

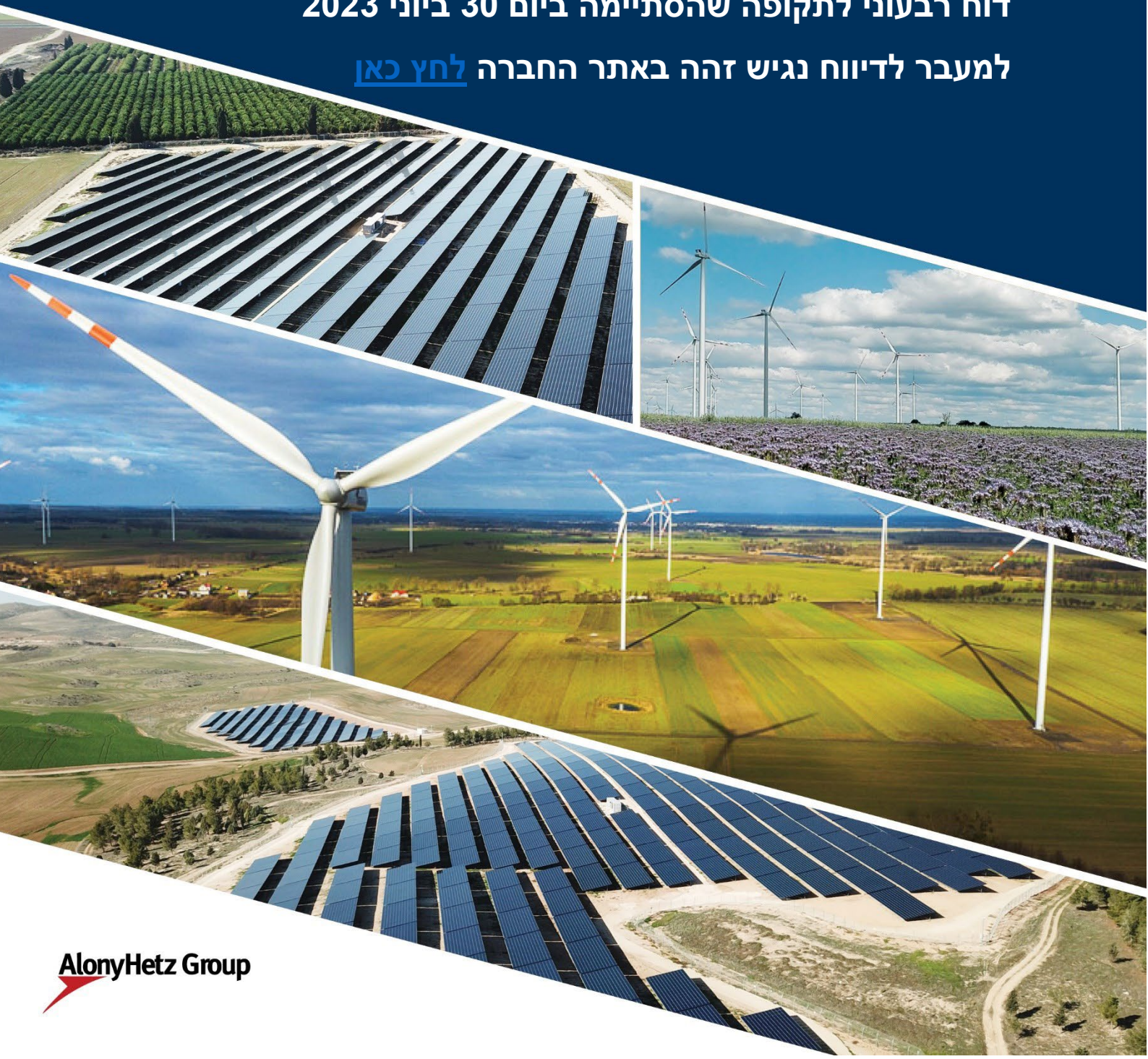


ENERGIX
RENEWABLES

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

למעבר לדיווח נגיש [לחץ כאן](#) באתר החברה





אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח דירקטוריון</u>
44	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
45	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
47	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
48	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
50	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
56	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
61	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
84	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</u>

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה")**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה**

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ("תקופת הדוח" ו"מועד הדוח", בהתאמה). המידע המפורט בדוח זה מהווה גם עדכון בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנות") ומידע נוסף נכון לתאריך 8 אוגוסט 2023 ("תאריך אישור הדוח").

כל התייחסות למונח "החברה" או "הקבוצה" בדוח זה משמעה החברה ו/או החברה באמצעות חברות בנות ו/או שותפויות בבעלותה המלאה.

דוח הדירקטוריון והעדכונים בו נערכו בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 שפורסם ביום 27 בפברואר 2023, (אסמכתא מספר: 2023-01-021090) ("הדוח השנתי"), לרבות חלקים א' ו-ג' לדוח השנתי - דוחות כספיים ("דוחות כספיים שנתיים").

חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד**1. תיאור תמציתי של פעילות החברה**

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("אנרג'יקס" או "החברה") התאגדה בישראל ביום 7 בדצמבר 2006 כחברה פרטית. בחודש מאי 2011, החברה הפכה לחברה ציבורית וניירות הערך שלה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ ("אלוני חץ") הינה בעלת השליטה בחברה מאז הקמתה¹.

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות ושותפויות בשליטתה המלאה או בשליטתה המשותפת (להלן יחדיו: "הקבוצה"), בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מתקנים לייצור ואגירת חשמל נקי ממקורות אנרגיה מתחדשת ומכירת חשמל המיוצר במתקנים אלו מתוך כוונה להחזיק בהם לטווח ארוך.

במסגרת פעילותה הכוללת של החברה בישראל, ארה"ב ופולין, ההספק הכולל של מערכותיה בתחום הפוטו-וולטאי ואנרגיית הרוח מסתכם לתאריך אישור הדוח לסך של כ-867MW פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-849MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-469MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-6.3GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-7GWh².

למעט אם נאמר במפורש אחרת, כל התייחסות לחברה ופעילותה, מתוארת ברמת הקבוצה.

לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה ראה סעיף 1 לחלק א' לדוח השנתי - תיאור עסקי התאגיד, סעיף 5 להלן וביאור 1.א. לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

¹ לידיעת החברה, לתאריך אישור הדוח אלוני חץ הנה חברה ללא גרעין שליטה. לפרטים נוספים ראה תקנה 21א לחלק ד' לדוח השנתי - פרטים נוספים.
² פרויקטים בהפעלה מסחרית הינם פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית; פרויקטים בהקמה או לקראת הקמה הינם פרויקטים של החברה הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב; פרויקטים בייזום מתקדם הינם צבר הפרויקטים בידי החברה שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח; פרויקטים בייזום הינם צבר הפרויקטים בידי החברה בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בגינם לחברה זיקה לקרקע והחברה פועלת להשגת ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם; צבר פרויקטים בשל כולל פרויקטים בהפעלה מסחרית, פרויקטים בהקמה וערב הקמה ופרויקטים בייזום מתקדם.

2. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח:

2.1 תוצאות לתקופת הדוח: כתוצאה מתיקונים להסכמי מכירת החשמל בפולין בשנת 2022 ובתקופת הדוח, ולאור הגידול בייצור החשמל עם הגידול בהספק הפרויקטים בהפעלה מסחרית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, הכנסות החברה לתקופת הדוח, לרבות הכנסות אחרות בסך של כ-153 מיליון ש"ח שנכללו בדוח רוח והפסד ברבעון 1 2023, עמדו על סך של כ-422 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות של כ-202 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. יובהר כי סך של כ-78 מיליון ש"ח מההכנסות האחרות נובעות מפיצוי שקבלה החברה בפולין בגין ביטול (unwinding) עסקאות לקיבוע מחיר החשמל, אשר לולא ביטולן היו צפויות להירשם כהכנסות בגין המחצית השנייה לשנת 2023 ("ההכנסות העתידיות").

בנטרול ההכנסות העתידיות אשר כאמור, צריכות להיות מיוחסות למחצית השנייה של 2023, הכנסות החברה לתקופת הדוח עמדו על סך של כ-344 מיליון ש"ח, המשקף גידול של כ-70% בהכנסות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה לרבעון 2 2023, ביחד עם החלק הרלבנטי מתוך ההכנסות האחרות שמיוחס לרבעון 2, משקפות גידול של כ-45% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה למחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-201 מיליון ש"ח, אל מול כ-82 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, ובנטרול ההכנסות האחרות המיוחסות לרבעונים 3 ו-4, הרווח מסתכם לסך של כ-138 מיליון אל מול כ-82 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, המשקף גידול של כ-68% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה לרבעון ה-2 הסתכם לסך של כ-33 מיליון ש"ח, אל מול כ-38 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, ובתוספת החלק בהכנסות האחרות המיוחס לרבעון זה, הרווח מסתכם לסך של כ-61 מיליון אל מול כ-38 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, המשקף גידול של כ-60% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ניתוח תוצאות הרבעון ביחס לרבעון אשתקד, לרבות ניתוח כלכלי של התוצאות מובא להלן בסעיף 6.6.

לפרטים נוספים אודות תחזיות החברה ראה סעיף 5.2 להלן, ולניתוח תוצאות הפעילות לתקופת הדוח ולרבעון ראה סעיפים 6.6 ו-6.7 להלן. לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה בתיקון להסכמי מכירת החשמל בפולין ראה סעיף 2.7 להלן וכן סעיפים 6.2(ii) ו-6.5 לחלק א' לדוח השנתי וסעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון לדוח השנתי.

2.2 רכישת פאנלים לפרויקטים עתידיים של החברה בהספק של כ-5GWp מחברת First Solar: במסגרת הרחבת

שיתוף הפעולה האסטרטגי של החברה עם First Solar, ספקית הפאנלים מהמובילות בעולם, בחודש יולי 2023, התקשרה החברה עם First Solar במערך הסכמים לרכישת פאנלים נוספים בשנים 2026-2030 בהספק של כ-5GWp³. העסקה הנה עבור פרויקטים עתידיים שבכוונת החברה להקים בתחום הפוטו-וולטאי, מרביתם בארה"ב ומבטיחה לחברה אספקה סדירה של הפאנלים מתוצרת ארה"ב, שתאפשר לחברה, בכפוף להוראות חוק ה-IRA, ליהנות מהטבת מס מוגדלת בגין ייצור מקומי בשיעור של לפחות 40% מעלות ההקמה (חלף 30%). עלות רכישת הפאנלים מוערכת על ידי החברה בסך כולל של כ-1.5 מיליארד דולר ארה"ב, כתלות בהספק הסופי של הפאנלים שיירכשו ובטריטוריה שבה ייוצרו (ארה"ב או מחוצה לארה"ב), ומרביתה תשולם בסמוך לקבלת הפאנלים.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 16 ביולי 2023 (אסמכתא 080565-01-2023), אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

³ לחברה הזכות להגדיל או להקטין את הספק הפאנלים בשיעור מצרפי של עד 20%, והעלות הכוללת של רכישת הפאנלים תעודכן בהתאמה.

2.3. התקשרות בעסקאות מימון בסך של מעל 2.4 מיליארד ש"ח:

- (i) בתקופת הדוח התקשרה החברה, באמצעות מבנה חברות אמריקאיות בבעלותה המלאה של החברה, עם בנק Santander CIB ועם Morgan Stanley Renewables Inc, שניהם בנקים מובילים בעולם, בעסקאות מימון והשקעת שותף מס בסך של עד 1.9 מיליארד ש"ח. העסקאות בוצעו למימון עלויות ההקמה של פרויקטים בהספק של 416MWp, שהחברה מקימה בוירג'יניה ופנסילבניה; לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 להלן וביאור 7 לדוחות הכספיים.
- (ii) בנוסף, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח, התקשרה החברה בהסכם הלוואה נוסף עם Santander CIB, בגין פרויקטים בארה"ב המצויים בהפעלה מסחרית בהספק של 224MWp, על בסיס Non-Recourse, בסך של עד 70 מיליון דולר. מלוא סכום הלוואה צפוי לשמש להחזר הון עצמי שהחברה השקיעה בפרויקטים נשוא המימון. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן וביאור 7 לדוחות הכספיים.
- (iii) לאחר מועד הדוח, חתמה החברה על הסכם מימון מחייב בסך של עד 255 מיליון ש"ח עם מוסד פיננסי מוביל למימון הקמת פרויקט ג'וליס במתח עליון בישראל בהספק של כ-87MWp. הלוואה הנה הלוואה שקלית צמודה למדד המחירים לצרכן למשך 23 שנה, והיא תועמד על בסיס Non-Recourse, למעט כפי שנקבע בהסכם. לפרטים נוספים אודות הפרויקט ועסקת המימון ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים וביאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

עסקאות המימון הינן בהלימה לתכנית העבודה ארוכת הטווח ויעדיה של החברה, כך שלהערכת החברה בסוף שנת 2026, לחברה יהיה צבר פרויקטים מחובר של 4.3GW עם צפי הכנסות שנתיות של מעל 2 מיליארד ש"ח, והכל ללא צורך בגיוס הון עצמי נוסף למימון ההשקעה הנדרשת להקמת הפרויקטים הנ"ל

2.4. המשך המגמה של גידול בביקוש לחשמל ירוק בארצות הברית: בתקופת הדוח המשיכה המגמה של הגידול בביקוש לחשמל ירוק, אשר להערכת החברה, צפויה לייצר לחברה הזדמנויות לשינופי פעולה עסקיים עם גורמים מובילים, להרחבת פעילות החברה בארה"ב.

2.5. המשך תנופת הקמת פרויקטים והרחבת צבר הפרויקטים בייזום של החברה: בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח ממשיכה החברה בתנופת עבודות ההקמה של פרויקטים בכל 3 הטריטוריות בהן פועלת החברה, מתוכם פרויקטים בהספק של כ-500MW צפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית או השלמת הקמה עד לתום שנת 2023, ופועלת לקידום והגדלת צבר הפרויקטים של החברה בשלבי הייזום השונים.

2.6. רכישת זכויות שותף בארה"ב - כל פעילות החברה בארה"ב בבעלות מלאה (100%): בחודש אפריל 2023, רכשה החברה, באמצעות חברת בת אמריקאית בבעלותה המלאה, את מלוא זכויותיו של השותף המקומי במיזם המשותף ארה"ב (42%), כך שבמהלך תקופת הדוח, כל פעילותה של החברה בארה"ב הנה בבעלותה המלאה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 20 באפריל 2023 אסמכתא 2023-01-043275, המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה, וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

2.7. תיקון הסכמי מכירת חשמל בפולין עם הברוקר המקומי לו החברה מוכרת חשמל: בתקופת הדוח החברה חתמה על תיקון להסכמי מכירת החשמל לעסקאות קיבוע המחיר בהם התקשרה עם ברוקר מקומי עבור כל 5 חוות הרוח הפעילות של החברה בפולין, באופן שיצמצם את חשיפת החברה להגבלת המחיר הזמנית על מחירי החשמל לשנת 2023 וימקסם את הכנסות החברה לתקופה זו. במסגרת זו, בחודש פברואר 2023 התקשרה החברה עם הברוקר המקומי לביטול (Unwinding) חלק מהעסקאות בהן התקשרה החברה לקיבוע מחיר החשמל לשנת 2023, בתמורה לסך של כ-185 מיליון זלוטי (כ-153 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 3 ביולי 2022 ומיום 7 ביולי 2022 (אסמכתאות 2022-01-082348 ו-2022-01-085099) וכן דיווח מיום 27 בפברואר 2023 אסמכתא מספר 2023-01-021099 המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים אודות החקיקה, הערכת החברה אודות השפעתה על הכנסותיה לשנת 2023 והתקשרות החברה עם הברוקר הפולני, ראה סעיף 8.1 להלן, סעיפים 6.2 ו-6.5 לחלק א' לדוחות הכספיים השנתיים, ביאור 9(ב)(4) לדוחות הכספיים השנתיים.

2.8. עבודות ההקמה של חוות רוח ברמת הגולן בהספק של כ-104MW (פרויקט אר"ן): בהמשך להודעות החברה אודות עבודות ההקמה של הפרויקט, על רקע (i) התנגדויות של העדה הדרוזית בישראל לפעילות הקמת הפרויקט, אשר בהתאם למידע שנמסר לחברה, מבוססות בעיקרן על טענות שאינן קשורות לפרויקט; והיות ו- (ii) עבודות ההקמה המאסיביות של הפרויקט, לרבות הובלת הטורבינות לאתר, מצריכה ליווי והערכות ייעודיות

מצד המשטרה - עבודות ההקמה המאסיביות צפויות להתארך מעבר ללוחות הזמנים המקוריים שנקבעו לפרויקט. בהתאם למידע המצוי בחברה לתאריך אישור הדוח ולהערכת החברה, למעט ביחס ללוחות הזמנים להקמת הפרויקט, אין בעיכוב זה כדי להשפיע מהותית על החברה.

