפרויקט רמת בקע אשר יצרו חשש ממשי ביחס ליכולת מימוש הזכייה והקמת פרויקט בר קיימא בקרקע מושא מכרז רמת בקע. החברה פנתה לרמ"י במספר בקשות, לנוכח האירועים שהתהוו, ובמסגרתן ביקשה, בין היתר, להאריך את המועד לתשלום הראשון, על מנת לאפשר לחברה לבחון, האם קיימות אפשרויות תכנוניות רלבנטיות אשר יאפשרו את מימוש הזכייה במכרז על אף האירועים שהתהוו. בקשותיה של החברה נענו בשלילה. לאור האמור, ובשל העובדה כי האירועים שהתהוו יצרו חשש ממשי ביחס ליכולת מימוש הזכייה והקמת פרויקט בר קיימא בקרקע, ובשים לב למועד התשלום הראשון, הודיעה החברה לרמ"י ביום 2 באפריל 2023 על החלטתה לוותר על החלטתה לזכות במכרז רמת בקע.

יצוין, כי החברה העמידה ערבות הצעה ביחס לכל אחד מהמכרזים בסך של 5 מיליון ש"ח, אשר עם זכיית החברה במכרזים, חולטו בהתאם להוראות מסמכי מכרזים אלה. כתוצאה מכך, החברה הכירה בתקופת הדוח בהוצאות אחרות בסך של 10 מיליון ש"ח כתוצאה מחילוט ערבויות אלה. בימים אלה פועלת החברה מול רמ"י לשם השבת ערבויות הצעה אלה.

ב. סיום כהונתו של מנכ"ל החברה:

ביום 25 בינואר 2023 סיים מר תום שפרן את כהונתו כמנכ"ל החברה.

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. מינוי מנכ"ל חדש ומינוי ממלא מקום מנכ"ל לחברה:

ביום 24 בינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר דרור שרון ("המנכ"ל הנכנס") אשר החל לכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 20 באפריל 2023. באותו מועד אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר ארז בלשה, חבר דירקטוריון החברה ומנכ"ל ג'נריישן קפיטל, בעלת השליטה בחברה, כממלא מקום מנכ"ל לחברה, החל מיום 25 בינואר 2023 ועד לכניסתו לתפקיד של מר שרון, וזאת ללא כל תמורה או תגמול נוסף בגין המינוי האמור.

ביום 5 במרץ 2023 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו של המנכ"ל הנכנס, לרבות הענקתן של 1,077,550 אופציות לא רשומות למסחר, אשר הוקצו לאחר תאריך הדוח, עם כניסתו לתפקיד.

השווי ההוגן של כל אופציה עומד על 2.37 ש"ח והוא התבסס על נוסחת בלאק אנד שולס, זאת בהתאם להנחות הבאות: (א) מחיר מניה 7.52 ש"ח; (ב) סטיית תקן 39.5% (ג) ריבית חסרת סיכון של 4.2%; (ד) משך חיי אופציה 6 שנים ממועד ההבשלה; (ה) מחיר מימוש של 11.59 ש"ח.

האופציות ניתנות למימוש ל-1,077,550 מניות החברה ותבשלה כדלקמן: שליש מהאופציות יבשילו בחלוף שנה ממועד תחילת העסקה, שליש מהאופציות יבשילו בחלוף שנתיים ממועד תחילת העסקה ושליש מהאופציות יבשילו בחלוף שלוש שנים ממועד תחילת העסקה.

מחיר המימוש של כל כתב אופציה עומד על 11.59 ש"ח, הנקבע על פי שער הנעילה הממוצע של מניית החברה במהלך 90 ימי המסחר שקדמו ליום 23 בינואר 2023.

ד. העמדת הלוואה מזכה:

ביום 5 בפברואר 2023 קיבלה החברה מבעלת השליטה הלוואה מזכה (שאינה נושאת ריבית או הצמדה) בסך 100 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם הלוואה המזכה, פירעון הלוואה יבוצע מתמורת גיוס הון של החברה (כפי שייקבע על ידי החברה), וככל שלא יבוצע גיוס הון כאמור, הלוואה תיפרע ביום 1 באפריל 2024. החברה הכירה בקרן הון בגין הטבה מבעל שליטה בסך של כ-1,082 אלפי ש"ח. ביום 4 באפריל 2023 פרעה החברה את הלוואה האמורה כאמור בביאור 6'א להלן.

ה. תביעה כנגד Kuubix Global:

ביום 15 ביולי 2022 הוגשה כנגד Kuubix Global תביעה על סך של 4 מיליון דולר על ידי גוף פיננסי אשר מספק ללקוחותיה של Kuubix Global פתרונות מימון שונים לשם רכישת מערכות סולאריות אשר נמכרות על ידי Kuubix Global. במסגרת התביעה נטען כי Kuubix Global נדרשת להשיב סכומים ששולמו לה כמקדמות, בשל אי עמידה ביעדי מכירות מסוימים שהוגדרו בהסכם שבין Kuubix Global לבין הגוף הפיננסי. ביום 3 באוגוסט 2022 הוגש על ידי Kuubix Global כתב הגנה ותביעה שכנגד, על סכום של כ-4 מיליון דולר, במסגרתם נטען כי הגוף הפיננסי האמור הפר את התחייבויותיו כלפי Kuubix Global אשר סיכלו את יכולתה של האחרונה לעמוד ביעדי המכירות שנקבעו בהסכם בין הצדדים והסבו לה נזקים שונים. ביום 13 במרץ 2023 נחתם הסכם פשרה בין הצדדים, במסגרתו התחייבה Kuubix Global לשלם לגוף הפיננסי סך של 2.45 מיליון דולר ב-18 תשלומים חודשיים שווים. יצוין, כי ל-Kuubix Global עומדת זכות שיפוי מבעלי המניות המייסדים בגין נזק זה, ו-Kuubix Global פועלת למימוש זכות שיפוי זו.