2.9. התקשרות בהסכמים למכירת חשמל עם מספק פרטי, חלף הליך תחרותי 2 (מתקנים פוטו-וולטאים עם

אגירה): החברה פועלת לשייך את הפרויקטים שתקים מכוח הליך תחרותי זה (כולם או חלקם) לאסדרת מודל השוק חלף ההליך התחרותי. במסגרת האמור, החברה, באמצעות תאגידים ייעודיים בהחזקתה המלאה, התקשרה עם מספק פרטי בהסכמים למכירת חשמל, בגין חמישה מתקנים פוטו-וולטאיים משולבי אגירת אנרגיה. ההתקשרות בהסכמים עם המספק הפרטי צפויה לאפשר לחברה למכור את החשמל שייצור במתקנים אלה במחיר הגבוה משמעותית מהתעריף הזוכה במסגרת תנאי ההליך התחרותי, בתמורה להתחייבות החברה למכור למספק את מלוא החשמל שייצור במתקן ואת מלוא קיבולת האגירה של המתקן.

לאור היתרון שהחברה רואה באסדרת השוק על פני תנאי ההליך התחרותי, בכוונת החברה לפעול להתקשרויות של מתקנים נוספים עם מספק פרטי, במטרה למקסם את הכנסותיה של החברה ממתקנים אלה.

3. פרטים נוספים אודות התקשרות החברה בעסקאות המימון והשקעת שותף המס בארה"ב:

3.1. בהמשך לאמור בסעיף 2.3(i) לעיל, בחודש אפריל 2023, התקשרה החברה, באמצעות מבנה חברות אמריקאיות בבעלותה המלאה, במערך עסקאות להשקעה ומימון פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי, בהספק כולל של כ-416MWp, אשר ממוקמים בוירג'יניה ופנסילבניה ומצויים בעיצומו של שלב ההקמה ("הפרויקטים").

(i) **השקעת Tax Equity**: החברה התקשרה בהסכם עם Morgan Stanley Renewables Inc, בנק אמריקאי מוביל, כשותף המס של הפרויקטים. שותף המס התחייב להשקיע, בכפוף לתנאי ההסכם, סך של 250 מיליון דולר, המשקף הטבת מס בשיעור של 30%.

סכום השקעת שותף המס עשוי לגדול ב-100 מיליון דולר נוספים, עד לסך של **350 מיליון דולר**, אשר משקף את הערכת החברה, לתאריך אישור הדוח, את שיעור הטבת המס לו יהיו זכאים הפרויקטים, בכפוף לפרסומן של התקנות מכוח חוק ה-Inflation Reduction Act of 2022 אשר בתוקף מחודש אוגוסט 2022 ("חוק ה-IRA")⁴, אשר צפויות להתפרסם במהלך 2023. התקנות יסדירו את הקריטריונים לזכאות לתוספת הטבות המס (ITC) לשיעור של 40% ו-50% בהתאם להוראות חוק ה-IRA. יובהר כי הערכת החברה בדבר שיעור הזכאות למס ה-ITC מבוססת על:

- ✓ שיתוף הפעולה האסטרטגי עם First Solar והבטחת פאנלים המיוצרים בארה"ב
- ✓ רכישת ציוד עיקרי נוסף מארה"ב
- ✓ מיקום פרויקטים באזורים שהוגדרו מראש ככאלה שבגינם ינתנו הטבת מס נוספת
- ✓ הנחיות שפורסמו בחודש יולי 2023 בדבר קיום מנחים לזכאות להטבת מס ה-ITC

(ii) **מימון לתקופת ההקמה ולטווח ארוך**: במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה משיכות בסך של 290 מיליון דולר

מתוך מסגרת הלוואות ההקמה בסך של עד 510 מיליון דולר שהעמיד בנק Santander CIB לחברת בת אמריקאית של החברה, מתוכן כ-115 מיליון דולר שימשו כהחזר להון עצמי שהעמידה החברה לפרויקטים. מסגרת הלוואות ההקמה מחולקת להלוואת Back Leverage בסך של עד 260 מיליון דולר, אשר עם סיום הקמת המתקנים תומר להלוואה לטווח ארוך והלוואה נוספת בסך של עד 250 מיליון דולר אשר צפויה להיפרע מתוך סכומי ההשקעה שישקיע שותף המס כמפורט לעיל. למידע נוסף אודות תנאי ההלוואות לתקופת ההקמה בסך של עד 510 מיליון דולר והלוואת ה-Back Leverage טווח ארוך, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 23 באפריל 2023 (אסמכתא 2023-01-037927), המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

3.2. בהמשך לאמור בסעיף 2.3(ii) לעיל, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח התקשרה חברת בת אמריקאית של החברה

בהסכם נוסף עם Santander CIB, לקבלת מימון בגין פרויקטים בארה"ב בהפעלה מסחרית בסך של עד 70 מיליון דולר. משיכה ראשונה בסך של 65 מיליון דולר, אשר תשמש במלואה להחזר הון עצמי שהעמידה החברה להקמת הפרויקטים הנ"ל, הושלמה בסמוך למועד חתימת ההסכם. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה מיום 7 באוגוסט 2023 (אסמכתא 2023-01-091053), המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

לפרטים אודות פעילות החברה בארה"ב ועיקרי התוצאות, ראה סעיף 5 להלן וכן ביאור 7א ו-7ג לדוחות הכספיים וביאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

⁴ היקף הטבות המס בפועל יהיה כתלות בעמידה בפועל בקריטריונים שיפורסמו במסגרת התקנות.

התייחסות למידע צופה פני עתיד

יובהר כי האמור בדוח דירקטוריון זה- לעיל ולחל- כולל מעת לעת התייחסות לתחזיות- הערכות- אומדנים או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידיים- שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה וטאו הקבוצה ועל כן הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בסעיף 4א לחוק ניירות ערך- חתשכ"ח . 79: 2*#מידע צופה פני עתיד#

בהתאם- בכל מקום בדוח דירקטוריון זה בו ישנה התייחסות למידע צופה פני עתיד- הכוונה לתחזית- הערכה- אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או עניין עתידיים- ושהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה וטאו הקבוצה/מידע כאמור מבוסס על ידע הקיים בחברה או בקבוצה נכון לתאריך אישור הדוח- או למידע שפורסם במקורות חיצוניים ועשוי להשתנות בין היתר כתלות וכתוצאה מצבר הפרויקטים שיהיה בידי החברה בתקופות הרלבנטיות ויכולתה של החברה להביאו לכדי הקמה- וכן מהשפעתם של משתנים עסקיים. כלכליים ורגולטורים ושל גורמי הסיכון הכלכליים המאפיינים את פעילות החברה/ בהתאם- התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור עשויות להיות שונות באופן מהותי מן המידע המוצג או התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה ונכללות בדוח דירקטוריון זה.

4. דיבידנד

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 8 במרץ 2021, החליט לאמץ מדיניות דיבידנד רב שנתית, בהתחשב בהמשך הצמיחה של החברה וכתלות בצרכיה. לפרטים נוספים אודות מדיניות הדיבידנד של החברה ראה סעיף 4 לחלק א' לדוח השנתי - תיאור עסקי התאגיד.

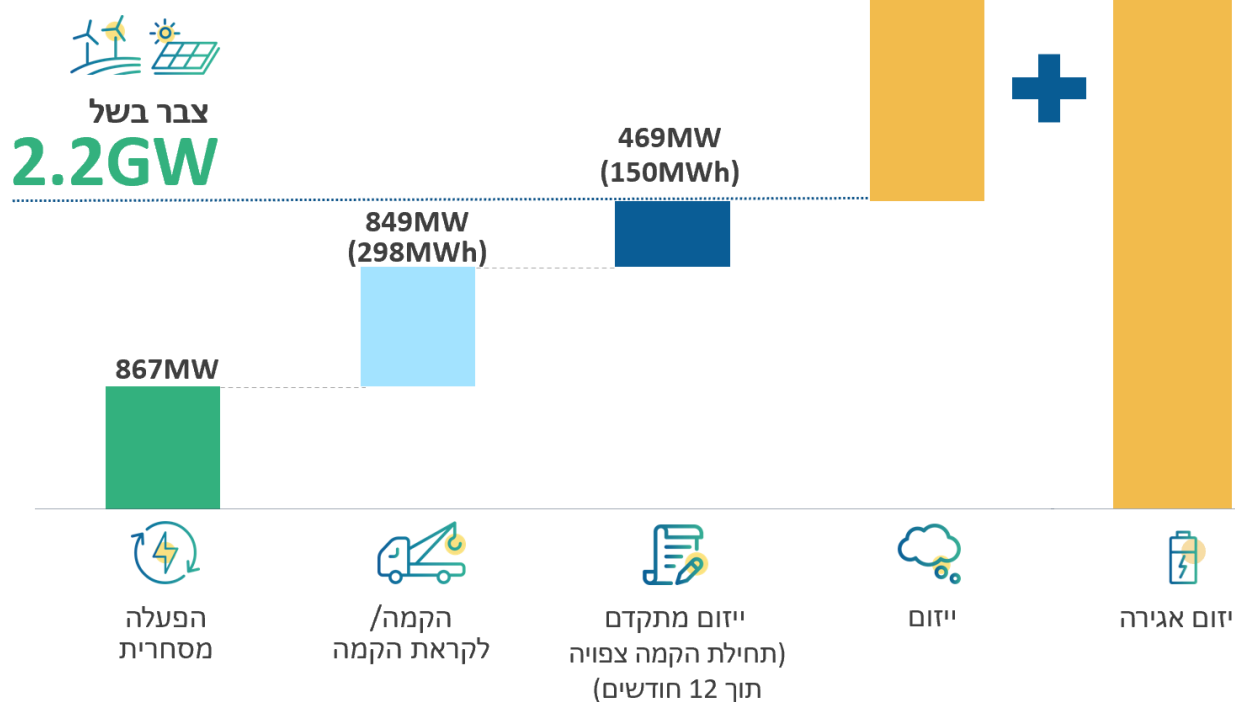
בהתאם למדיניות שאומצה, החליט הדירקטוריון ביום 26 בפברואר 2023 כי הדיבידנד לשנת 2023 יהיה בסך כולל של 28 אג' למניה, 7 אג' למניה לכל רבעון, והכל בכפוף להחלטה ספציפית של הדירקטוריון בכל רבעון כתלות בצרכי החברה ועמידתה בהוראות הדין לביצוע חלוקות. לאור תוצאות הפעילות של החברה לשנת 2022, החליט הדירקטוריון כי החברה תחלק דיבידנד נוסף בגין שנת 2022 בסך של 18 אג' למניה שישולם עם הדיבידנד של הרבעון ה-1 לשנת 2023, ובסך הכל סכום הדיבידנד לרבעון הראשון יעמוד על סך כולל של 25 אג' למניה. בהתאם לאמור לעיל, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון הראשון 2023 בסך של 25 אג' למניה (כ-137 מיליון ש"ח בסך הכל), אשר שולם בחודש מרץ 2023 ולרבעון השני בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר שולם בחודש יוני 2023.

כמו כן, ביום 8 באוגוסט, 2023 לאחר מועד הדוח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון השלישי לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר שולם בחודש אוגוסט 2023.

5. נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:

להלן מצבת הפרויקטים של החברה, נכון לתאריך אישור הדוח:

צבר פרויקטים כולל מעל

8.5GW+7GWh 

5.1. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחבורות, בהקמה, לקראת הקמה ובשלבי ייזום של החברה לתאריך אישור הדוח:

לצורך מבט כללי על פעילות החברה, להלן טבלאות המתארות בתמצית את הפרויקטים שהינם בהפעלה מסחרית, בהקמה, לקראת הקמה ובייזום:

מידע המובא להלן בכל הנוגע למועדים עתידיים, כמו גם תחזיות החברה בנוגע לעלויות, הכנסות ותוצאות חזויות, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בדוח זה, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה ומידע שמצוי בידה לתאריך אישור הדוח ביחס לתקופות הרלבנטיות.

הנתונים המוצגים בטבלאות הינם במיליוני ש"ח (למעט אם צוין אחרת) והתוצאות המוצגות בטבלאות הינן ללא השפעת תקן IFRS 16 וללא השפעת התיקון לתקן IAS 23 כמפורט בביאור 3.3. לדוחות הכספיים השנתיים.

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית :

- (1) החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית 8%/10% בשנה. 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם, וזאת עד להחזר מלא של ההלוואות הנ"ל. לאחר מכן התזרים הפנוי יתחלק בין השותפים על פי חלקם.
- (2) בתקופת הדוח, ההכנסות מהפרויקטים הזוכים בהליך השלישי והרביעי הסתכמו לסך של כ-19 מיליוני ש"ח. המידע לעיל כולל פרויקטים בהספק של 23MW מהליך תחרותי 4 שהקמתם הושלמה, והם חוברו לרשת אך ללא הזרמת חשמל בפועל.
- (3) חוות הרוח Banie3 ו-Sepopol זכו במכרזים לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 255-270 זלוטי ל-IMWh) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-65% מצפי ייצור החשמל בכל אחת מחוות הרוח. החברה האפשרות לבחור שלא היכנס לאסדרת המכרזים ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש מרץ 2024 ביחס לשתי חוות הרוח. החלטה בעניין תתקבל בסמוך למועד הסף לקבלת ההחלטה. תכלית במצב שוק החשמל מחירי החשמל לאותו מועד. ציגית לאינפלציה וכיבו'.

- (4) חוות הרוח Banie שלב 4 זכתה במכרז לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 275-280 זלוטי ל-IMW) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-80% מצפי ייצור החשמל. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרז ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש פברואר 2025. החלטה בעניין תתקבל בסמוך למועד הסופי לקבלת ההחלטה, כתלות במצב שוק החשמל ומחירי החשמל לאותו מועד, ציפיות לאינפלציה וכיו"ב.
- בתקופת הדוח, ההכנסות בתקופת בדיקות מפרויקט Banie שלב 4 הסתכמו לסך של כ-32 מיליוני ש"ח. בחודש יוני, הפרויקט השלים את כל הדרישות וקיבל רישיון קבוע לייצור חשמל. עד למועד קבלת הרישיון הקבוע, הוצאות המימון בגין ההלוואה הפרויקטאלית בתקופת הבדיקות הונו לעלות המערכת, לפיכך ה-FFO בתקופת הבדיקות לא כולל הוצאות מימון בגין הפרויקט.
- (5) ההכנסות והתוצאות החזויות בפולין לשנת 2023 כוללות הכנסות מפיצוי בגין ביטול (unwinding) של עסקאות לקיבוע מחיר, למידע נוסף ראה ביאור 7ה(a) לדוחות הכספיים המאוחדים.
- (6) בתקופת הדוח, ההכנסות בתקופת בדיקות מפרויקט Lubanowo הסתכמו לסך של כ-2 מיליוני ש"ח. למועד פרסום הדוח, הפרויקט ממתין לקבלת רישיון ייצור קבוע.
- (7) בהסכם מול שותף המס בארה"ב (לפרטים נוספים ראה ביאור 2ב(2)ב לדוחות הכספיים השנתיים) נקבע בין היתר שיעור חלוקת המזומנים בין החברה לשותף המס לתקופה של כ-5 שנים, לאחריה 95% מהתזרים צפוי לשמש את החברה. בטבלה לעיל, חלק החברה בתזרים הנקי מוצג נטו לאחר תשלום חלקו של שותף המס.
- (8) בפרויקטים וירגיניה 2, התחייבות שותף המס הינה בגין 5 מתוך 6 פרויקטים. בפרויקט השישי החברה מנצלת את הטבות המס בסך של כ-10 מיליון דולר לשימושיה העצמיים.
- (9) עלות ההקמה המקורית הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- (10) בסמוך לפני תאריך אישור הדוח התקשרה חברת בת אמריאית של החברה בהסכם לקבלת מימון בסך של עד 70 מיליון דולר עבור פרויקטים וירגיניה 1 ו-2, בנוסף למימון שותף המס.
- (11) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.55 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.8 ש"ח ל-1 זלוטי. הנתונים בפועל מבוססים על שערי החליפין בביאור ג2.
- (12) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.

* כולל מידע צופה פני עתיד, המבוסס, בין היתר, על מחירי החשמל הידועים לתאריך אישור הדוח

פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה

פרויקטים של החברה הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב:

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW) (4)	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל ל-1KWh מיוצר (בש"ח)	עלות הקמה צפויה (3)	מסגרת מימון פרויקטלי	מועד הפעלה מסחרית חזוי	עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות ראשונה מלאה (5)				חלק החברה בפרויקט	
										הכנסות	רווח גולמי	FFO	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב		
ישראל	אר"ן (2)	רוח	104MW	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל- 20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.293	650-750	עד-650	מחצית שניה, 2024	419	90-98	73-78	53-61	29-33	80.5% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 100%	
	הליך תחרותי ראשון למערכות במתח עליון (7,8)	פוטו-וולטאי	87MWp	תעריף קבוע צמוד מדד, ל- 23 שנים	0.162	240-280	עד-255	מחצית שניה, 2023	165	22-26	16-20	10-14	3-7	70% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 91%	
	פרוייקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (9)	פוטו-וולטאי בשילוב אגירה	102MWp (כולל) 298MWh (אגירה)	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים		490-550	טרם נקבע	מחצית ראשונה 2024	172	51-58	41-47	41-47	41-47	100%	
ארה"ב	צבר בהקמה בוירג'יניה (VA) (1,6,10)	פוטו-וולטאי	312MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע.		790-830	750-790	במהלך שנת 2023	722	112-122	93-99	56-60	25-29	100%	
	פרויקט בהקמה בפנסילבניה (PA) (1,6,10)	פוטו-וולטאי	104MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע.		290-330	280-320	רבעון רביעי, 2023	284	40-48	32-36	20-24	9-13	100%	
	צבר בהקמה בוירג'יניה (VA4) (1,6,10)	פוטו-וולטאי	140MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור לטווח ארוך. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע.		330-370	טרם נקבע	במהלך שנת 2024	91	47-51	38-42	38-42	38-42	100%	
											1.853	362 - 403	293 - 322	218 - 248	145 - 171
סה"כ בהקמה ולקראת הקמה															2.790 - 3.110

- (1) בהסכם מול שותף המס בארה"ב נקבע בין היתר שיעור חלוקת המזומנים בין החברה לשותף המס לתקופה של כ-5 שנים, לאחריה 95% מהתזרים צפוי לשמש את החברה. בטבלה לעיל, חלק החברה בתזרים הנקי מוצג נטו לאחר תשלום חלקו הצפוי של שותף המס.
- (2) בהתאם למערך ההסכמים שנחתמו בין החברה לאר"ן וצפי ההכנסות, חלק החברה בתזרים הינו 100%, וזאת עד לפרעון מלוא ההתחייבויות לחברה. לאחר פירעון מלוא ההתחייבויות לחברה, יחולק התזרים הפנוי לבעלים על פי חלקם.
- (3) עלות ההקמה הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- (4) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- (5) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.55 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.8 ש"ח ל-1 זלוטי.
- (6) בפרויקטים של וירג'יניה ופנסילבניה בהקמה בהספק של 416MWp, מבוסס על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 50%-40% בהתאם לחוק ה IRA החדש. בפרויקטים בוירג'יניה בהקמה (VA4) בהספק של 140MWp, מבוסס על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 50%-40% בהתאם לחוק ה IRA החדש. שיעור הטבת המס בפועל (40%/50%) ייקבע כתלות בעמידה בתנאים שיפורסמו בהתאם להוראות חוק ה-IRA. לפרטים ראה סעיף 2.2 ו-3.1 לעיל.
- (7) החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית של 8%/10% בשנה. 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם, וזאת עד להחזר מלא של ההלוואות הנ"ל. לאחר מכן התזרים הפנוי יתחלק בין השותפים על פי חלקם.
- (8) עד למועד ההפעלה המסחרית התעריף הזוכה צמוד לשע"ח ולמדד. במועד הזכיה עמד התעריף על 15.6 אג' ל-1KWp מותקן.
- (9) הערכת החברה בנוגע לתוצאות החזויות מפרויקטים אלו מבוססות על הסכמים למכירת חשמל שנחתמו או הערכות החברה בדבר טווח מחירי החשמל הצפויים לפרויקטים במסגרת הסכמי מכירת חשמל שייחתמו בעתיד.
- (10) העלות שהושקעה למועד הדוח הינה לפני ניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC) שטרם התקבלה למועד פרסום הדוח.

* כולל מידע צופה פני עתיד, המבוסס, בין היתר, על מחירי החשמל הידועים לתאריך אישור הדוח

פרויקטים בייזום מתקדם

פרויקטים בייזום מתקדם הינם צבר הפרויקטים בידי החברה שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח:

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW) (4)	מקור הכנסות	מועד הפעלה מסחרית חזוי	סטטוס	עלות הקמה צפויה	עלות שהושקעה למועד הדוח	צפי הכנסה לשנת הפעלה ראשונה מלאה	חלק החברה בפרויקט
ישראל (1)	הליך תחרותי שני למערכות במתח גבוה בשילוב אגירה	פוטו-וולטאי בשילוב אגירה	39MWp (כולל 150MWh אגירה)	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים	במהלך 2024	בהליכי רישוי	200-250	-	24-28	100%
ארה"ב (2,3)	פרויקטים בייזום מתקדם בוירג'יניה (VA) (2)	פוטו-וולטאי	340MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור לטווח ארוך. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע	במהלך שנת 2024	בהליכי תכנון ופיתוח	850-890	165	124-134	100%
פולין	פרויקט Nowa karczwa	רוח	90MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	במהלך 2024	לאחר היתר בניה. בתהליך אישור לקבלת סקר חיבור לרשת	500-540	-	120-130	100%
סה"כ בייזום מתקדם:			469				1,550 - 1,680		268 - 292	

- הערכת החברה בנוגע לתוצאות החזויות מפרויקטים אלו מבוססות על הסכמים למכירת חשמל שנחתמו או הערכות החברה בדבר טווח מחירי החשמל הצפויים לפרויקטים במסגרת הסכמי מכירת חשמל שייחתמו בעתיד.
- מבוסס על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 40% בהתאם לחוק ה-IRA החדש. לפרטים ראה סעיף 2.2 ו-3.1 לעיל. שיעור הטבת המס בפועל (40/50%) ייקבע כתלות בעמידה בתנאים שיפורסמו בהתאם להוראות חוק ה-IRA
- עלות ההקמה הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.55 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.8 ש"ח ל-1 זלוטי.

* כולל מידע צופה פני עתיד, המבוסס, בין היתר, על מחירי החשמל הידועים לתאריך אישור הדוח

פרויקטים בייזום

פרויקטים בייזום הינם צבר הפרויקטים בידי החברה בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בגינם לחברה זיקה לקרקע והחברה פועלת לקבלת, או שיש בידה, ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם:

מדינה	טכנולוגיה	הספק (MW) (1)
ישראל	פוטו-וולטאי (לרבות בשילוב אגירה)	565 MWp
	רוח	110 MW
	אגירה	500 MWh
ארה"ב	פוטו-וולטאי	5,000 MWp
	אגירה	6,300 MWh
פולין	רוח	450 MW
	פוטו-וולטאי	200 MWp
	אגירה	100 MWh
סה"כ פרויקטים פוטו-וולטאי ורוח בייזום		6,325 MW
סה"כ פרויקטים אגירה בייזום		6,900 MWh

(1) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.

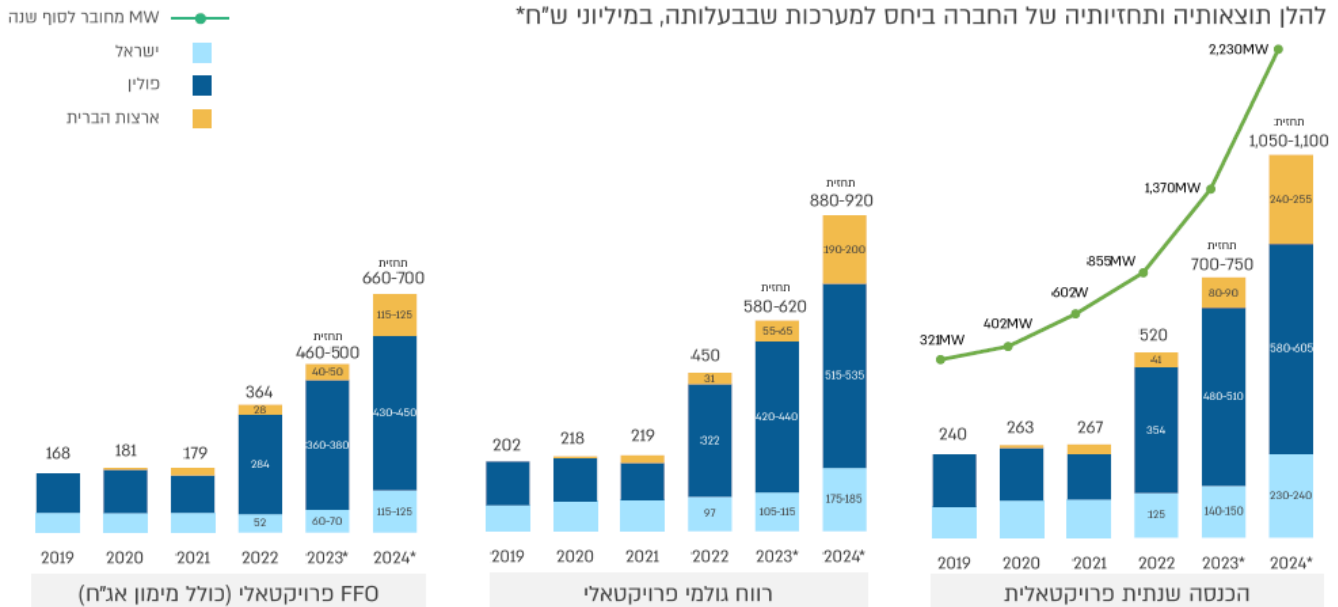
* כולל מידע צופה פני עתיד

לפרטים נוספים על פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה, ראה סעיף 7 לחלק א' לדוח השנתי – תיאור עסקי התאגיד, סעיף 3 לחלק ב' לדוח השנתי - דוח הדירקטוריון וכן ביאורים 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים.

5.2. תוצאות פעילות ותחזיות, נכון לתאריך אישור הדוח*:

התכתחות תוצאות הפעילות של החברה

להלן תוצאותיה ותחזיותיה של החברה ביחס למערכות שבבעלותה, במיליוני ש"ח*



* תוצאות חזויות.

*** בתחזית ההכנסות לשנת 2023 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך פרסום הדוחות הכספיים לרבעון 2, 2023, היו בסטטוס שלהלן: 675-705 מלש"ח בהפעלה מסחרית, 45-25 מלש"ח בהקמה/לקראת הקמה.

בתחזית ההכנסות לשנת 2024 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך פרסום הדוחות הכספיים לרבעון 2, 2023 היו בסטטוס שלהלן: 785-805 מלש"ח בהפעלה מסחרית, 245-260 מלש"ח בהקמה/לקראת הקמה, 20-35 מלש"ח בייזום מתקדם.

התחזיות לעיל ביחס לשנת 2023 ו-2024 הינן מידע צופה פני עתיד.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, כולו או חלקו כתלות בהיקפי הייצור ומחירי החשמל בפועל, ואין כל ודאות כי מחירי החשמל יישארו ברמת המחירים אשר שימשה כבסיס לחישוב התחזיות.

6. הבהרות:

- הגדרות: "רווח גולמי פרויקטאלי" – רווח מפרויקטים (ללא הוצאות הנהלה וכלליות וייזום) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות; "FFO פרויקטאלי" – תזרים מפעילות שוטפת פרויקטאלית. מחושב כרווח גולמי פרויקטאלי בניכוי הוצאות מימון תזרימיות בתקופת ההפעלה המסחרית, לרבות הוצאות מימון תזרימיות בגין אג"ח (כולל עסקת Cross Currency Swap בגין), ובניכוי מיסים שוטפים.
- תוצאות החברה מובאות לפי חלק החברה בתזרים מהפרויקטים (שיעור אפקטיבי בתזרים תוך הבאה בחשבון של הלוואות בעלים Preferred שהעניקה החברה לישויות הפרויקט), תוך נטרול השפעת IFRS 16 – חכירות.
- נתונים חזויים לשנים הבאות הינם בהתאם לצפי החברה, נכון לתאריך אישור הדוח, ובין היתר על בסיס ההנחות הבאות:
 - התוצאות החזויות לשנת 2023 בפולין הינן לאחר השפעת החקיקה הזמנית להגבלת מחירי החשמל, והן כוללות הכנסות ממכירת חשמל פיזי, מצפי הכנסות מכוח עסקאות קיבוע מחיר לתקופות הרלוונטיות שבתוקף לתאריך אישור הדוח וכן פיצוי שקבלה החברה בגין ביטול עסקאות גידור במסגרת תיקונים להסכמי מכירת החשמל. למידע נוסף אודות החקיקה בפולין והשפעתה האפשרית ראה סעיפים 6.2 ו-6.5 לחלק א' לדוח השנתי – תיאור עסקי התאגיד וכן סעיף 2.3 (i) לחלק ב' לדוח השנתי – דוח הדירקטוריון.
 - תוצאות הפעילות מבוססות על מערכותיה של החברה בהפעלה מסחרית והערכות החברה ביחס למועד ההפעלה המסחרית של מערכותיה שנכון למועד זה מצויות בהקמה, ערב הקמה ובייזום מתקדם, ועסקאות המימון בגין לרבות הוצאות ריבית תזרימיות בגין אג"ח א' ואג"ח ב';
 - שערי החליפין ששימשו בסיס לחישוב התחזית:
 - 1 ולוטי ל- 0.8 ש"ח
 - 1 דולר ל- 3.55 ש"ח

ד) ניתוח רגישות לתוצאות החזויות של החברה לשנת 2023:

למשתתפים שונים שעיקרם תנאי מזג אוויר ויכולת ייצור, מחירי החשמל בשוק בארה"ב ומחירי החשמל והתעודות הירוקות בשוק בפולין וכן שינויים בשערי החליפין של הזלוטי והדולר עשויה להיות השפעה מהותית על תוצאות פעילותה של החברה לשנת 2023.

להלן ניתוח רגישות חלקי ביחס למשתתפים אלה (כל אחד ביחס לעצמו בלבד וללא שינויים צולבים) שביצעה החברה, בתחזית לשנת 2023, בהתחשב בעסקאות קיבוע מחיר שביצעה החברה (במליוני ש"ח):

1. תפוקה:

- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-33 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-10 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בישראל ישפיע על הכנסות החברה בכ-14 מיליון ש"ח.

2. מחירים:

- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בפולין לא ישפיע על הכנסות החברה, כל עוד החקיקה הזמנית להגבלת מחירי החשמל בתוקף.
- שינוי של 10% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין לא ישפיע באופן מהותי על הכנסות החברה.
- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-2 מיליון ש"ח.

3. שערי חליפין:

- שינוי של 10% בשער החליפין של הזלוטי ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-49 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-8 מיליון ש"ח.

בנוסף, התוצאות החזויות רגישות למועדי החיבור לרשת החשמל של הפרויקטים שבהקמה, לקראת הקמה ובייזום מתקדם. מועדי החיבור כאמור אינם בשליטתה הבלעדית של החברה ותלויים בין היתר בקבלת היתרים ואישורים רגולטוריים שונים.

* כולל מידע צופה פני עתיד

6.3. מדדי בורסה

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לתאריך אישור הדוח החברה נמנית בין החברות המרכיבות את מדד ת"א 35. מדדי הבורסה הנוספים עליהם נמנים ניירות הערך של החברה הינם ת"א קלינטק, ת"א 125, ת"א 125- אקלים נקי, ת"א תעשייה, ת"א סקטור-באלאנס, ת"א גלובל - בלוטק, ת"א טק - עילית, ת"א טכנולוגיה, ת"א – 35 דולר, ת"א - רימון, ת"א - תשתיות אנרגיה ות"א All-Share.

6.4. גילוי יעודי בדבר השפעות האינפלציה על החברה

לפרטים אודות הערכת החברה בדבר השפעת האינפלציה על החברה ראה סעיף 6.2 לחלק א' לדוח השנתי-תיאור עסקי התאגיד.

הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו, תזרימי מזומנים ונושאים אחרים

6.5. דוח על המצב הכספי

להלן ריכוז סעיפי הדוח על המצב הכספי באלפי ש"ח:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
465,119	750,566
34,435	3,700
178,797	227,974
22,424	26,485
700,775	1,008,725
57,205	36,292
403,949	504,762
2,910,128	3,432,500
1,813,125	2,514,804
140,114	110,203
56,935	97,574
5,381,456	6,696,135
6,082,231	7,704,860
-	340,544
77,013	88,916
16,235	22,837
74,871	74,871
306,513	492,897
80,032	83,421
554,664	1,103,486
1,267,162	2,149,876
1,044,267	1,012,001
630,081	803,494
164,511	137,278
91,258	86,455
3,197,279	4,189,104
2,328,630	2,411,328
1,658	942
2,330,288	2,412,270
6,082,231	7,704,860

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

פיקדון מיועד

לקוחות וחייבים

תעודות ירוקות

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך

נכס בגין זכות שימוש ורכוש קבוע

מערכות לייצור חשמל מחוברות

מערכות בהקמה וייזום

חייבים אחרים

נכסי מסים נדחים, נטו

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

חלויות שוטפות של אגרות חוב

ספקים וזכאים

התחייבות לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה

התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

התחייבות לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס ואחרות

התחייבות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

עיקרי ההסברים לשינויים בדוח על המצב הכספי:

מזומנים ושווה מזומנים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-751 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-465 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-286 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מתזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת בסכום של כ-268 מיליון ש"ח וקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסכום של כ-1.2 מיליארד ש"ח בקיזוז השקעות בהקמה וייזום פרויקטים בארה"ב, ישראל ופולין בסכום של כ-800 מיליון ש"ח, תשלום דיבדנד לבעלי המניות בסכום של כ-175 מיליון ש"ח, פירעונות חלקיים של אגרות חוב, הלוואות לזמן ארוך ומכשירים פיננסיים בסכום של כ-249 מיליון ש"ח.

פיקדון מיועד - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-3.7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-34 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, קיטון בסך של כ-31 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מעמידת החברה בתנאים לשימוש במזומן המיועד, כפי שנקבעו במסגרת השקעת שותף המס בפרויקטים וירגיניה 2.

תעודות ירוקות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-26 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-22 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-4 מיליון ש"ח הנובע מייצור שוטף בתקופה וכן מעלייה בשער חליפין של הזלוטי בכ-13%.

לקוחות וחייבים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-228 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-179 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-49 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מהכנסות לקבל בגין פיצוי שקבלה החברה בפולין בגין ביטול (unwinding) עסקאות לקיבוע מחיר החשמל.

מערכות לייצור חשמל מחוברות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-3,433 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2,910 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-523 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מגידול בשער חליפין של הזלוטי בכ-13% ובשער החליפין של הדולר בכ-5%, וכן מהפעלה מסחרית של פרויקט רוח בפולין (כ-306 מיליון ש"ח), אשר קוזזו ע"י פחת שוטף של כ-74 מיליון ש"ח.

מערכות בהקמה וייזום - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-2,515 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,813 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-702 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהשקעה בייזום והקמה של פרויקטים, בארה"ב כ-792 מיליון ש"ח ובישראל כ-200 מיליון ש"ח, אשר קוזזו על ידי סיווג פרויקט רוח בפולין למערכות מחוברות.

חייבים אחרים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-110 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ-140 מיליון ש"ח בתום שנת 2022, קיטון בסך של כ-30 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע משינוי בשווי מכשירים פיננסיים לגידור שער החליפין של הזלוטי והדולר כתוצאה מהיחלשות השקל, וכן משינוי בשווי אופציות ה-CAP לגידור ריבית ה-Wibor בפולין.

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-340 מיליון ש"ח, עקב קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בישראל ובארה"ב.

ספקים, זכאים ויתרות זכות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-493 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-307 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-186 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מגידול בהתחייבות לספקי ציוד וקבלני הקמה בסך של כ-155 מיליון ש"ח ומגידול בגין מכשירים פיננסיים לגידור הזלוטי והדולר עקב עליית שע"ח של הזלוטי והדולר.

התחייבות בגין הסכם עם שותף מס (לזמן קצר ולזמן ארוך) - הקיטון בסעיף בסך של כ-24 מיליון ש"ח נובע בעיקר מהיחלשות השקל אל מול הדולר ופרעונות שוטפים (בעיקר בדרך של הטבות מס) של ההתחייבות לשותף המס בגין פרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2.

הלוואות ממוסדות פיננסיים וחלויות שוטפות של הלוואות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-2,239 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ-1,344 מיליון ש"ח בתום שנת 2022, גידול בסך של כ-895 מיליון ש"ח. הגידול נובע ממשיכות שבוצעו מהלוואות הקמה עבור הקמת פרויקטים בוירגיניה ובפנסילבניה, בארה"ב, וכן עקב גידול בשערי החליפין של הדולר והזלוטי בקיזוז תשלומי קרן שוטפים של ההלוואות.

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-1,087 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1,119 לתום שנת 2022, קיטון של כ-32 מיליון ש"ח. הקיטון מיוחס ברובו לפירעון של קרן אג"ח סדרה א'.

התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-826 מיליון ש"ח אל מול סך יתרה של כ-646 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-180 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מגידול בהתחייבות בגין חכירה עקב הקמת פרויקטים חדשים בארה"ב ובישראל. וכן בגין הכרה בהתחייבות לתמורה מותנית הנובעת מעסקת הרכישה של החזקות המיעוט במיזם המשותף בארה"ב.

הון - נכון למועד הדוח לחברה הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ-2,411 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ-2,329 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. עיקר השינוי בהון מיוחס לרווח לבעלים של החברה בסך של כ-201 מיליון ש"ח, גידול בקרן הון מהפרשי תרגום (לרבות גידור השקעה בפעילות חוץ) ומגידול בקרן הון מגידור תזרים מזומנים בסך של כ-132 מיליון ש"ח, אשר קוזזו בחלקם על ידי תשלום דיבידנד בסך של כ-175 מיליון ש"ח ועל ידי הכרה בהתחייבות מותנית בגין דמי ההצלחה במסגרת רכישת מלוא זכויות שותף המס במיזם המשותף ארה"ב.

6.6. תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות תוך ייחוס החלק הרלוונטי מהכנסות מביטול עסקאות קיבוע מחיר (Unwinding) שהוכרו ברבעון הראשון, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני, 2023:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח				
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
97,991	110,873	168,826	234,778	הכנסות
12,371	14,726	33,049	33,935	הכנסות ממכירת חשמל
				הכנסות מיצור תעודות ירוקות
296	35,182	625	75,224	הכנסות אחרות, לרבות מביטול עסקאות קיבוע מחיר בגין התקופה
110,658	160,781	202,500	343,937	סך הכל הכנסות
12,568	23,963	26,811	39,227	הוצאות
15,201	20,382	28,746	51,077	הוצאות תפעוליות
27,769	44,345	55,557	90,304	שכר, מטה ואחרות
82,889	116,436	146,943	253,633	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)
-	-	18,098	-	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
(26,195)	(42,227)	(47,577)	(74,194)	פחת והפחתות
56,694	74,209	117,464	179,439	רווח לפני מימון ומסים
(23,489)	(16,749)	(44,393)	(36,516)	הוצאות מימון, נטו
33,205	57,460	73,071	142,923	רווח לאחר מימון, נטו
33,205	57,460	73,071	142,923	רווח לפני מסים על הכנסה
(8,634)	(13,192)	(18,318)	(39,245)	מסים על הכנסה
14,196	17,244	27,490	33,857	הכנסות מיסים משותף המס
38,767	61,512	82,243	137,535	רווח לתקופה
38,929	61,647	82,790	137,969	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(162)	(135)	(547)	(434)	הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
38,767	61,512	82,243	137,535	סך הכל רווח לתקופה

להלן עיקרי תוצאות הפעילות באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
446,326	97,991	110,873	168,826	234,778
56,084	12,371	14,726	33,049	33,935
24,915	296	117	625	153,547
527,325	110,658	125,716	202,500	422,260
54,688	12,568	23,963	26,811	39,227
66,718	15,201	20,382	28,746	51,077
121,406	27,769	44,345	55,557	90,304
405,919	82,889	81,371	146,943	331,956
18,098	-	-	18,098	-
(105,797)	(26,195)	(42,227)	(47,577)	(74,194)
318,220	56,694	39,144	117,464	257,762
(82,359)	(23,489)	(16,749)	(44,393)	(36,516)
235,861	33,205	22,395	73,071	221,246
235,861	33,205	22,395	73,071	221,246
(57,766)	(8,634)	(6,507)	(18,318)	(54,126)
57,815	14,196	17,244	27,490	33,857
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977
236,690	38,929	33,266	82,790	201,411
(780)	(162)	(134)	(547)	(434)
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל

הכנסות מיצור תעודות ירוקות

הכנסות אחרות, נטו

סך הכל הכנסות

הוצאות

הוצאות תפעוליות

שכר, מטה ואחרות

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)

רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת

פחת והפחתות

רווח לפני מימון ומסים

הוצאות מימון, נטו

רווח לאחר מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

הכנסות מיסים משותף המס

רווח לתקופה

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023

נתוני רווח למניה (*)

הכנסות למניה 1.00 0.39 0.77

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA) 0.77 0.28 0.61

FFO למניה 0.58 0.21 0.38

רווח למניה – בסיסי 0.45 0.16 0.37

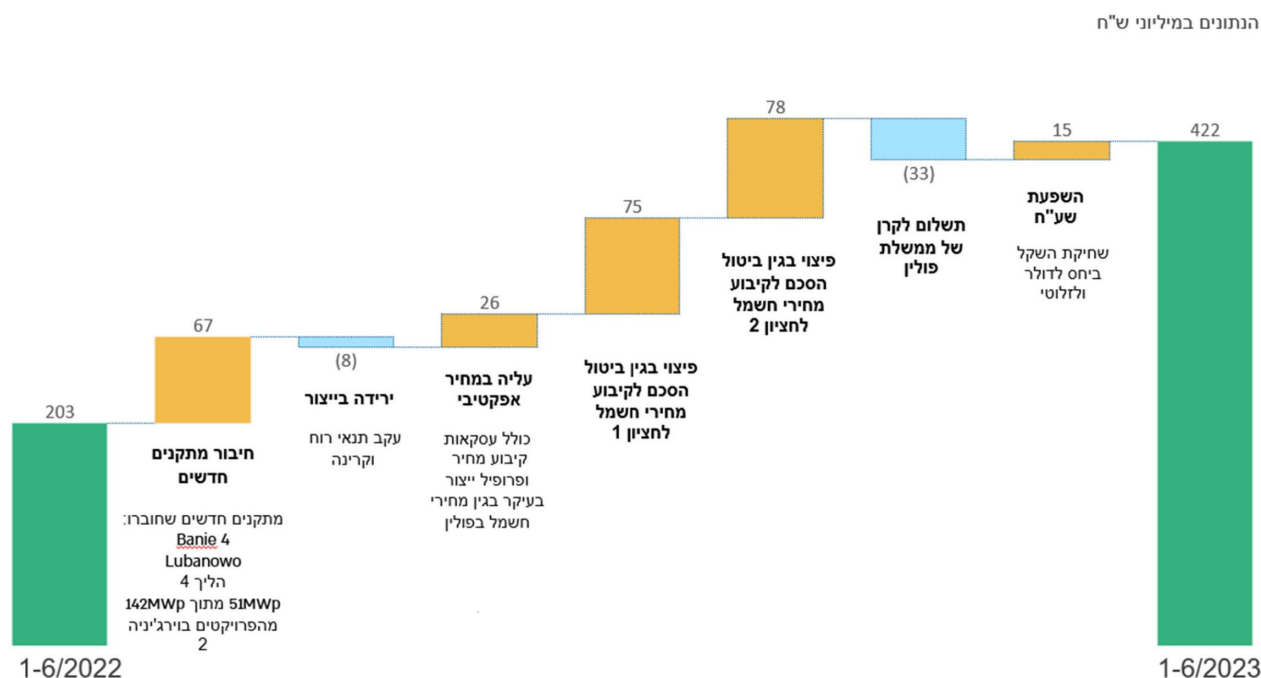
(*) על פי הנתונים המובאים בסעיף 6.5

6.7. עיקרי ההסברים לתוצאות הפעילות:

הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות המיוחסות לרבעונים הראשון והשני הסתכמו לסך של כ-344 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-203 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-141 מיליון ש"ח (כ-70%), כמתואר בטבלה מעלה.

סך הכנסות החברה לחציון הראשון, לרבות הכנסות העתידיות (כהגדרתן לעיל) המיוחסות למחצית השניה של 2023, הסתכמו לסך של כ-422 מיליון ש"ח.

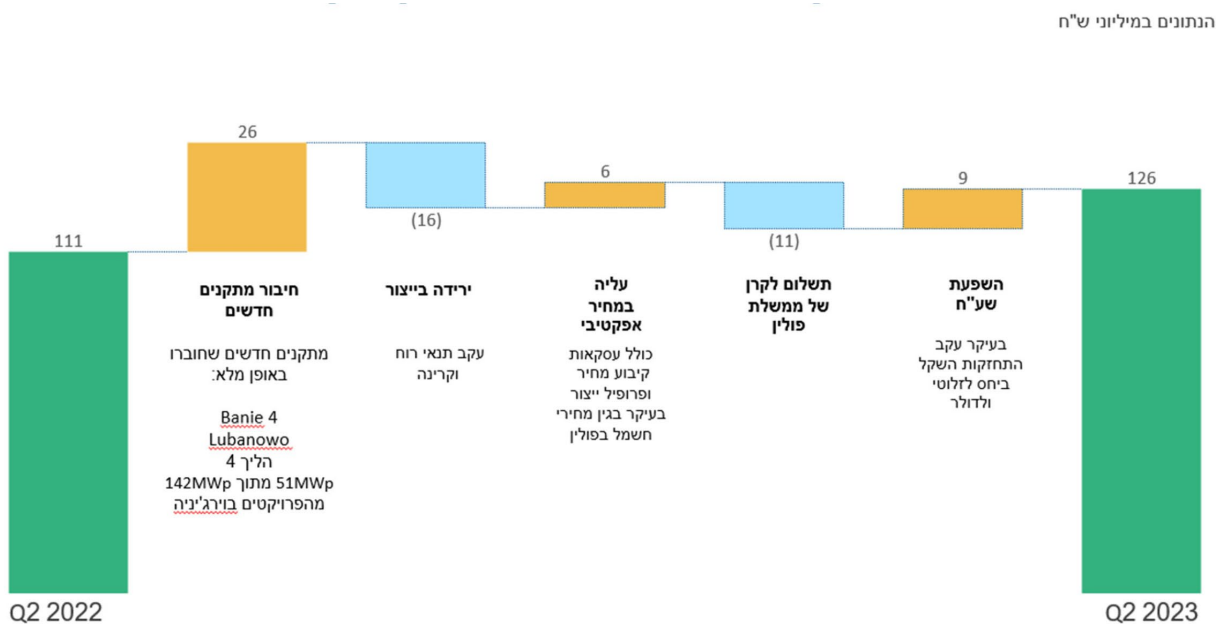
להלן תרשים המפרט את עיקרי השינויים בהכנסות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:



הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהחלק בהכנסות האחרות המיוחסות לרבעון השני הסתכמו לסך של כ-160 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-110 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-50 מיליון ש"ח (כ-45%), כמתואר בטבלה מעלה.

סך הכנסות החברה לרבעון השני, ללא החלק בהכנסות אחרות המיוחסות לרבעון השני, הסתכמו לסך של כ-125 מיליון ש"ח.

להלן תרשים המפרט את עיקרי השינויים בהכנסות ברבעון השני ביחס לרבעון המקביל אשתקד:



הוצאות תפעוליות - ההוצאות התפעוליות במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-39 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-12 מיליון ש"ח. ברבעון השני לשנת 2023, ההוצאות התפעוליות הסתכמו לסך של כ-24 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

עיקר הגידול מיוחס לרישום הוצאות תפעול מפרויקטים בפולין שטרם הופעלו מסחרית בתקופה המקבילה.

הוצאות שכר מטה ואחרות - הוצאות השכר, מטה ואחרות במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-51 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-20 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-15 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

הגידול בהוצאות השכר, מטה ואחרות נובע מגידול במצבת העובדים בקבוצה לאור עליה בהיקפי הפעילות, גידול בעלויות ייעוץ מקצועי וגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות.