ו. הקצאת אופציות לא רשומות למסחר לעובדים ונושאי משרה:

ביום 16 במרץ 2023 הקצתה החברה 2,030,012 אופציות לא רשומות למסחר ל-4 נושאי משרה ו-18 עובדים של החברה זאת לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון מהימים 20 בדצמבר 2022 ו-22 בדצמבר 2022, בהתאמה. לפרטים אודות הקצאת האופציות ראה ביאור 25(8) לדוחות הכספיים השנתיים.

ז. הגדלת הון המניות הרשום של החברה וביטול ערכן הנקוב:

ביום 22 במרץ 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תיקון תקנון החברה במסגרתו הוגדל הון המניות הרשום של החברה ובוטל ערכן הנקוב כך שלאחר התיקון כאמור ההון הרשום של החברה עומד על 250,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

ח. חתימה על הסכם להספקת חשמל:

ביום 28 במרץ, 2023, השלימה החברה, באמצעות תאגיד בבעלותה המלאה המחזיק ברישיון הספקת חשמל, התקשרות במערכת הסכמים עם תאגידים מקבוצת רמי לוי למכירת חשמל לתקופה של 10 שנים וזאת החל מאפריל 2023 ("תקופת ההסכם"), בהיקף שנתי של כ-36 מיליון קוט"ש ובסך כספי כולל מוערך לתקופת ההסכם של כ-150 מיליון ש"ח ברוטו. פעילות ההספקה מבוצעת באמצעות סולגרין אנרגיה חכמה, שותפות מוגבלת (תאגיד המוחזק בשיעור של 51% על ידי החברה).

יצוין, כי התמורה האמורה הינה במונחי ברוטו ועל בסיס מחירי התעו"ז, לפני ניכוי ההנחה הניתנת לרמי לוי על רכיב הייצור, בהתאם לשיעור ההנחה שסוכם בין הצדדים במסגרת הסכם ההספקה. כן, התמורה הכוללת מהווה הערכה בלבד, המבוססת על שיעור רכיב הייצור כפי שפורסם על-ידי רשות החשמל וכן על תכנית צריכת חשמל המבוססת על נתונים היסטוריים ביחס לדפוס הצריכה של הצרכן. הסכום עשוי להשתנות בהתאם למחיר החשמל וצריכת החשמל בפועל על-ידי הצרכן לאורך תקופת ההסכם.

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ט. פרויקטים שהחברה מקימה ופועלת להקים - הליך תחרותי אגירה 2:

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה לפעול למימוש זכייתה במסגרת הליך תחרותי אגירה מס' 2 והינה בהקמה ולקראת הקמה של פרויקטים פוטו-וולטאיים קרקעיים ברחבי הארץ בהספק מותקן כולל של כ-210 מגה-וואט (בשילוב קיבולת אגירה של כ-470 מגה-וואט שעה). החברה צפויה להשלים את הקמתם של כ-55 מגה-וואט מותקן של הפרויקטים הראשונים מתוך הצבר האמור בסמוך לתום שנת 2023.

כמו כן, החברה מצויה בשלבי משא ומתן מתקדמים לשם התקשרות בהסכם מימון עם בנק לאומי וגוף מוסדי נוסף במסגרת סינדיקט מממנים (כאשר הבנק ימונה למארגן המימון) למימון הקמתם של הפרויקטים שמקדמת החברה מכוח זכייתה בהליך תחרותי אגירה מס' 2, בהיקף חוב כולל של עד כ-600 מיליון ש"ח חוב בכיר (לא כולל מסגרות ערבויות, EBF ומסגרות נוספות). להערכת החברה, הסכם המימון צפוי להיחתם (ככל שייחתם) בשבועות הקרובים.

י. הלוואות בעלים לחברת Kuubix Global:

בהמשך לאמור בביאור 10 בדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח הגדילה החברה את מסגרת האשראי מכוח הסכם הלוואות הבעלים לסך כולל של 38 מיליון דולר, כאשר בתקופת הדוח, העמידה החברה ל-Kuubix Global הלוואות נוספות תחת הסכם הלוואות הבעלים בסך של כ-1.4 מיליון דולר.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווי ההוגן:

ערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
186,085	-	188,237	התחייבויות פיננסיות:
			אגרות חוב סדרה ב'
480,800	262,406	489,911	הלוואות ממוסדות פיננסיים
שווי הוגן			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
177,559	-	163,783	התחייבויות פיננסיות:
			אגרות חוב סדרה ב'
451,410	280,808	441,319	הלוואות ממוסדות פיננסיים
			רמה 1
			רמה 2

הקבוצה פועלת במספר איזורים גיאוגרפיים 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 החלטות התפעוליות הראשי בקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים על פי האיזורים הגיאוגרפיים השונים כדלקמן:

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

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

מגזר ג' - מפיק את הכנסותיו ממכירת והתקנת מערכות PV ושירותים נלווים בארה"ב.

תוצאות המגזר כוללות את הרווח (הפסד) שהופק מפעילות כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס רווח (הפסד) לפני מימון, פחת, הפחתות, מיסים והוצאות (הכנסות) אחרות (EBITDA) של הקבוצה בתוספת החלק היחסי של החברה בהכנסות והוצאות של יישויות מוחזקות המטופלות על פי שיטת השווי המאזוני, אך בנטרול השפעות IFRS 16 ותיקון IAS 23, היינו, בהצגת הוצאות השכירות התפעולית וללא היוון עלויות האשראי הלא ספציפי לפרויקטים בהקמה. נטרולים אלו מבוצעים בהלימה לנדרש לצורך בחינה וסקירה של מקבל החלטות התפעוליות הראשי בקבוצה.