הוצאות פחת והפחתות - במחצית הראשונה הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-74 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-26 מיליון ש"ח. ברבעון השני הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-42 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-26 מיליון ש"ח. גידול של כ-16 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר מרישום הוצאות פחת מפרויקטים שטרם הופעלו מסחרית בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו - הוצאות המימון נטו במהלך המחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-37 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בסך של כ-7 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון בהוצאות המימון נטו, נובע מהכנסות מימון מפיקדונות בחציון הראשון וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 2.5% לעומת עליה במדד בשיעור של 3.1% במחצית המקבילה.

הוצאות המימון נטו במהלך הרבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-17 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-23 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך של כ-6 מיליון ש"ח. הקיטון בהוצאות המימון נטו נובע מהכנסות מימון מפיקדונות ברבעון השני וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 1.4% לעומת עליה במדד בשיעור של 1.9% ברבעון המקביל.

לעניין השפעת עליית המדד על תוצאות החברה – יובהר כי הפרויקטים נשוא ההלוואות צמודות המדד בישראל הינם בתעריף קבוע וצמוד למדד (גידור טבעי), אולם בהתאם לכללי החשבונאות, "שיערוך" זרם ההכנסות העתידיות מהפרויקט אינו מוכר בדוחות הכספיים בעוד שהצמדת קרן ההלוואה נזקפת מיידית כנגד הוצאות מימון.

הכנסות מיסים משותף המס – ההכנסות משותף המס במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-34 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-7 מיליון ש"ח, עקב הפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב.

ברבעון השני ההכנסות משותף המס הסתכמו לסך של כ-17 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3 מיליון ש"ח, עקב הפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב.

רווח נקי המיוחס לבעלים - במחצית הראשונה הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-201 מיליון ש"ח, ביחס לרווח של כ-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-119 מיליון ש"ח (כ-144%).

ברבעון השני הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-33 מיליון ש"ח ביחס לרווח של כ-39 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-6 מיליון ש"ח (כ-15% קיטון).

6.8. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון**6.8.1 תזרים מזומנים**

בתקופת הדוח חל גידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ-285 מיליון ש"ח. עיקר הגידול מיוחס לנטילת הלוואות ולתזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת, אשר קוּזַז על ידי השקעה בהקמה וייזום של פרויקטים, פירעונות חלקיים של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך, פרעון מכשירים פיננסיים ודיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה.

להלן טבלת ריכוז המקורות והשימושים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
מיליוני ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
285	38	138	104	263
פעילות שוטפת				
מקורות				
250	32	853	185	853
-	-	232	-	390
14	14	-	14	-
		23	-	23
674	-	-	335	-
29	6	-	14	-
18	14	-	36	-
25	-	-	26	-
1,010	66	1,108	610	1,266
שימושים				
(1,131)	(395)	(585)	(614)	(807)
(9)	(1)	(3)	(4)	(3)
-		(54)	-	(116)
(75)	(18)	(84)	(30)	(95)
(12)	(6)	(6)	(9)	(11)
(74)	-	-	(37)	(37)
(14)	(1)	(39)	(1)	(40)
(4)	-	(3)	(1)	(5)
(3)	-	(24)	-	(24)
(107)	(52)	(38)	(52)	(175)
(1,429)	(473)	(836)	(748)	(1,313)
סך הכל עודף מקורות על שימושים				
(134)	(369)	410	(34)	216
575	911	312	575	465
30	31	4	30	34
28	13	27	14	40
465	555	751	555	751
34	34	4	34	4

6.8.2 מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי

למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווה המזומנים של החברה עמדה על סך של כ-751 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה סך של כ-36 מיליון ש"ח הכוללים בעיקר קרנות רזרבה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה ופיקדון מיועד בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח המוגבל בשימוש עד לעמידת החברה בתנאים שנקבעו בהסכם עם שותף המס בוירג'יניה 2.

6.8.3 מקורות מימון

6.8.3.1 לתאריך אישור הדוח, פעילותה של החברה ממומנת מתזרים המזומנים שנובע לה מפרויקטים בהפעלה מסחרית, מיתרות המזומנים שעומדות לרשותה ממימוש אופציות למניות ומשיכות שבוצעו במסגרת עסקאות מימון פרויקטלי שהחברה צד להן.

6.8.3.2 ניהול מבנה החוב - החברה פועלת לשמירה על שיעור מינוף יעיל ונאות אשר משלב בין האינטרסים של בעלי החוב הפיננסי ובעלי המניות של החברה. בנוסף פועלת החברה ליצירת איזון נאות בין גיוסי חוב לא מובטחים ברמת החברה, גיוס הלוואות פרויקטליות על בסיס Non-Recourse ברמת חברות הפרויקט, ושמירת מסגרות אשראי בנקאיות הניתנות לניצול בכל עת.

6.8.3.3 החוב הפיננסי, ברוטו של החברה למועד הדוח מסתכם לסך של כ-3.151 מיליארד ש"ח. מח"מ החוב הכולל עומד על כ-7.9 שנים.

6.8.3.4 למועד הדוח לחברה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך של כ-144 מיליון ש"ח (מתוכם כ-91 מיליון ש"ח בגין מסגרת לערבויות מתאגיד בנקאי בארה"ב) וכן מסגרות מימון פרויקטאליות אשר ניתנות למשיכה מיידיית בסך של כ-289 מיליון ש"ח, אשר החברה תנצל מתוך מסגרות המימון בהתאם לצרכי המזומנים שלה.

6.8.3.5 לפרטים בדבר מסגרות מימון פרויקטליות לרבות מסגרות מימון להקמה, אשר עומדות לזכות החברה לתאריך אישור הדוח, ראה להלן:

מדינה	פרויקט נשוא המימון	סטאטוס	סכום מוערך	סכומים זמינים למשיכה מיידיית	ראה ביאור
ישראל	מערכות הליכים תחרותיים 3 ו-4	חתום	עד 350 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל 314 מיליון ש"ח)	-	ב7 לדוחות הכספיים
ישראל	אר"ן	חתום	עד 650 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-18 מיליון ש"ח)	-	ד7 לדוחות הכספיים
ישראל	פרויקט ג'וליס במתח עליון פרויקטים בהקמה בוירג'יניה ובפנסילבניה (416MWp)	חתום	עד 255 מיליון ש"ח	-	ב7 לדוחות הכספיים
ארה"ב		חתום	עד 510 מיליון דולר לתקופת ההקמה (מתוך זה נוצל כ-290 מיליון דולר)	-	ג7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 3, Sepopol	חתום	עד 550 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-469 מיליון זלוטי)	כ-65 מיליון ש"ח	ה7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 4	חתום	עד 290 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-10 מיליון זלוטי)	כ-224 מיליון ש"ח	ה7 לדוחות הכספיים
ארה"ב	מערכות וירג'יניה 1 ו-2	חתום	עד 70 מיליון דולר (מתוך זה נמשך בסמוך לתאריך אישור הדוח סך של כ-65 מיליון דולר)	-	ג7 לדוחות הכספיים
סה"כ			כ-289 מיליון ש"ח		

- 6.8.4 **יצוין כי הפרויקטים בפולין Banie1+2 ו-Ilawo הינם ללא מימון פרויקטאלי.**
- 6.8.5 **לחברה תשקיף מדף המאפשר לחברה לגייס כספים מהציבור, ככל שאלו יידרשו, לצורך מימון פעילותה, בתוקף עד לחודש מאי 2024.**
- 6.8.6 **לפרטים אודות מקורות המימון של החברה, ובכלל זה הלוואות, אג"ח וגיוסי הון ראה ביאור 14 לחלק ג' לדוחות כספיים השנתיים לשנת 2022 וכן ביאור 7 ו-7ח לדוחות הכספיים.**

• **נכסים משועבדים**

לפירוט בדבר שיעבודים וערבויות שהעמידה החברה נכון למועד הדוח ולתאריך אישור הדוחות הכספיים, ראה ביאור 30 לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022.

• **התייחסויות לסימני האזהרה**

על-פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, לחברה גרעון בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בדוחות הכספיים המאוחדים והנפרדים בתוספת יתורים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים הנפרדים (בשונה מדוחותיה הכספיים המאוחדים). דירקטוריון החברה קבע כי אין בגרעון בהון החוזר בדוחותיה של החברה ו/או בתורים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים הנפרדים כדי להצביע על בעיית נזילות, וזאת בשים לב, בין היתר, ליתרות המזומנים של החברה, יתרות המזומנים בפרויקטים בהפעלה מסחרית שניתנות למשיכה מיידית, מסגרות אשראי לא מנוצלות, מסגרות מימון פרויקטאליות אשר ניתנות למשיכה מיידית, אל מול הוצאותיה השוטפות וצרכי המזומנים של החברה, כמו גם מקורות ומנגנונים הסכמיים אשר צפויים לשמש את החברה לפירעון הלוואות קצרות טווח במסגרת הסכמים עליהם חתמה החברה בטווח הארוך.

חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק וניהול

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים אודות האחראי לניהול הסיכונים ראה תקנה 26א לחלק ד' לדוח השנתי - פרטים נוספים.

7. **מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק**

לפרטים בדבר מדיניות התאגיד בניהול סיכוני שוק ויישום החברה את מדיניות הגידור שאומצה בדירקטוריון ראה ביאור 31ב(3) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 6א לדוחות הכספיים המאוחדים. למועד הדוח לא חלו שינויים במדיניות החברה לעומת האמור בדוחותיה הכספיים השנתיים.

- 7.1 **דוח בסיסי הצמדה**
לדוח בסיסי הצמדה לימים 30 ביוני 2023 ו-31 בדצמבר 2022, ראה **נספח א'** להלן.
- 7.2 **מבחני רגישות**
לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2023, בהתאם לשינויים בגורמי השוק, ראה **נספח ב'** להלן.
- 7.3 **מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון**
למידע בדבר התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון, ראה **נספח ג'** להלן.

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי ועדכונים אודות פעילות החברה

8. אירועים מהותיים ועדכונים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוח לרבות בתחומי הפעילות של החברה:

- 8.1 **תיקון חקיקה בפולין:** בהמשך לדיווחי החברה אודות אימוץ החקיקה בפולין לקביעת תקרה זמנית של מחירי החשמל עד לתום שנת 2023 בסך של 345 זלוטי ל-1MWh, לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2023, התקבל תיקון לחקיקה, אשר בכפוף לאישור הנשיא בפולין, הרחיב את תחולת החוק כך שיצרני חשמל מחויבים להפקיד לקרן הייעודית שהוקמה על ידי הרגולטור 97% מההכנסות שיתקבלו אצלם ממכירת תעודות GOOs ומעסקאות פיננסיות למכירת חשמל. להערכת החברה בהסתמך על מערכת ההסכמים שיש לה למכירת חשמל ועמדתם של יועצי המשפטיים בפולין, לתיקון לחוק לא צפוי להיות השפעה מהותית על הכנסות החברה בפולין. לפרטים נוספים אודות החקיקה ראה סעיפים 6.2 ו- 6.5 לחלק א' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 9(ב)(4) לדוחות הכספיים השנתיים.
 - 8.2 לעדכונים ופרטים אודות מערכות מחוברות, פעילות הקמה וייזום ועדכונים ביחס לפעילות כאמור ביחס לדוח השנתי - ראה סעיף 5 לעיל, וכן ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 - 8.3 **דיבידנד:** לפרטים אודות החלטת דירקטוריון, בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים, על חלוקת דיבידנד בסך של 7 אגורות למניה רגילה של החברה ראה סעיף 4 לעיל.
- לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה ואותם היא מפתחת, ראה סעיף 7 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, ביאור 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים, וביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

9. עדכון אודות עסקאות עם בעלי שליטה, מענקים והתקשרויות עם נושאי משרה בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח:

- 9.1 לפרטים אודות מענקים, עדכוני שכר וגמול הוני שהוענקו לנושאי משרה בתקופת הדוח ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח השנתי - פרטים נוספים.
- 9.2 בחודש יולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, את התקשרות החברה בהארכה להסכם הניהול עם חברת אלוני חץ, בתוקף מיום 1 ביולי 2023, לתקופה נוספת של 3 שנים (עד ליום 30 ביוני 2026). לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים וכן דיווח מידי משלים מיום 7 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-076893) ("דוח הזימון") המובא בזאת במלואו על דף ההפניה.
- 9.3 לאחר מועד הדוח, ביום 1 באוגוסט 2023, סיימה גבי אלונה שפר- קארו את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה, בתום 9 שנות כהונתה כדירקטורית חיצונית.
- 9.4 לאחר מועד הדוח, ביום 1 באוגוסט 2023, החלה גבי עינת צפריר לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה (לפרטים נוספים אודות גבי עינת צפריר בהתאם לתקנה 26, ראה את דוח הזימון וכן דיווח מידי מיום 17 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-081198).

10. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי על פי תקנה 38(ג)א)

למידע בדבר דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(ג)א) ראה נספח ד' להלן.

11. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

שינויים במדיניות חשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות בתקופת הדוח:
בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים אינה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם.
לאומדנים הקריטיים שחלים על החברה ולפרטים נוספים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 2ב לדוחות הכספיים המאוחדים.

12. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח

למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה סעיפים 2.3, 2.5, 2.8, 3.2, לעיל וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

דירקטוריון החברה מודה למחזיקים בניירות הערך של החברה על האמון שנתנו בחברה.

8 אוגוסט 2023

תאריך החתימה על הדוחות
הכספיים ביניים

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

אסא לוינגר
מנהל כללי

נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ;

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2023, בהתאם לשינויים בגורמי השוק.

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון.

נספח ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א).

נספח ה' - פרטים לגבי תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה

נספח ו' - דוחות דירוג

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות

ליום 30 ביוני 2023

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
סך הכל						
נכסים שוטפים						
750,566	-	94,028	445,204	199,625	11,709	מזומנים ושווי מזומנים
3,700	-	-	3,700	-	-	פיקדון מיועד
157,209	-	28,741	8,004	120,464	-	לקוחות
26,485	26,485	-	-	-	-	תעודות ירוקות
52,929	15,001	2,054	22,682	13,191	-	חייבים ויתרות חובה
17,836	-	-	-	17,836	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
1,008,725	41,487	124,823	479,590	351,116	11,709	
נכסים שאינם שוטפים						
36,292	-	36,173	-	119	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
488,843	488,843	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
3,432,500	3,432,500	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
2,514,804	2,514,804	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
15,919	15,919	-	-	-	-	רכוש קבוע
48,247	23,394	7,799	16,405	-	-	חייבים אחרים
61,956	-	-	131	61,824	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
97,574	97,574	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
6,696,135	6,573,034	7,799	16,536	61,943	-	
7,704,860	6,614,521	7,799	161,646	413,059	11,709	סך הכל נכסים
התחייבויות שוטפות						
340,544	-	150,920	189,624	-	-	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
88,916	-	65,518	6,043	17,355	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
22,837	(4,774)	8,237	11,106	8,268	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
327,450	6,856	-	28,525	64,761	7,615	ספקים, נותני שירותים וזכאים
83,421	83,421	-	-	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	-	-	74,871	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
165,447	-	-	66,088	99,359	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
1,103,486	85,503	73,755	254,316	189,744	7,615	
התחייבויות שאינן שוטפות						
772	772	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
2,149,876	(13,184)	911,496	857,057	394,506	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
483,321	(3,913)	-	487,233	-	-	אגרות חוב
528,680	(3,172)	-	531,852	-	-	אגרות חוב להמרה
136,506	99,103	-	37,403	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
462,753	-	186,537	149,554	126,662	-	התחייבות בגין חכירה
185,653	96,750	-	7,155	81,749	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
155,088	-	-	139,774	15,314	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
86,455	86,455	-	-	-	-	מסים נדחים
4,189,104	262,811	1,098,034	1,026,241	536,482	-	
5,292,589	348,314	1,171,789	1,280,556	726,226	7,615	סך הכל התחייבויות
2,412,270	6,266,206	(1,163,990)	(1,118,910)	(313,167)	4,094	סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
-	-	-	2,436,225	(973,615)	-	נגזרים פיננסיים
עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)						
2,412,270	6,266,207	(1,163,990)	1,317,315	(1,286,782)	4,094	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
-	(6,266,207)	188,408	1,957,285	2,488,499	1,632,016	-
2,412,270	-	(975,582)	3,274,600	345,234	4,094	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)

* עודף הנכסים על ההתחייבויות של החברה, בנטרול התחייבויות ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לגידור חשמל, ריבית ומטבע, הינו 28,346 אלפי ש"ח ביחס לדולר, ו-391,868 אלפי ש"ח ביחס לזלוטי.