עד לסוף שנת 2022 תוצאות המגזרים נסקרו על ידי ה-CODM לפי "רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות ומיסים", החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 התוצאות נסקרות לפי "רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות, בהתאם לכך תוצאות מגזרי הפעילות הוצגו מחדש למפרע על מנת לשקף את השינוי באופן המדידה כאמור.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח	מכירת מערכות לשוק הפרטי			
				ישראל	איטליה (*)	אררה"ב	
25,097	(108)	2,708	22,497	-	10,519	11,978	הכנסות ממכירת חשמל
24,617	-	-	24,617	24,617	-	-	הכנסות ממכירת והתקנת מערכות PV ושירותים נלווים
(22,012)	6,257	(2,788)	(25,481)	(25,481)	-	-	עלות הקמה והתקנה הוצאות תפעול, ייזום והנהלה וכלליות
(34,529)	(2,375)	(4,198)	(27,956)	(13,496)	(3,341)	(11,119)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים פחת, הפחתות
(6,827)	3,774	(4,278)	(6,323)	(14,360)	7,178	859	והכנסות (הוצאות) אחרות
(9,554)	-	-	(9,554)	194	491	(10,239)	הכנסות (הוצאות) אחרות
45	-	-	45	45	-	-	רווח הון
(18,937)	(6,073)	(126)	(12,738)	(546)	(6,738)	(5,454)	פחת והפחתות הוצאות מימון, נטו
(13,161)	434	52	(13,647)	(345)	(6,090)	(7,212)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
(241)	(241)	-	-	-	-	-	הפסד לפני מיסים
(48,675)	(2,106)	(4,352)	(42,217)	(15,012)	(5,159)	(22,046)	מיסים על הכנסה
2,897	-	2,897	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(45,778)	(2,106)	(1,455)	(42,217)	(15,012)	(5,159)	(22,046)	
786,114	6,384	-	779,730	17,616	341,902	420,212	נכסי מגזרים בני דיווח
736,625	165,699	-	570,926	256,057	114,404	200,465	סכומים אחרים
1,522,739	172,083	-	1,350,656	273,673	456,306	620,677	סך נכסים במאוחד
1,059,457	(61,633)	-	1,121,090	303,040	478,951	339,099	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
1,059,457	(61,633)	-	1,121,090	303,040	478,951	339,099	סך התחייבויות במאוחד

(*) הכנסות ממכירת חשמל באיטליה מוצגות נטו מהיטל ממשלתי בתקופה נוכחית בסך של כ-2,176 אלפי ש"ח.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח	מכירת מערכות לשוק הפרטי	ייצור חשמל		
				ארה"ב (**)	איטליה	ישראל	
13,518	(167)	-	13,685	-	4,522	9,163	הכנסות ממכירת חשמל
-	(12,976)	-	12,976	12,976	-	-	הכנסות ממכירת והתקנת מערכות PV
-	15,556	-	(15,556)	(15,556)	-	-	עלות הקמה והתקנה הוצאות תפעול, ייזום והנהלה וכלליות
(*) (11,567)	8,381	(4,551)	(*) (15,397)	(6,323)	(*) (1,549)	(*) (7,525)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים פחת, הפחתות
(*) 1,951	10,794	(4,551)	(*) (4,292)	(8,903)	(*) 2,973	(*) 1,638	והכנסות (הוצאות) אחרות
(*) (164)	(360)	-	(*) 196	360	(*) (84)	(*) (80)	הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות
(8,073)	(1,505)	(9)	(6,559)	(428)	(1,244)	(4,887)	הוצאות מימון, נטו
(5,043)	232	(680)	(4,595)	(482)	(730)	(3,383)	רווח הון מעלייה לשליטה חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
21,795	21,795	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מיסים
(22,486)	(22,486)	-	-	-	-	-	מיסים על הכנסה
(12,020)	8,470	(5,240)	(15,250)	(9,453)	915	(6,712)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
692	-	692	-	-	-	-	
(11,328)	8,470	(4,548)	(15,250)	(9,453)	915	(6,712)	
470,111	(*) (5,386)	-	(*) 475,497	35,345	103,427	(*) 336,725	נכסי מגזרים בני דיווח
747,041	(*) 121,072	-	(*) 625,969	(*) 366,930	35,780	223,259	סכומים אחרים
1,217,152	(*) 115,686	-	(*) 1,101,466	(*) 402,275	139,207	(*) 559,984	סך נכסים במאוחד
568,305	(*) (161,832)	-	(*) 730,137	(*) 300,812	(*) 141,859	(*) 287,466	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
568,305	(*) (161,832)	-	(*) 730,137	(*) 300,812	(*) 141,859	(*) 287,466	סך התחייבויות במאוחד

(*) סווג מחדש.
(**) ההכנסות וההוצאות של קיוביקס ברבעון הראשון של שנת 2022 מוצגות לפי איחוד יחסי לפי שיעור ההחזקה של סולגרין בקיוביקס (20.7%) טרם השגת השליטה ביום 30 במרץ 2022.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח	מכירת מערכות לשוק הפרטי	ייצור חשמל		
				ארה"ב	איטליה (**)	ישראל	
83,426	(872)	2,225	82,073	-	30,507	51,566	הכנסות ממכירת חשמל הכנסות ממכירת והתקנת מערכות PV ושירותים נלווים
(*) 131,034 (111,325)	(62,684) 115,956	- (2,290)	(*) 193,718 (224,991)	(*) 193,718 (224,991)	-	-	עלות הקמה והתקנה הוצאות תפעול, ייזום והנהלה וכלליות
(*) (173,584)	1,084	(21,406)	(*) (153,262)	(*) (108,745)	(9,094)	(*) (35,423)	
(*) (70,449) (*) 14,578 1,651 (119,348) (69,465) (38,679) 21,795 (22,595)	(*) 53,484 (*) (1,743) - (119,348) (13,495) 900 21,795 (22,595)	(21,471) - - (442) (464) -	(*) (102,462) (*) 16,321 1,651 -	(*) (140,018) (*) 15,782 1,172 -	(*) 21,413 (*) 1,086 478 -	(*) 16,143 (*) (547) 1 -	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים פחת, הפחתות והכנסות (הוצאות) אחרות רווח הון הפסד מירידת ערך מוניטין פחת והפחתות הוצאות מימון, נטו רווח הון מעלייה לשליטה חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
(282,512) 27,196 (255,316)	(81,002) - (81,002)	(22,377) 27,196 4,819	(179,133) - (179,133)	(138,387) - (138,387)	(12,229) - (12,229)	(28,517) - (28,517)	הפסד לפני מיסים מיסים על הכנסה רווח נקי (הפסד) לתקופה
724,317 700,924 1,425,241	3,950 (*) 151,768 (*) 155,718	- - -	720,367 (*) 549,156 (*) 1,269,523	19,008 (*) 266,162 (*) 285,170	311,766 113,387 425,153	389,593 (*) 169,607 (*) 559,200	נכסי מגזרים בני דיווח סכומים אחרים סך נכסים במאוחד
930,769 930,769	(*) (139,353) (*) (139,353)	- -	(*) 1,070,122 (*) 1,070,122	298,049 298,049	(*) 442,263 (*) 442,263	(*) 329,810 (*) 329,810	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות סך התחייבויות במאוחד

סווג מחדש. (*)
הכנסות ממכירת חשמל באיטליה מוצגות נטו מהיטל ממשלתי בשנת 2022 בסך של כ-22,955 אלפי ש"ח. (**)

א. הנפקת זכויות ופירעון הלוואה המזכה :

בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 4 באפריל 2023, על פי תשקיף המדף של החברה מיום 25 באוקטובר 2021, הציעה החברה לבעלי מניותיה בדרך של זכויות, מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה (להלן - "מניות רגילות"), וכתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות. עד למועד האחרון לניצול זכויות, התקבלו הודעות ניצול זכויות לרכישת 4,351,385.96 יחידות זכות הכוללות 30,459,702 מניות רגילות, ו-8,702,772 כתבי אופציה (סדרה 7). תמורת הזכויות שנוצלו הסתכמה בכ-182 מיליון ש"ח (ברוטו) (להלן - "התמורה"). מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 8 ש"ח, ללא הצמדה למדד או למטבע כלשהו, תקופת המימוש עד לתאריך 5 במאי 2023. לאחר השלמת הנפקת הזכויות שיעור החזקתה של ג'נרלישן קפיטל בחברה הינו כ-78.5%.

עם קבלת התמורה ביום 4 במאי 2023 פרעה החברה הלוואה בסך 100 מיליון ש"ח אשר הועמדה לחברה על ידי בעלת השליטה בחברה, ג'נרלישן קפיטל בע"מ, בהתאם להסכם הלוואה מיום 24 בינואר 2023.

ב. תחילת כהונתו של מנכ"ל החברה מר דרור שרון :

ביום 20 באפריל 2023, החל לכהן מר דרור שרון, המנכ"ל הנכנס, כאשר במועד האמור חדל מר ארז בלשה חבר דירקטוריון החברה ומנכ"ל ג'נרלישן קפיטל, לכהן כממלא מקום מנכ"ל החברה.

ג. הסכם מימון איטליה :

בהמשך לביאור 18ד' לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר תקופת הדוח, ביצעה החברה משיכה נוספת מכוח הסכם המימון בסך של כ-4 מיליון אירו, כך שנכון למועד פרסום הדוח, משכה החברה סך כולל של כ-51 מיליון אירו מתוך המסגרת הכוללת של הסכם המימון.

סולגרין בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקר)

סולגרין בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2023
(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על רווח (הפסד) כולל
6	נתונים על תזרימי המזומנים
7	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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא:

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ-72,983 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ-15,815 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 28 במאי, 2023

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
מרג' 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-ailat@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
ח.נ. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

סולגרין בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
35,696	73,362	69,676
117	58	110
5,046	1,045	7,893
-	2,013	-
<u>40,859</u>	<u>76,478</u>	<u>77,679</u>
28,700	28,700	28,700
436	18	171
578,921	534,734	621,040
12,925	12,791	12,925
2,193	716	3,947
2,857	2,935	2,874
<u>626,032</u>	<u>579,894</u>	<u>669,657</u>
<u>666,891</u>	<u>656,372</u>	<u>747,336</u>

נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 מכשירים פיננסיים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים
 מזומנים מוגבלים בשימוש לזמן ארוך
 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

סולגרין בע"מ
נתונים על המצב הכספי
(המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
577	66	1,568
9,304	-	9,412
795	470	317
5,213	3,842	6,727
233	-	5,945
<u>16,122</u>	<u>4,378</u>	<u>23,969</u>
176,781	-	178,825
1,540	638	2,338
-	-	98,771
<u>178,321</u>	<u>638</u>	<u>279,934</u>
279,630	279,630	-
480,391	478,832	760,641
13,890	-	13,890
2,485	2,485	3,567
4,222	4,086	4,650
40,753	(3,953)	57,175
(8,207)	1,550	(13,516)
<u>(340,716)</u>	<u>(111,274)</u>	<u>(382,974)</u>
<u>472,448</u>	<u>651,356</u>	<u>443,433</u>
<u>666,891</u>	<u>656,372</u>	<u>747,336</u>

התחייבויות שוטפות
 חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
 חלויות שוטפות של אג"ח
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 מכשירים פיננסיים

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

אג"ח לזמן ארוך
 התחייבויות חכירה
 הלוואות צדדים קשורים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרן הון בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
 קרן הון 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