31 בדצמבר 2022

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למודד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
סך הכל	אלפי ש"ח					
465,119	-	-	200,402	43,086	219,805	1,826
34,435	-	-	-	34,435	-	
89,920	-	-	29,800	5,519	54,601	-
22,424	22,424	-	-	-	-	-
70,343	20,500	-	1,834	23,135	24,874	-
18,534	-	-	-	-	18,534	-
700,775	42,924	-	232,036	106,175	317,814	1,826
נכסים שאינם שוטפים						
57,205	-	-	53,932	3,167	106	-
390,987	390,987	-	-	-	-	-
2,910,128	2,910,128	-	-	-	-	-
1,813,125	1,813,125	-	-	-	-	-
12,962	12,962	-	-	-	-	-
28,102	20,303	7,757	42	-	0	-
112,012	-	-	-	-	112,012	-
56,935	56,935	-	-	-	-	-
5,381,456	5,204,440	7,757	53,974	3,167	112,118	-
6,082,231	5,247,364	7,757	286,010	109,342	429,932	1,826
סך הכל נכסים						
התחייבויות שוטפות						
77,013	-	63,746	-	-	13,267	-
16,235	(0)	6,183	-	5,267	4,785	-
170,678	17,668	-	33,036	62,145	50,200	7,629
80,032	65,411	-	-	14,621	-	-
74,871	-	-	74,871	-	-	-
135,835	-	-	-	91,616	44,219	-
554,664	83,079	69,929	107,907	173,649	112,471	7,629
התחייבויות שאינן שוטפות						
772	772	-	-	-	-	-
1,267,162	(12,409)	918,487	(0)	-	361,084	-
69,058	61,662	-	7,036	360	-	-
520,288	(4,192)	-	524,480	-	-	-
523,979	(3,556)	-	527,535	-	-	-
163,739	128,166	-	-	35,573	-	-
372,311	(0)	163,363	-	92,582	116,366	-
188,712	-	-	-	181,202	7,510	-
91,258	91,258	-	-	-	-	-
3,197,279	261,700	1,081,850	1,059,051	309,717	484,960	-
3,751,943	344,780	1,151,779	1,166,958	483,366	597,432	7,629
סך הכל התחייבויות						
2,330,288	4,902,584	(1,144,022)	(880,948)	(374,024)	(167,499)	(5,803)
-	-	-	2,102,093	(1,244,553)	(857,540)	-

סך הכל עודף נכסים על התחייבויות

גזרים פיננסיים

31 בדצמבר 2022

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למודד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו
אלפי ש"ח						
2,330,264	4,902,585	(1,144,022)	1,221,122	(1,618,577)	(1,025,041)	(5,803)
(1)	(4,902,585)	162,629	1,727,518	1,530,313	1,482,125	-
2,330,264	9,805,170	(1,306,651)	(506,396)	(3,148,890)	(2,507,166)	(5,803)

עודף נכסים כספיים על התחייבויות
כספיות (התחייבויות כספיות על
נכסים כספיים)

חלוקת נכסים (התחייבויות) לא
כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה

עודף נכסים על התחייבויות
(התחייבויות על נכסים)

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2023, בהתאם לשינויים בגורמי השוק

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למטבע חוץ: הטבלה שלהלן מפרטת את השפעת שינוי של 10% בשער החליפין על הרווח וההפסד בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים החשופים לסיכון כאמור (לפני השפעת המס):

ליום 30 ביוני 2023					
גידול של 10%		קטון של 10%			
רווח והפסד / רווח כולל	יתרה בספרים	רווח והפסד / רווח כולל	רווח והפסד / רווח כולל	יתרה בספרים	רווח והפסד / רווח כולל
באלפי ש"ח					
1,171	11,709	(1,171)	מזומנים ושווי מזומנים		
(762)	(7,615)	762	ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות		
19,963	199,625	(19,963)	בזלוטי:		
13,366	133,655	(13,366)	מזומנים ושווי מזומנים		
12	119	(12)	לקוחות, חייבים ויתרות חובה		
(72,939)	(114,674)	72,939	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך		
7,864	78,694	(7,864)	מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה		
(20,814)	966	21,053	אופצית CAP		
(41,186)	(411,861)	41,186	מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS		
(6,476)	(64,761)	6,476	הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך		
44,520	445,204	(44,520)	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות		
800	8,004	(800)	בדולר:		
370	3,700	(370)	מזומנים ושווי מזומנים		
2,268	22,682	(2,268)	לקוחות		
1,640	16,405	(1,640)	פקדון מיועד ומזומן מוגבל לזמן ארוך		
(21,969)	(219,693)	21,969	חייבים ויתרות חובה		
(3,740)	(37,402)	3,740	חייבים אחרים לזמן ארוך		
(18,962)	(189,623)	18,962	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות		
(604)	(6,043)	604	התחייבות בגין הסכם עם שותף מס		
(16,066)	(160,660)	16,066	הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים		
(118,505)	(53,917)	118,505	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך		
(8,175)	(81,749)	8,175	התחייבות בגין חכירה		
(11,841)	(118,409)	11,841	מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה		
(21,628)	(33,405)	21,628	התחייבויות אחרות לזמן ארוך		
(85,706)	(857,057)	85,706	נגזרים פיננסיים - גידור מחירי חשמל בארה"ב (SWAP)		
			מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS		
			הלוואות לזמן ארוך		

ניתוח רגישות של הקבוצה בגין נגזרים פיננסיים:

הטבלה להלן מפרטת את השפעת תוספת או הפחתה של 10% במחירי החשמל הרלוונטיים בארצות הברית על הרווח הכולל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים החשופים לסיכון מחירי החשמל בארצות הברית (לפני השפעת המס):

ליום 30 ביוני 2023		
שינוי במחירי החשמל ארה"ב		
גידול של 10%	יתרה בספרים	קיטון של 10%
רווח כולל	רווח כולל	רווח כולל
באלפי ש"ח		
(44,460)	(118,409)	44,854

נגזרים פיננסיים - גידור מחירי חשמל בארה"ב (SWAP)

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד המחירים לצרכן:

ליום 30 ביוני 2023		
גידול של 3%	יתרה בספרים	קיטון של 3%
רווח והפסד	רווח והפסד	רווח והפסד
באלפי ש"ח		
(28,722)	977,014	28,484

הלוואות ממוסדות פיננסיים

ניתוח רגישות של הקבוצה לשינויים בריבית:

הטבלה שלהלן מפרטת מבחני רגישות לשווי הלוואות הנושאות ריבית קבועה בהתאם לשינויים בריבית:

ליום 30 ביוני 2023				
גידול של 10%	גידול של 5%	שווי הוגן	קיטון של 5%	קיטון של 10%
הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)
אלפי ש"ח				
20,070	10,131	897,674	(10,327)	(20,855)
6,472	3,291	405,178	(3,408)	(6,937)
26,542	13,422	1,302,852	(13,735)	(27,792)

מכשירים רגישים

מכשירים בריבית קבועה

הלוואות בש"ח צמודות למדד

הלוואות בזלוטי

סך הכל

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון

להלן התחייבויות הקבוצה העומדות לפירעון לאחר 30 ביוני 2023:

שיעור	סך הכל	הלוואות ממוסדות פיננסים	אגרות חוב להמרה (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה א') (*)	
14%	509,928	430,168	-	79,760	חלויות שוטפות
5%	172,904	93,144	-	79,760	שנה שניה
4%	165,713	85,953	-	79,760	שנה שלישית
5%	171,973	92,213	-	79,760	שנה רביעית
72%	2,726,622	1,912,785	531,852	281,985	שנה חמישית ואילך
100%	3,747,140	2,614,263	531,852	601,025	סך הכל פירעונות
	(42,378)	(35,293)	(3,172)	(3,913)	יתרת ניכיון
	3,704,762	2,578,970	528,680	597,112	סך הכל חוב פיננסי

* כולל השפעת עסקאות החלפה (Cross Currency Swap). לפרטים ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות, נטו ליום 30 ביוני 2023 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ-220 מיליון ש"ח.

נספח ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לרבעון השני של שנת 2023

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אסא לוינגר, מנהל כללי;
2. טניה פרידמן, סמנכ"ל כספים;

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח 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 30 ביוני 2023 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

נספח ה' - פרטים לגבי תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה

(1) להלן נתונים עדכניים ליום 30.6.23 בקשר עם תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה:

סדרה ב'	סדרה א'	נתונים ליום 30.6.23
(באלפי ש"ח)	(באלפי ש"ח)	
566,602	558,698	ערך נקוב
528,680 (*)	558,192	ערך בדוחות הכספיים (לפי עלות מופחתת)
450,449	498,136	שווי בורסאי
574	3,262	ריבית שנצברה

* לא כולל רכיב הוני של אגרות חוב ניתנות להמרה בסך של כ-52,900 אלפי ש"ח, אשר נזקף להון

(2) להלן אמות המידה הפיננסיות שאי עמידה בהן תקנה למחזיקים זכות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי:

יחס פיננסי	אמת המידה סדרה א'	אמת המידה סדרה ב'	ערך למועד הדוח
הון עצמי מינימאלי	לפחות 360 מיליון ש"ח	לפחות 500 מיליון ש"ח	2,411 מיליון ש"ח
חוב פיננסי נטו סולו לבין מאזן נטו סולו	נמוך מ- 80%*	נמוך מ- 80%*	33%
חוב פיננסי נטו מאוחד (בניכוי מערכות בהקמה וייזום) לבין ה- EBITDA המתואם	לא יעלה על 18%*	לא יעלה על 18%*	0.7

* במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים

למידע ופרטים נוספים בגין אגרות החוב (סדרה א') ואגרות חוב להמרה (סדרה ב') ראה ביאור ד14(8) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7ח לדוחות הכספיים המאוחדים.

נספח ו' - דוחות דירוג⁵

- לדוח דירוג עדכני של מעלות, החברה הישראלית לדירוג ניירות-ערך בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 1 בדצמבר 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-146260):
- לדוח דירוג עדכני של מידרוג בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 14 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר : 2022-01-136819).

⁵ המידע המפורט בדוחות המיידיים הנ"ל נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

הצהרת מנהלים:

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

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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.

אסא לוינגר, מנכ"ל

8 אוגוסט 2023

הצהרת מנהלים:

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

אני, טניה פרידמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של 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 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, 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.

טניה פרידמן, סמנכ"ל כספים

8 אוגוסט 2023

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)



**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

בריסטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 8 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
465,119	554,549	750,566
34,435	34,037	3,700
89,920	66,849	157,209
22,424	16,266	26,485
88,877	97,606	70,765
<u>700,775</u>	<u>769,307</u>	<u>1,008,725</u>
57,205	54,518	36,292
390,987	333,155	488,843
2,910,128	2,135,656	3,432,500
1,813,125	1,975,247	2,514,804
12,962	11,843	15,919
140,114	147,600	110,203
56,935	63,275	97,574
<u>5,381,456</u>	<u>4,721,294</u>	<u>6,696,135</u>
<u>6,082,231</u>	<u>5,490,601</u>	<u>7,704,860</u>

נכסים
נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון מיועד
לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
תעודות ירוקות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
נכס בגין זכות שימוש
מערכות לייצור חשמל מחוברות
מערכות בהקמה וייזום
רכוש קבוע אחר
חייבים אחרים
נכסי מסים נדחים, נטו

סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	340,544
77,013	75,496	88,916
16,235	13,562	22,837
74,871	74,871	74,871
74,499	80,574	229,278
232,014	180,644	263,619
80,032	86,898	83,421
554,664	512,045	1,103,486
1,267,162	1,214,978	2,149,876
257,770	204,370	340,741
520,288	557,254	483,321
523,979	519,238	528,680
372,311	310,837	462,753
163,739	185,724	136,506
772	429	772
91,258	92,572	86,455
3,197,279	3,085,402	4,189,104
5,478	5,208	5,478
2,088,487	1,755,730	2,136,122
234,665	130,477	269,728
2,328,630	1,891,415	2,411,328
1,658	1,739	942
2,330,288	1,893,154	2,412,270
6,082,231	5,490,601	7,704,860

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס

סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
אגרות חוב
אגרות חוב להמרה
התחייבות בגין חכירה
התחייבות לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
התחייבות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון

הון מניות
פרמיה וקרנות הון
עודפים
סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

8 אוגוסט 2023

טניה פרידמן
סמנכ"ל כספים

אסא לוינגר
מנהל כללי

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים ביניים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
446,326	97,991	110,873	168,826	234,778
56,084	12,371	14,726	33,049	33,935
24,915	296	117	625	153,547
527,325	110,658	125,716	202,500	422,260
54,688	12,470	21,280	26,625	39,227
1,453	98	2,683	186	6,097
34,369	7,391	9,366	13,961	23,745
30,896	7,810	11,016	14,785	21,235
121,406	27,769	44,345	55,557	90,304
405,919	82,889	81,371	146,943	331,956
18,098	-	-	18,098	-
(105,797)	(26,195)	(42,227)	(47,577)	(74,194)
318,220	56,694	39,144	117,464	257,762
8,846	1,309	4,738	1,311	8,557
(91,205)	(24,798)	(21,487)	(45,704)	(45,073)
(82,359)	(23,489)	(16,749)	(44,393)	(36,516)
235,861	33,205	22,395	73,071	221,246
235,861	33,205	22,395	73,071	221,246
(57,766)	(8,634)	(6,507)	(18,318)	(54,126)
57,815	14,196	17,244	27,490	33,857
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977
236,690	38,929	33,266	82,790	201,411
(780)	(162)	(134)	(547)	(434)
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977
0.447	0.071	0.061	0.160	0.368
0.435	0.071	0.06	0.157	0.367
529,476	546,293	547,823	516,784	547,853
564,145	579,108	554,195	551,566	548,090

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות מיצור תעודות ירוקות
הכנסות אחרות, נטו (*)

הוצאות

אחזקת מערכות ואחרות
הוצאות ייזום
שכר ונלוות
מנהלה, מטה ואחרות

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
פחת והפחתות
רווח לפני מימון ומסים

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו

רווח לאחר מימון, נטו
רווח לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה
הכנסות מיסים משותף המס

רווח לתקופה

סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן
מקנות שליטה

סך הכל רווח לתקופה

רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה
(בש"ח):

בסיסי

מדולל

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש
בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):

בסיסי

מדולל

(*) למידע נוסף ראה ביאור 1א(1)ד7

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977
רווח לתקופה				
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח				
הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
199,561	126,287	128,117	138,040	237,024
(50,184)	(29,074)	(3,318)	(47,964)	(3,960)
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ				
הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים - ערך זמן, נטו ממס				
(161,329)	(95,342)	(93,649)	(100,112)	(180,010)
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור				
השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס				
(5,893)	7,036	55,857	4,601	79,251
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי				
מזומנים, נטו ממס				
218,066	47,674	120,139	76,808	333,282
סך הכל רווח כולל לתקופה				
סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:				
בעלים של החברה				
218,846	47,836	120,273	77,355	333,716
(780)	(162)	(134)	(547)	(434)
זכויות שאינן מקנות שליטה				
218,066	47,674	120,139	76,808	333,282
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה				

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
4,882	1,563,176	53,028	(35,513)	(1,937)	(159,935)	(12,896)	512	99,646	1,510,963	2,286	1,513,249
-	-	-	-	-	-	-	-	82,790	82,790	(547)	82,243
-	-	-	4,601	(47,964)	37,928	-	-	-	(5,435)	-	(5,435)
258	334,423	-	-	-	-	-	-	-	334,681	-	334,681
68	20,307	-	-	-	-	-	-	(3,731)	16,644	-	16,644
-	-	-	-	-	-	-	-	(52,003)	(52,003)	-	(52,003)
-	-	-	-	-	-	-	-	3,775	3,775	-	3,775
5,208	1,917,906	53,028	(30,912)	(49,901)	(122,007)	(12,896)	512	130,477	1,891,415	1,739	1,893,154