28 במאי, 2023			
ירון אמזלג	דרור שרון	אלדד לדור פרשר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

סולגרין בע"מ
נתונים על רווח (הפסד) כולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2022	
אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
606	107	119	הכנסות ממכירת חשמל
2,485	539	627	הכנסות דמי ניהול
3,091	646	746	
4,527	1,146	1,692	אחזקת מערכות ונלוות
10,239	2,353	2,890	ייזום
8,900	2,389	2,534	שכר ונלוות
9,186	1,241	1,488	מנהלה, מטה ואחרות
(*) 32,852	7,129	8,604	
(*) (29,761)	(6,483)	(7,858)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות אחרות
(*) 420	(*) -	10,053	הוצאות אחרות
(30,181)	(6,483)	(17,911)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
(995)	(136)	(574)	פחת והפחתות
(31,176)	(6,619)	(18,485)	הפסד לפני מימון ומיסים
4,545	2,611	630	הכנסות מימון, נטו
(26,631)	(4,008)	(17,855)	הפסד לאחר מימון
(7,423)	(7,423)	-	מימוש קרן הון מהפרשי תרגום
(205,525)	1,448	(24,403)	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו ממס
(239,579)	(9,983)	(42,258)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
-	(154)	-	מיסים על הכנסה
(239,579)	(10,137)	(42,258)	הפסד לתקופה
(9,826)	(69)	(5,309)	רווח כולל אחר :
7,423	7,423	-	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס :
49,368	4,662	16,422	חלק החברה בתנועה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים
			מימוש קרן הון הפרשי תרגום מרווח, כתוצאה מהשגת שליטה
			הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
46,965	12,016	11,113	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה
(192,614)	1,879	(31,145)	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

(*) סווג מחדש.

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

סולגרין בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
אלפי ש"ח		
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	(239,579)	(42,258)
	(10,137)	(10,137)
	995	574
	205,525	24,403
	(8,627)	(286)
	-	-
	2,516	1,048
	7,423	-
	207,832	25,739
	(44)	7
	(60)	(455)
	550	(478)
	2,446	105
	2,892	(821)
	(28,855)	(17,340)
	(220,144)	(48,033)
	(436)	265
	(28,700)	-
	(7,490)	(316)
	(573)	(163)
	(257,343)	(48,247)
	(638)	(433)
	179,501	-
	-	100,000
	178,863	99,567
	(107,335)	33,980
	143,031	35,696
	35,696	69,676

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפות

הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפות:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת והפחותות

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו ממס

הכנסות מימון, נטו

מיסים נדחים

הוצאות תשלום מבוסס מניות

מימוש קרן הון הפרשי תרגום כתוצאה מהשגת שליטה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות

עליה בחייבים ויתרות חובה

עליה (ירידה) בספקים

עליה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפות

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה בחברות מוחזקות באמצעות השקעה הונית והלוואות

שינוי בהוצאות נדחות לזמן ארוך

שינוי במזומנים המוגבלים בשימוש

סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים

רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה

הנפקת אג"ח סדרה ב'

הלוואות בעלים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

1. כללי:

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

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידי המוחזקים על ידה בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מערכות לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בישראל ובחו"ל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית (לרבות בשילוב אגירה) ושל מתקני אגירת אנרגיה (stand alone) ומכירת החשמל המיוצר במתקנים אלו. כן, לחברה מגזר פעילות נוסף, מכירת מערכות פוטו-וולטאיות ביתיות בארה"ב (באמצעות החזקותיה ב-Kuubix Global).

בנוסף, לחברה פעילות הספקת חשמל ללקוחות מסחריים בישראל ופעילות בתחום הייזום וההקמה של מערכות אגירת אנרגיה בחצרי הלקוח, אשר תוצאותיהן הכספיות בתקופת הדוח אינן מהותיות.

נכון למועד פרסום הדוח, לחברה נכסים מניבים בהספק כולל של כ-103.7 מגה-וואט מותקן; נכסים בהקמה ולקראת הקמה בהספק כולל של כ-232 מגה-וואט מותקן וכ-33.5 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה; נכסים בשלבי ייזום ופיתוח מתקדם בהספק כולל כ-467 מגה-וואט וכן, נכסים בשלבי ייזום שונים בהספק כולל של כ-235 מגה-וואט מותקן וכ-5,485 מגה-וואט שעה קיבולת אגירה.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, לחברה הסכמים למכירת חשמל במסגרת פעילות ההספקה שלה, בהיקף של כ-121 מיליון ש"ח קוט"ש בשנה.

2. מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בנתון 2 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

3. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה:

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תקופת הדוח, ראה ביאורים 3 ו-6 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

סולג'ין בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים פרופורמה
ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סולגרין בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של סולגרין בע"מ והחברות מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד והרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר הכנסותיה הכלולות באיחוד פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 ומהוות כ-82% מכלל ההכנסות המאוחדות פרופורמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בנין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי פרופורמה 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

תל-אביב, 28 במאי, 2023

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
מרג' 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-ellat@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 תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד פרופורמה

לתקופה של שלושה חודשים			
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022			
נתוני	התאמות בגין	לפני אירוע	
פרופורמה	נתוני	הפרופורמה	
אלפי ש"ח	הפרופורמה	בחברה	
13,518	-	13,518	הכנסות ממכירת חשמל
(*) 63,989	(*) 63,989	-	הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
(*) 77,507	(*) 63,989	13,518	
3,162	-	3,162	אחזקת מערכות ואחרות
48,798	48,798	-	עלות מכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
26,350	26,350	-	עלות מכירה ושיווק
21,380	18,317	3,063	שכר ונלוות
3,304	-	3,304	הוצאות ייזום
7,041	5,003	2,038	מנהלה, מטה ואחרות
110,035	98,468	11,567	
(*) (32,528)	(*) (34,479)	(*) 1,951	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות
(*) 267	(*) 431	(*) (164)	הכנסות (הוצאות) אחרות
(32,261)	(34,048)	1,787	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
78	78	-	רווח הון
(12,033)	(3,960)	(8,073)	פחת והפחתות
(44,216)	(37,930)	(6,286)	הפסד לפני מימון ומיסים
(5,705)	(408)	(5,297)	הוצאות מימון
151	(103)	254	הכנסות מימון
(5,554)	(511)	(5,043)	הוצאות מימון, נטו
(49,770)	(38,441)	(11,329)	הפסד לאחר מימון, נטו
-	(21,795)	21,795	רווח הון מעלייה לשליטה
(123)	22,363	(22,486)	חלק החברה בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזוני, נטו ממס
(49,893)	(37,873)	(12,020)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
1,192	500	692	מיסים על ההכנסה
(48,701)	(37,373)	(11,328)	סך הכל הפסד לתקופה

(*) סווג מחדש (לפרטים נוספים ראו ביאור ג2 לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה.

סולגרין בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד פרופורמה

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

נתוני פרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	לפני אירוע הפרופורמה בחברה
(69)	-	(69)
-	(7,423)	7,423
4,160	(502)	4,662
<u>4,091</u>	<u>(7,925)</u>	<u>12,016</u>
<u>(44,610)</u>	<u>(45,298)</u>	<u>688</u>
(45,860)	(35,723)	(10,137)
(2,841)	(1,650)	(1,191)
<u>(48,701)</u>	<u>(37,373)</u>	<u>(11,328)</u>
(41,880)	(43,759)	1,879
(2,730)	(1,539)	(1,191)
<u>(44,610)</u>	<u>(45,298)</u>	<u>688</u>
<u>(1.64)</u>	<u>(1.28)</u>	<u>(0.36)</u>
<u>27,962,916</u>	<u>-</u>	<u>27,962,916</u>

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:

הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
מימוש קרן הון הפרשי תרגום לרווח והפסד כתוצאה מהשגת שליטה
הפסד בגין הפרשי תרגום מטבע חוץ בשל פעילות חוץ

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

הפסד לתקופה מיוחס ל:

בעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

בעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

הפסד למניה בסיסי ומדולל

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:

בסיסי ומדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה.

סולגרין בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד פרופורמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022			
נתוני פרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	לפני אירוע הפרופורמה בחברה	
106,381	-	106,381	הכנסות ממכירת חשמל
(22,955)	-	(22,955)	היטל בגין הכנסות ממכירת חשמל
(*) 195,023	(*) 63,989	(*) 131,034	הכנסות ממכירת מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
(*) 278,449	(*) 63,989	(*) 214,460	
13,877	-	13,877	617
160,123	48,798	111,325	אחזקת מערכות ואחרות
87,661	26,350	61,311	עלות מכירת חשמל ומערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
13,894	-	13,894	עלות מכירה ושיווק של מערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים
72,890	18,317	54,573	הוצאות ייזום
34,932	5,003	29,929	שכר ונלוות
383,377	98,468	284,909	מנהלה, מטה ואחרות
(*) (104,928)	(*) (34,479)	(*) (70,449)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות (הכנסות) אחרות
(*) 15,009	(*) 431	(*) 14,578	הכנסות אחרות
(89,919)	(34,048)	(55,871)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות
1,729	78	1,651	רווח הון ממכירת מערכות סולאריות
(119,348)	-	(119,348)	הפסד מירידת ערך מוניטין
(72,822)	(3,357)	(69,465)	פחת והפחתות
(280,360)	(37,327)	(243,033)	הפסד לפני מימון ומיסים
(40,100)	(408)	(39,692)	הוצאות מימון
910	(103)	1,013	הכנסות מימון
(39,190)	(511)	(38,679)	הוצאות מימון, נטו
(319,550)	(37,838)	(281,712)	הפסד לאחר מימון, נטו
-	(21,795)	21,795	רווח הון מעלייה לשליטה
(232)	22,363	(22,595)	חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(319,782)	(37,270)	(282,512)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
27,498	302	27,196	מיסים על הכנסה
(292,284)	(36,968)	(255,316)	סך הכל הפסד לשנה

(*) סווג מחדש (לפרטים נוספים ראו ביאור ג2 לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה.

סולגרין בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד פרופורמה

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2022

נתוני פרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה אלפי ש"ח	לפני אירוע הפרופורמה בחברה
-------------------	---	----------------------------------

הפסד כולל אחר:

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:

הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
מימוש קרן הון הפרשי תרגום לרווח והפסד כתוצאה מהשגת שליטה
הפרשי תרגום מטבע חוץ בשל פעילויות חוץ

(9,826)	-	(9,826)
-	(7,423)	7,423
55,500	(502)	56,002
45,674	(7,925)	53,599
(246,610)	(44,893)	(201,717)

סך הכל הפסד כולל אחר לשנה

סך הכל הפסד כולל לשנה

הפסד לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

(274,859)	(35,280)	(239,579)
(17,425)	(1,688)	(15,737)
(292,284)	(36,968)	(255,316)

סך הכל הפסד לשנה

סך הכל הפסד כולל לשנה מיוחס ל:

בעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

(235,930)	(43,316)	(192,614)
(10,680)	(1,577)	(9,103)
(246,610)	(44,893)	(201,717)

סך הכל הפסד כולל לשנה

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

רווח (הפסד) למניה בסיסי ומדולל

(9.83)	(1.26)	(8.57)
--------	--------	--------

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:

בסיסי ומדולל

27,962,916	-	27,962,916
------------	---	------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה.