יתרה ליום 1 בינואר 2022
רווח (הפסד) לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה
הנפקת מניות
כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח											
5,478	2,270,732	53,028	(18,012)	(52,764)	(99,155)	(20,555)	512	271,211	2,410,475	1,075	2,411,550
-	-	-	-	-	-	-	-	33,266	33,266	(134)	33,132
-	-	-	55,857	(3,318)	34,468	-	-	-	87,007	-	87,007
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820	20,820
-	602	-	-	-	-	-	-	(100)	502	-	502
-	-	-	-	-	-	-	-	(38,348)	(38,348)	-	(38,348)
-	-	-	-	-	-	-	-	3,699	3,699	-	3,699
-	-	-	-	-	-	(85,273)	-	-	(85,273)	(20,820)	(106,093)
5,478	2,271,334	53,028	37,845	(56,082)	(64,687)	(105,828)	512	269,728	2,411,328	942	2,412,270

יתרה ליום 1 באפריל 2023

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

השקעה של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

כתבי אופציה למניות שמומשו (*)

דיבידנד לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 ביוני 2023

(*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח											
5,194	1,909,563	53,028	(37,947)	(20,827)	(152,952)	(12,896)	512	117,257	1,860,933	1,901	1,862,834
-	-	-	-	-	-	-	-	38,929	38,929	(162)	38,767
-	-	-	7,035	(29,074)	30,945	-	-	-	8,906	-	8,906
14	8,343	-	-	-	-	-	-	(888)	7,468	-	7,468
-	-	-	-	-	-	-	-	(26,030)	(26,030)	-	(26,030)
-	-	-	-	-	-	-	-	1,209	1,209	-	1,209
5,208	1,917,906	53,028	(30,912)	(49,901)	(122,007)	(12,896)	512	130,477	1,891,415	1,739	1,893,154

יתרה ליום 1 באפריל 2022

רווח לתקופה

הפסד כולל אחר לתקופה

כתבי אופציה למניות שמומשו (*)

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח										
4,882	1,563,176	53,028	(1,937)	(159,935)	(12,896)	512	99,646	1,510,963	2,286	1,513,249
-	-	-	-	-	-	-	236,690	236,690	(780)	235,910
-	-	-	(50,185)	38,233	-	-	-	(17,845)	-	(17,845)
518	673,463	-	-	-	-	-	-	673,981	-	673,981
78	34,093	-	-	-	-	-	(5,072)	29,099	-	29,099
-	-	-	-	-	-	-	(106,824)	(106,824)	-	(106,824)
-	-	-	-	-	-	-	10,225	10,225	-	10,225
-	-	-	-	-	(7,659)	-	-	(7,659)	152	(7,507)
5,478	2,270,732	53,028	(41,406)	(52,122)	(20,555)	512	234,665	2,328,630	1,658	2,330,288

יתרה ליום 1 בינואר 2022

רווח (הפסד) לשנה

הפסד כולל אחר לשנה

הנפקת מניות

כתבי אופציה למניות שמומשו (*)

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
		אלפי ש"ח		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)	
235,910	38,767	33,132	82,243	200,977
152,149	28,180	8,461	42,194	99,017
388,059	66,947	41,593	124,437	299,994
(103,372)	(29,339)	96,885	(20,628)	(36,917)
284,687	37,608	138,478	103,809	263,077
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
רווח לתקופה				
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')				
שינויים בהון חוזר (נספח ב')				
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
השקעה במערכות לייצור חשמל				
גידול בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל (*)				
קישור בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל				
סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים				
החזר הלוואה מצד קשור				
השקעה ברכוש קבוע אחר				
תמורה ממכירת שותפות מוחזקת				
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
תמורה מהנפקת מניות, נטו				
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות				
פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה				
עלויות גיוס אשראי				
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה				
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה				
פירעון קרן בגין אגרת חוב				
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים				
קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים				
פירעון הלוואות ממוסדות פיננסיים				
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה				
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון				
שינוי במזומנים ושווי מזומנים ובמזומנים מיועדים				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
יתרת פיקדון מיועד לתחילת תקופה				
השפעת תנודות בשער חליפין על יתרת מזומנים ושווי מזומנים				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				
יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה				

(*) השינוי בפיקדון המיועד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 סווג מחדש עקב אימוץ מדיניות חשבונאית חדשה, לפרטים ראה ביאור 3 (ב) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2022.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

20,636	7,571	(30,276)	9,047	(20,939)	הוצאות מימון, נטו
(1,478)	-	1,061	-	-	הוצאות אחזקה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
51,451	18,986	(5,016)	30,397	6,525	שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים, נטו
105,799	26,195	44,985	47,577	80,362	פחת והפחתות
(13,441)	(25,679)	(6,393)	(29,289)	24,162	הוצאות (הכנסות) מסים שהוכרו ברווח לתקופה
7,280	1,107	4,100	2,560	8,907	תשלום מבוסס מניות
(18,098)	-	-	(18,098)	-	רווח ממכירת שותפות מוחזקת
152,149	28,180	8,461	42,194	99,017	

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים בהון חוזר):

(72,810)	(28,042)	90,492	(33,031)	(32,242)	עליה בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
(7,406)	7,728	7,590	(2,076)	(2,112)	ירידה (עליה) במלאי תעודות ירוקות
(23,156)	(9,025)	(1,197)	14,479	(2,563)	עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות
(103,372)	(29,339)	96,885	(20,628)	(36,917)	

פעילות שלא במזומן

-	-	79,358	-	79,358	תמורה מותנת בעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	20,820	-	20,820	השקעה של בעלי מניות שאינן מקנות שליטה
5,619	2,750	-	6,352	-	חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן
49,294	-	108,423	-	160,679	השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד אשראי ספקים וזכאים
-	-	25,339	-	25,339	גידול הפרשה לפינוי ושיקום כנגד מערכות בהקמה
87,166	-	24,457	38,358	84,503	גידול בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

מידע נוסף

11,421	8,519	21,400	11,626	34,389	ריבית ששולמה לפעילות שוטפת
7,982	777	6,461	913	9,499	ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
13,393	19,410	29,965	19,410	29,965	מסים ששולמו
47,744	10,925	9,528	18,782	23,739	ריבית ששולמה בגין נכסים בהקמה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 1 - כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה") הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל ממאי 2011. החברה לייזום, פיתוח, הקמה, מימון, ניהול והפעלה של מערכות לייצור ואגירת חשמל מאנרגיה מתחדשת, במטרה להחזיק בהן כבעלים לטווח ארוך. בעלת השליטה בחברה הינה אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ ("אלוני חץ").

פעילות החברה נחלקת לתחומים הבאים:

- (i) **פעילות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ("התחום הפוטו-וולטאי") לרבות בשילוב אגירה -** נכון למועד הדוח, לחברה פעילות בתחום הפוטו-וולטאי בישראל, בארצות הברית ובפולין.
- (ii) **פעילות לייצור חשמל מאנרגיית רוח ("תחום אנרגיית הרוח") -** נכון למועד הדוח, לחברה פעילות בתחום אנרגיית הרוח בישראל ובפולין.

למידע נוסף לגבי מגזרי הפעילות ראה ביאור 5 להלן.

במסגרת פעילותה הכוללת של החברה בישראל, ארה"ב ופולין, ההספק הכולל של מערכותיה מסתכם לסך של כ-867MW פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-849MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה וכ-469MW פרויקטים בשלב ייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-6.3GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהיקף של כ-7GWh.

- ב. הגדרות:** למעט במקום בו מצוין אחרת, ההגדרות בדוחות כספיים אלו זהות לאלו המופיעות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 8 אוגוסט 2023.

ב. בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. החברה יישמה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישמשו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2022.

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה

יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל ועל ידי הבנק המרכזי בפולין למועד הדוח.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של מועד הדוח), בהתאם לתנאי העסקה.

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של המטבעות להלן מול הש"ח וכן עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושינויים בשער החליפין של המטבעות שלהלן מול הש"ח:

ליום 31 בדצמבר / לחודש דצמבר	ליום 30 ביוני / לחודש יוני	שינוי לתקופה של שיש חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2022	2022	2023	2022	2023	2022	2023
%							
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)							
146.65	140.74	143.53	2.17	3.22	0.97	1.73	5.27
146.65	140.21	143.13	2.46	3.13	1.36	1.93	5.28
שער חליפין מול הש"ח							
0.90	0.78	0.80	12.92	1.46	7.35	2.24	4.63
4.02	3.63	3.75	7.15	3.25	2.18	2.80	6.68
3.70	3.48	3.52	5.14	11.84	2.35	9.55	13.15
זלוטי							
אירו							
דולר							

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, וכן כללי ההצגה ושיטות החישוב, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. למעט יישום מוקדם של התיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות) כמתואר להלן:

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-IAS 1 בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "תיקון 2020"). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לישות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכויות אלו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות "בלתי מותנית" לדחיית סילוק של התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק כאמור מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים ההוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: "תיקון 2022") אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

בנוסף, תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 (להלן ביחד: "התיקון") נקבע לתקופת דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריה. החברה בחרה ליישם את התיקון ביישום מוקדם מיום 30 ביוני 2023 בכדי להציג בצורה יותר נאותה את התקשרותה בהסכם מימון על בסיס Non-Recourse לטווח קצר וטווח ארוך (למידע נוסף ראה ביאור 7).

במהלך תקופת הדוח, החברה, באמצעות מבנה תאגידים ייעודי בארה"ב, התקשרה עם Santander CIB לקבלת הלוואה קצרת טווח לתקופת ההקמה שתומר להלוואה לזמן ארוך בהיקף של עד 260 מיליון דולר. הלוואת ההקמה תומר להלוואה לטווח ארוך עם ובכפוף לסיום הקמת הפרויקטים.

לפני יישום התיקון ל-IAS 1, הלוואת ההקמה כאמור הייתה מוצגת כהתחייבות שוטפת מאחר שלחברה אין זכות "בלתי מותנית" לדחות את הסילוק שלה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח. לאחר יישום התיקון ל-IAS 1, מאחר ולחברה יש זכות לדחות את הסילוק של הלוואת ההקמה למשך יותר מ-12 חודש לאחר תקופת הדיווח והיא לא נדרשת לעמוד בתנאי של ההפעלה המסחרית נכון ליום 30 ביוני 2023, הלוואת ההקמה מוצגת כהתחייבות לא שוטפת ליום 30 ביוני 2023 בסכום של כ-890 מיליון ש"ח.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 4 - עונתיות

מטבע הדברים, קרינת השמש ומהירות הרוח בעונות השונות משפיעות על תפוקת המערכות הפוטו-וולטאיות או חוות הרוח. בתחום הפוטו-וולטאי בחודשי האביב והקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקת המערכות הפוטו-וולטאיות עולה. בחודשי הסתיו והחורף, בהם כמות הקרינה נמוכה יחסית, תפוקת המערכות יורדת. בתחום אנרגיית הרוח, ייצור חשמל נתון לשינויים במשטר הרוחות על פני עונות השנה, בהתאם לאזור הספציפי בו מותקנות הטורבינות, וכן לשונות במשטר הרוחות בין השנים. בהתבסס על מדידות רוח שנעשו באזורי חוות הרוח של החברה בפולין, הצפי הינו כי חודשי הסתיו והחורף (רבעון רביעי וראשון), המאופיינים ברוחות חזקות, יהיו החודשים בהם תפוקת חוות הרוח תעלה. יובהר כי לתנאי מזג האוויר שישררו בפועל בתקופה מסוימת עשויה להיות השפעה מהותית על יכולת ייצור החשמל של מתקני החברה, ובהתאמה על תוצאות פעילותה, בין אם בתחום הפוטו-וולטאי ובין אם בתחום אנרגיית הרוח.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 29 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

תוצאות המגזרים מוצגות בנטרול השפעות IFRS 16 ותיקון ל-IAS 23 דהיינו, תשלומי שכירות מוצגים כהוצאות שכירות תפעולית (ולא כהוצאות פחת והוצאות מימון) ובהתעלם מהיוון עלויות אשראי לא ספציפי למערכות בהקמה. זאת, בהתאם למידע הנסקר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) של החברה. התאמות בגין ביטול השפעות התקנים כאמור על תוצאות המגזרים, מוצגת בעמודת ההתאמות.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

פוטו-וולטאי	רוח		סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד		
	ישראל	ארה"ב					פולין	ישראל (*)
	אלפי ש"ח							
(בלתי מבוקר)								
הכנסות ממכירת חשמל	75,560	18,325	138,856	-	232,741	2,037	-	234,778
הכנסות מיצור תעודות ירוקות	73	4,155	29,707	-	33,935	-	-	33,935
הכנסת אחרות, נטו	786	-	152,760	-	153,546	-	-	153,547
הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות (**)	(18,742)	(25,144)	(30,519)	-	(74,405)	(25,791)	9,891	(90,304)
רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	57,677	(2,664)	290,804	-	345,817	(23,753)	9,892	331,956
פחת והפחתות	(23,932)	(14,393)	(23,436)	-	(61,761)	(1,409)	(11,024)	(74,194)
הוצאות מימון, נטו	(33,499)	(1,600)	(10,102)	-	(45,200)	(10,386)	19,072	(36,516)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	247	(18,657)	257,266	-	238,856	(35,549)	17,938	221,246
מסים על הכנסה	-	-	-	-	-	(54,126)	-	(54,126)
הכנסות מיסים משותף המס	-	33,857	-	-	33,857	-	-	33,857
רווח (הפסד) נקי	247	15,200	257,266	-	272,713	(89,675)	17,938	200,977
נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים	923,609	953,570	1,481,296	-	3,358,475	-	74,025	3,432,500
נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה	502,438	1,497,836	20,883	418,921	2,440,079	34,316	40,409	2,514,804
סכומים אחרים	131,618	542,882	474,411	21,822	1,170,733	97,981	488,842	1,757,556
סך נכסים במאוחד	1,557,665	2,994,288	1,976,590	440,743	6,969,287	132,297	603,276	7,704,860
התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות	1,323,856	1,589,983	607,247	14,999	3,536,085	1,206,662	549,843	5,292,590
סך התחייבויות במאוחד	1,323,856	1,589,983	607,247	14,999	3,536,085	1,206,662	549,843	5,292,590

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כ-3.7 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב וכ-2.4 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

פוטו-וולטאי								רוח	סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד
ישראל		ארה"ב	פולין	ישראל (*)								
אלפי ש"ח												
(בלתי מבוקר)												
63,079	18,247	87,500	-	168,826	-	-	168,826	הכנסות ממכירת חשמל				
371	3,114	29,564	-	33,049	-	-	33,049	הכנסות מיצור תעודות ירוקות				
596	-	29	-	625	-	-	625	הכנסות אחרות, נטו				
(13,149)	(11,151)	(14,767)	-	(39,067)	-	3,372	(55,557)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות				
50,897	10,210	102,326	-	163,433	-	3,372	146,943	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות				
18,098	-	-	-	18,098	-	-	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת				
(19,071)	(10,375)	(10,293)	(72)	(39,811)	(72)	(6,755)	(47,577)	פחת והפחתות				
(37,596)	(7,769)	(5,521)	-	(50,886)	-	12,949	(44,393)	הוצאות מימון, נטו				
12,328	(7,934)	86,512	(72)	90,834	(72)	9,566	73,071	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה				
-	-	-	-	-	-	-	(18,318)	מסים על הכנסה				
-	27,490	-	-	27,490	-	-	27,490	הכנסות מיסים משותף המס				
12,328	19,556	86,512	(72)	118,324	(72)	9,566	82,243	רווח (הפסד) נקי				
								נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים				
933,431	780,827	499,885	-	2,214,143	-	333,155	2,547,298	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה				
237,303	636,033	734,590	225,086	1,833,012		63,748	1,896,760	סכומים אחרים				
448,891	91,254	360,554	22,973	923,672		-	1,046,543	סך נכסים במאוחד				
1,619,625	1,508,114	1,595,029	248,059	4,970,827		396,903	5,490,601					
								התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות				
951,400	593,832	829,519	7,907	2,382,658		328,070	3,597,447	סך התחייבויות במאוחד				
951,400	593,832	829,519	7,907	2,382,658		328,070	3,597,447					