סולג'ין בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה

ביאור 1 - אירוע הפרופורמה

כאמור בביאור 29 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביום 30 במרץ, עם התבררות, שיעור ההחזקה הצפוי של החברה כפי שעלה מדוחותיה הכספיים של Kuubix Global, החליטה החברה להמיר את ההלוואות ההמירות שהעמידה ל-Kuubix Global במסגרת השקעותיה בשנת 2021 ובהתאם ליחס ההמרה שהוסכם. לפיכך, עלתה החברה לשליטה עם שיעור החזקה של 96% מהונה של Kuubix Global, אשר בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 מהווה אירוע פרופורמה ("אירוע הפרופורמה").

כאמור בביאור 29 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולתקופה של שנים עשרה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, דוח רווח והפסד ודוח תזרים המזומנים לתקופה, מציג את תוצאות החברה המאוחדות. לאור ההחלטה שהתקבלה בתום הרבעון הראשון (30 במרץ 2022) להמיר את ההלוואות ההמירות להון, נתוני תקופת הדוח כוללים רבעון ראשון עם תוצאות סולג'ין בלבד (הרוכשת החשבונאית), כאשר תוצאות Kuubix Global קיבלו ביטוי בחלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס לפי שיעור ההחזקה עובר למועד השגת השליטה (20.7%), ויתר הרבעונים עם תוצאות מאוחדות. בתקופת ההשוואה שלפני מועד העלייה לשליטה, ממועד השגת השפעה המהותית, מוצגות תוצאות Kuubix Global כחלק מסעיף חלק החברה ברווח של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס בלבד.

בהתאם לאמור, הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה נועדו לשקף את הדוחות על הרווח והפסד ורווח כולל אחר של סולג'ין יחד עם דוחותיה הכספיים של Kuubix Global, אילו השגת השליטה הושלמה ביום 31 בדצמבר 2020.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, בכפוף לאמור לעיל ובכפוף להנחות הפרופורמה המובאות בביאור 3 להלן, אשר יושמו בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות פרופורמה אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

דוחות הפרופורמה ערוכים בהתאם להוראות תקנה 9א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה

ביאור 3 - ההנחות המהותיות והעיקריות ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה

- א. נתוני הפרופורמה נערכו על בסיס הנתונים הכספיים של סולגרין ושל Kuubix Global.
- ב. הדוחות המאוחדים פרופורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר הוצגו על מנת לשקף את תוצאות הפעילות של הקבוצה לו התרחשה השגת השליטה ביום 31 בדצמבר 2020.
- ג. רווח ההון מהעלייה לשליטה, שרשמה סולגרין בגין הלוואת הבעלים שהומרה להון במסגרת העלייה לשליטה בוטל למפרע.
- ד. רווח (הפסד) משיערוך הלוואה המירה, כמו גם הכנסות או הוצאות המימון שרשמו סולגרין ו-Kuubix Global בספריהן (בהתאמה) בוטלו למפרע.
- ה. רווחי (הפסדי) אקוויטי שנרשמו בספרי סולגרין בגין השקעתה ב-Kuubix Global עובר למועד השגת השליטה, בוטלו למפרע.
- ו. עלויות עסקה שנרשמו בספרי החברות אגב השקעתה של סולגרין בוטלו למפרע.
- ז. עודפי העלות אשר הוקצו לנכסים הבלתי מוחשיים ולהכנסות הנדחות, אשר זוהו במועד השגת השליטה והמיסים הנדחים המיוחסים אליהם, הופחתו באופן הנדרש אילו השגת השליטה הושלמה ביום 31 בדצמבר 2020 ועל פי תקופת ההפחתה כפי שנקבעה לפי אורך החיים השימושי של הנכסים ותקופת ההכרה בהכנסה בגין ההכנסות הנדחות.
- ח. חלק קרן ההון בגין הפרשי תרגום אשר מומש בספרי סולגרין לרווח או הפסד אגב השגת השליטה בוטל.
- ט. הפרשי תרגום בגין פעילות חוץ, חושבו למפרע אילו עודפי העלות אשר הוכרו אגב השגת השליטה היו מוכרים אילו השגת השליטה הושלמה ביום 31 בדצמבר 2020.
- י. הרווח (ההפסד) למניה בנתוני הפרופורמה חושב למפרע.

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה

ביאור 4 - דיווח מגזרי פרופורמה

תוצאות המגזרים מוצגות באותו האופן כמו בביאור 23 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	מכירת מערכות לשוק הפרטי ארה"ב		ייצור חשמל איטליה ישראל		
				לשוק הפרטי ארה"ב	ייצור חשמל איטליה	ישראל		
13,518	(167)	-	13,685	-	4,522	9,163	הכנסות ממכירת חשמל	
(*) 63,989 (75,148)	-	-	(*) 63,989 (75,148)	(*) 63,989 (75,148)	-	-	הכנסות ממכירת מערכות PV ושירותים נלווים עלות הקמה והתקנה הוצאות אחזקה, ייזום, הנהלה וכלליות	
(*) (34,887)	2,560	(4,551)	(*) (32,896)	(*) (23,822)	(*) (1,549)	(*) (7,525)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות אחרות	
(*) (32,528)	2,393	(4,551)	(*) (30,370)	(*) (34,981)	(*) 2,973	(*) 1,638	הכנסות (הוצאות) אחרות רווח הון ממכירת מערכות סולאריות ורכוש קבוע פחת והפחתות הוצאות מימון, נטו חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות	
(*) (267)	-	-	(*) 267	(*) 431	(*) (84)	(*) (80)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה	
78 (12,033) (5,554)	- (3,826) (357)	- (9) (680)	78 (8,198) (4,517)	78 (2,067) (404)	- (1,224) (730)	- (4,887) (3,383)	מיסים על הכנסה	
(123)	(123)	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) נקי לתקופה	
(49,893) 1,192	(1,913) -	(5,240) 1,192	(42,740) -	(36,943) -	915 -	(6,712) -		
(48,701)	(1,913)	(4,048)	(42,740)	(36,943)	915	(6,712)		

(*) סווג מחדש (לפרטים נוספים ראו ביאור 2 לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים).

סולגרין בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים פרופורמה

ביאור 4 - דיווח מגזרי פרופורמה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	מכירת מערכות לשוק הפרטי ארה"ב	ייצור חשמל		
					איטליה	ישראל	
83,426	(872)	2,225	82,073	-	30,507	51,566	הכנסות ממכירת חשמל
195,023	-	-	(*) 195,023	(*) 195,023	-	-	הכנסות ממכירת מערכות PV ושירותים נלווים
(160,123)	67,158	(2,290)	(224,991)	(224,991)	-	-	עלות מכירת חשמל ומערכות לייצור חשמל ושירותים נלווים הוצאות אחזקה, ייזום, הנהלה וכלליות
(223,254)	(53,390)	(21,406)	(*) (148,458)	(*) (103,941)	(9,094)	(*) (35,423)	רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת, הפחתות והוצאות אחרות
(104,928)	12,896	(21,471)	(96,353)	(*) (133,909)	(*) 21,413	(*) 16,143	הכנסות (הוצאות) אחרות
15,009			15,009	14,470	1,086	(547)	רווח הון
1,729	79	-	1,650	1,172	478	-	הפסד מירידת ערך מוניטין
(119,348)	(119,348)	-	-	-	-	-	פחת והפחתות
(72,822)	(16,852)	(442)	(55,528)	(9,640)	(19,849)	(26,039)	הוצאות מימון, נטו
(39,190)	389	(464)	(39,115)	(5,683)	(15,357)	(18,075)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
(232)	(232)	-	-	-	-	-	
(319,782)	(123,068)	(22,377)	(174,337)	(133,590)	(12,229)	(28,518)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
27,498	-	27,498	-	-	-	-	מיסים על הכנסה
(292,284)	(123,068)	5,121	(174,337)	(133,590)	(12,229)	(28,518)	רווח נקי (הפסד) לשנה

(1) הכנסות ממכירת חשמל באיטליה מוצגות נטו מהיטל ממשלתי.
 (*) סווג מחדש (לפרטים נוספים ראו ביאור ג' לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים).

סולגריין בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן – "תקנות הדוחות")

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של סולגריין בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דרור שרון, מנהל כללי;

2. ירון אמזלג, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל הכספים;

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

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

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

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022, היא אינה אפקטיבית בשל חולשה מהותית בתיעוד בקרות בתהליך הסגירה של הדיווח הכספי (להלן – "חולשה מהותית").

להערכת ההנהלה והדירקטוריון לחולשה המהותית כאמור אין השפעה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בדוח הכספי ליום 31 במרץ 2023. לשם הבטחת האמור, נקטה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון בפעולות הבאות: סקירות ובקורות נוספות של נתונים ותהליכים בהליך סגירת הדוחות וכן הסתייעות ביועצים מקצועיים לאורך תהליך סגירת הדוחות.

על מנת לתקן את הליקויים במהלך שנת 2023, אימצה החברה במקביל לאישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, תכנית תיקון שמטרתה להבטיח תיקון החולשה המהותית כאמור עד לתום שנת 2023, הכוללת את המרכיבים העיקריים הבאים:

א. בניית לוח זמנים מפורט ביחס לאבני הדרך הנדרשות לביצוע על ידי החברה לצורך שיפור איכות התיעוד בחברה.

ב. סיוע פעיל וישיר של אנשי כספים מנוסים ויועצים חיצוניים שישתתפו במערך עריכת הדוחות

הכספיים והבקורות על הדוחות לשנת 2023, עד לסיום עיבוי וארגון מחדש של מחלקת הכספיים של החברה כמפורט להלן.

ג. ארגון מחדש של מחלקת הכספיים בחברה והטמעת מנגנון יעיל לקיצור לוחות זמנים לדיווח הכספי.

ד. ביצוע מעקב שוטף אחר יישום תוכנית התיקון בניהול ההנהלה ובפיקוח הדירקטוריון.

במהלך תקופת הדוח ועד בסמוך לפרסומו המשיכה החברה ביישום תכנית התיקון כמפורט לעיל, כאשר נכון למועד הדוח השלימה החברה בניית לוח זמנים מפורט ביחס לאבני הדרך הנדרשות לצורך שיפור איכות התייעוד לרבות פעולות התיקון הנדרשות, וכן עיבתה את מחלקת הכספיים שלה; זאת, לצד המשך סיוע פעיל וישיר של אנשי כספים מנוסים ויועצים חיצוניים אשר לקחו חלק בהליך עריכת הדוחות והבקרה לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2023.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ולאור האמור לעיל, הרי שנכון למועד פרסום הדוח, קיימת בבקרה הפנימית חולשה מהותית בתייעוד בקורות בתהליך הסגירה של הדיווח הכספי, ולפיכך הבקרה הפנימית אינה אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, דרור שרון מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של סולגריין בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי 2023

דרור שרון, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

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

אני, ירון אמזלג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סולגריץ בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
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 דוחות;
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, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות נירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי 2023

ירון אמזלג, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת סולגרין בע"מ
אבא אבן 8
הרצליה

ג.א.ג,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של סולגרין בע"מ מחודש אוקטובר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בדוחות הצעת מדף שתפרסם החברה, ככל שתפרסם, מכח תשקיף המדף שבנדון:

(1) דוח סקירה של רואה חשבון מבקר מיום 28 במאי, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

(2) דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 28 במאי, 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

(3) דוח סקירה של רואה חשבון המבקר מיום 28 במאי, 2023 על סקירת דוח פרפורמה מאוחד של החברה ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

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
583, ת.ד.
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ellat@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