(*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
110,873	-	1,939	108,934	-	52,067	11,575	45,292	הכנסות ממכירת חשמל
14,726	-	-	14,726	-	12,045	2,608	73	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
116	-	-	116	-	-	-	116	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(44,346)	4,946	(12,028)	(37,264)	-	(16,946)	(9,220)	(11,098)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
81,371	4,947	(10,088)	86,512	-	47,166	4,963	34,383	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(42,227)	(6,675)	(692)	(34,860)	14	(12,059)	(7,668)	(15,147)	פחת והפחתות
(16,747)	5,626	(4,199)	(18,174)	-	(2,467)	955	(16,663)	הוצאות מימון, נטו
22,394	3,896	(14,980)	33,478	14	32,640	(1,750)	2,574	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(6,507)	-	(6,507)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
17,244	-	-	17,244	-	-	17,244	-	הכנסות מיסים משותף המס
33,131	3,896	(21,487)	50,722	14	32,640	15,494	2,574	רווח (הפסד) נקי
3,432,500	74,025	-	3,358,475	-	1,481,296	953,570	923,609	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
2,514,804	40,409	34,316	2,440,078	418,921	20,883	1,497,836	502,438	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,757,556	488,842	97,981	1,170,733	21,822	474,411	542,882	131,618	סכומים אחרים
7,704,860	603,276	132,297	6,969,287	440,743	1,976,590	2,994,288	1,557,665	סך נכסים במאוחד
5,292,590	549,843	1,206,662	3,536,085	14,999	607,247	1,589,983	1,323,856	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
5,292,590	549,843	1,206,662	3,536,085	14,999	607,247	1,589,983	1,323,856	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כ-0.3 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב וכ-2.4 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
97,991	-	-	97,991	-	46,973	11,799	39,219	הכנסות ממכירת חשמל
12,371	-	-	12,372	-	10,140	1,989	243	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
296	-	-	296	-	(1)	-	297	הכנסת אחרות, נטו
(27,769)	(437)	(10,503)	(16,829)	51	(5,229)	(5,406)	(6,245)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
82,889	(438)	(10,503)	93,830	51	51,883	8,382	33,514	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(26,195)	(3,690)	(604)	(21,901)	-	(4,472)	(5,630)	(11,799)	פחת והפחתות
(23,489)	7,637	(2,519)	(28,607)	-	(2,293)	(4,693)	(21,621)	הוצאות מימון, נטו
33,205	3,509	(13,626)	43,322	51	45,118	(1,941)	94	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(8,634)	-	(8,633)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
14,196	-	-	14,196	-	-	14,196	-	הכנסות מיסים משותף המס
38,767	3,509	(22,259)	57,518	51	45,118	12,255	94	רווח (הפסד) נקי
2,547,298	333,155	-	2,214,143	-	499,885	780,827	933,431	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
1,896,760	63,748	-	1,833,012	225,086	734,590	636,033	237,303	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,046,543	-	122,871	923,672	22,973	360,554	91,254	448,891	סכומים אחרים
5,490,601	396,903	122,871	4,970,827	248,059	1,595,029	1,508,114	1,619,625	סך נכסים במאוחד
3,597,447	328,070	886,719	2,382,658	7,907	829,519	593,832	951,400	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,597,447	328,070	886,719	2,382,658	7,907	829,519	593,832	951,400	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ובייזום מתקדם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

פוטו-וולטאי								רוח	סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד
ישראל		ארה"ב	פולין	ישראל (*)								
אלפי ש"ח												
(מבוקר)												
129,594	35,136	281,596	-	446,326	-	-	446,326	הכנסות ממכירת חשמל				
505	6,367	49,212	-	56,084	-	-	56,084	הכנסות מיצור תעודות ירוקות				
1,888	-	23,027	-	24,915	-	-	24,915	הכנסות אחרות, נטו				
(33,313)	(26,827)	(34,419)	(146)	(94,705)	18,617	(45,318)	(121,406)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות				
98,674	14,676	319,416	(146)	432,620	18,617	(45,318)	405,919	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות				
18,098	-	-	-	18,098	-	-	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת				
(39,981)	(21,933)	(26,645)	(72)	(88,631)	(14,620)	(2,546)	(105,797)	פחת והפחתות				
(68,450)	(15,554)	(21,330)	-	(105,334)	35,370	(12,395)	(82,359)	הוצאות מימון, נטו				
8,341	(22,810)	271,441	(218)	256,754	39,366	(60,259)	235,861	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה				
-	-	-	-	-	-	(57,766)	(57,766)	מסים על הכנסה				
-	57,815	-	-	57,815	-	-	57,815	הכנסות מיסים משותף המס				
8,341	35,005	271,441	(218)	314,569	39,366	(118,025)	235,910	רווח (הפסד) נקי				
944,618	906,082	1,059,428	-	2,910,128	-	-	2,910,128	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים				
362,525	705,482	256,051	355,853	1,679,911	25,582	107,632	1,813,125	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה				
113,016	29,621	794,826	23,114	960,577	390,991	7,410	1,358,978	סכומים אחרים				
1,420,159	1,641,185	2,110,305	378,967	5,550,616	416,573	115,042	6,082,231	סך נכסים במאוחד				
202,174	718,977	802,899	8,064	1,732,114	(115,458)	2,135,287	3,751,943	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות				
202,174	718,977	802,899	8,064	1,732,114	(115,458)	2,135,287	3,751,943	סך התחייבויות במאוחד				

(*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

א. עסקאות גידור:

בהמשך לאמור בביאור 31ב(3) ו-31ג(4) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, הקבוצה עושה שימוש במגוון מכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויים בשערי מטבע, ריבית ומחירי החשמל. לקבוצה נגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כדלקמן:

(1) נגזרים פיננסיים לגידור השקעה נטו בפעילות חוץ:

(א) גידור השקעה נטו בפעילות חוץ בפולין –
למועד הדוח לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-1,078 מיליון זלוטי. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-250 מיליון זלוטי, כמפורט בביאור 14ד(8)(א) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, במטרה לגדר את חשיפת הקבוצה להשפעות שינויים בשערי החליפין על ההשקעה נטו בפולין. לפרטים נוספים ראה ביאור 31ב(3)(א) (1) וביאור 31ג(4)(ג) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(ב) גידור השקעה נטו בפעילות חוץ בארה"ב –
למועד הדוח, לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-396 מיליון דולר לגידור חשיפת החברה לשינוי בשווי השקעתה בארה"ב כתוצאה משינויים בשע"ח. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-63 מיליון דולר, כמפורט בביאור 14ד(7)(א) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(2) נגזרים פיננסיים לגידור תזרים מזומנים:

(א) גידור מחירי החשמל –
למועד הדוח, לקבוצה עסקה עם חברת Shell לגידור מחירי החשמל אשר יימכר על ידה במסגרת פרויקטים וירג'יניה 1, וכן עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-4 מתוך 6 הפרויקטים של פרויקטים וירג'יניה 2, מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. בנוסף, לקבוצה עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-3 פרויקטים בהספק של 78MWp בהקמה ולקראת הקמה ובייזום מתקדם מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. לפרטים נוספים ראה ביאור 7ג לדוחות כספיים אלה, וכן ביאור 9ב(2)(ב), ביאור 9ב(2)(ג), ביאור 31ב(3)(ב) וביאור 31ג(4)(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(ב) גידור הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בפולין –
למועד הדוח, לקבוצה אופציות תקרה (Interest rate cap) בקשר עם הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בפולין, לגידור שינויים בריבית ה-Wibor מעל לשיעור של 2% וזאת ביחס ל-70 אחוז מסכום ההלוואות לתקופות של 7 ו-5 שנים (ממועד ההפעלה המסחרית הצפוי). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ג וכן ביאור 31ב(3)(ב) וביאור 31ג(4)(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(ג) עסקאות קיבוע ריבית בהלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בארה"ב –
בתקופת הדוח, ביצעה החברה עסקאות החלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בקשר עם הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בארה"ב, להחלפת ריבית ה-SOFR המשתנה לריבית קבועה בשיעור משוקלל של כ-3.4% וזאת ביחס ל-100% מסכום ההלוואות לתקופה של כ-22 שנים (ממועד ההפעלה המסחרית הצפוי). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(2) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ב. הצגה לפי שווי הוגן:

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות מיועדים ומשועבדים ומזומן מוגבל, לקוחות, נגזרים, חייבים אחרים, זכאים ויתרות זכות, ספקים, אשראי לזמן קצר, הלוואות, אגרות חוב, אגרות חוב להמרה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך. הקבוצה סבורה כי ערכם הפנקסי של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הנ"ל בדוחות הכספיים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם, למעט הלוואות ממוסדות פיננסיים בריבית קבועה, אגרות החוב (סדרה א') והרכיב ההתחייבותי של אגרות החוב להמרה (סדרה ב') להלן.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
39,798	54,877	966
90,748	93,479	78,694
(1)	9,487	132
130,545	157,843	79,792

נכסים פיננסיים בשווי הוגן

נגזרים:

נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
נגזרים פיננסיים (אופצית CAP) שיועדו לגידור ריבית
נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

נגזרים:

24,477	25,483	33,405	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
196,548	189,023	118,409	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב
103,522	64,220	168,721	נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
324,547	278,726	320,535	

הנגזרים של החברה נמדדים לפי שווי הוגן לפי רמה 2, למעט נגזר פיננסי (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב הנמדד לפי שווי הוגן לפי רמה 3, כמפורט להלן:

ליום 30 ביוני
2023
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

מכשירים שנמדדים ברמה 3 - נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב

(196,548)
(7,528)
942
84,725
(118,409)

ליום 31 בדצמבר 2022

קרן הון מהפרשי תרגום

סכומים שנזקפו לרווח והפסד בתקופה

סכומים שנזקפו לרווח כולל אחר בתקופה

ליום 30 ביוני 2023

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

תמורה מותנית בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה בארה"ב

שיעור היוון	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום	תיאור המכשיר הנמדד
		30 ביוני 2023	
		אלפי ₪	
5.2%-5.4%	היוון תזרימים	83,421	תמורה מותנית

להלן נתונים בדבר השווי הוגן של התחייבויות פיננסיות שערכן בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן:

31 בדצמבר 2022		30 ביוני 2023		התחייבויות פיננסיות (ללא CCS)
ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	
אלפי ש"ח				
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
599,393	539,569 (**)	562,026	507,298 (**)	אג"ח (סדרה א') סחיר
523,979	454,570 (***)	528,681	464,907 (***)	אג"ח (סדרה ב') להמרה - רכיב התחייבותי
1,356,748	1,236,594 (***)	2,463,346	2,165,810 (***)	הלוואות ממוסדות פיננסיים
2,480,120	2,230,733	3,554,053	3,138,015	סה"כ

(*) בניכוי יתרת נכיון
(**) שווי הוגן לפי רמה 1
(***) שווי הוגן לפי רמה 2

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח

א. רכישת פאנלים לפרויקטים עתידיים של החברה בהספק של כ-5GWp מחברת First Solar

לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2023, התקשרה החברה, במישרין ובאמצעות חברות בנות בבעלותה המלאה, במערך הסכמים לרכישת פאנלים נוספים בשנים 2026-2030 בהספק של כ-5GWp, לפרויקטים עתידיים שבכוונת החברה להקים בתחום הפוטו-וולטאי, מרביתם בארה"ב. לחברה הזכות להגדיל (בכפוף לזמינות) או להקטין את הספק הפאנלים שתרכוש בשיעור מצרפי של עד 20%.

עלות רכישת הפאנלים מוערכת על ידי החברה בסך כולל של כ-1.5 מיליארד דולר ארה"ב, כתלות בהספק הסופי של הפאנלים שיירכשו ובטריטוריה שבה ייוצרו (ארה"ב או מחוצה לארה"ב).

בהתאם לתנאי עסקת הרכישה, לאחר תשלום מקדמות להבטחת ביצוע ההזמנות ובדומה לעסקאות קודמות לרכישת פאנלים מ-First Solar, מרבית התמורה בגין רכישת הפאנלים תשולם בסמוך לקבלתם ותמומן בהתאם למקורות המימון שישמשו את החברה להקמת הפרויקטים העתידיים.

ב. פרויקטים בתחום הפוטו – וולטאי ופוטו-וולטאי בשילוב אגירה בישראל

(1) פרויקטים בהפעלה מסחרית:

הפרויקטים הזוכים במסגרת ההליך התחרותי השלישי והרביעי (עד 137MWp): למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 385 מיליון ש"ח בגין פרויקטים אלו, אשר נרשם תחת סעיפים מערכות מחוברות לייצור חשמל ומערכות בהקמה ובייזום.

(2) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:

א) פרויקט ג'וליס במתח עליון בהספק של כ-87MWp: בהמשך לביאור 9ב(1)ג(1) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה נמצאת בעיצומן של עבודות ההקמה של הפרויקט, לאחר שהפרויקט אושר על ידי ממשלת ישראל כפרויקט תשתית לאומית.

מימון הקמת הפרויקט - בהמשך למזכר הבנות שנחתם בתקופת הדוח עם מוסד פיננסי מוביל למימון הקמת הפרויקט, לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2023, נחתם הסכם לקבלת מימון להקמת הפרויקט בסך ראשוני כולל של עד 255 מיליון ש"ח. עסקת המימון הנה בתנאים המקובלים לעסקאות Project Finance ומובטחת במלוא הזכויות בפרויקט ושעבוד כלל נכסי הלוואה והזכויות בה, בכפוף להוראות רישיון הייצור (אשר צפוי להתקבל בסמוך למועד ההפעלה המסחרית של המתקן) והדין.

ההלוואה הנה הלוואה שקלית צמודה למדד המחירים לצרכן למשך 23 שנה, והיא תועמד על בסיס Non-Recourse, למעט ערבות חברה לטובת המלווים שתחול בתקופת ההקמה וערבות לטובת חברת הפרויקט שהנה הבעלים של הפרויקט, חלף קבלת ההקמה.

סכום המימון יועמד על פני תקופת ההקמה, כתלות בעמידה בתנאים למשיכה כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות העמדת הון עצמי ראשוני בגין הפרויקט בשיעור של לפחות 15% מעלות ההקמה הכוללת במהלך תקופת ההקמה ועמידה ביחסים פיננסיים של 1.2:1.

ההלוואה תפרע בתשלומים חצי שנתיים ותישא ריבית בשיעור של 2.5%-2% מעל שיעור תשואה של אג"ח ממשלתי צמוד מדד בעל אותו מח"מ.

בהסכם המימון נקבע כי יחסי כיסוי (ADSCR ו-LLCR) להפרה וחלוקה - מתחת ל-1.05 ו-1.15, בהתאמה, וכי קרן הרזרבה מובטחת על ידי ערבות חברה.

לחברה עומדת הזכות להגדלת המינוף בסך של עד 15 מיליון ש"ח בכפוף לתנאי הסכם המימון.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 165 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

לפרטים נוספים ראה טבלה בביאור 9א לדוחות השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

(ב) הפרויקטים הזוכים במסגרת הליך תחרותי 2 להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים בשילוב קיבולת אגירה (כ-111MWh ו-400MWh): בהמשך לביאור 9(1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח, הפרויקטים מצויים בשלב ההקמה. בהמשך לביאור 9(1)(א) לדוחות השנתיים במהלך תקופת הדוח, ועל רקע החלטת החברה לשייך את הפרויקטים שתקים מכוח הליך תחרותי זה (כולם או חלקם) לאסדרת מודל השוק, התקשרה החברה באמצעות תאגידים בהחזקה המלאה בהסכמים למכירת חשמל עם חברת אלקטרה פאוור סופרגז בע"מ ("המספק"). במסגרת ההסכמים ובכפוף לאישור שיוך המתקנים לאסדרת מודל השוק חלף ההליך התחרותי, התחייבה החברה, למכור למספק הפרטי את החשמל אשר צפוי להיות מיוצר ב- 5 מתוך הפרויקטים המוקמים במסגרת הליך תחרותי זה (על בסיס ייצור בפועל), ואת מלוא קיבולת האגירה של אותם פרויקטים, במחירי חשמל אשר גבוהים משמעותית מהתעריף הזוכה להם זכאים הפרויקטים במסגרת ההליך התחרותי. תקופת ההסכמים הינה ל- 20 שנים ממועד תחילת אספקת החשמל בכל אחד מהפרויקטים, ובמסגרתם העמידו חברות האם של הצדדים ערבויות הדדיות להבטחת התחייבויות חברות הפרויקט מכוח הסכמי מכירת החשמל. בהתאם לתנאי אסדרת השוק, שיוך המתקנים לאסדרה אפשרי רק לאחר השלמת הקמתם ועמידה במלוא התנאים וההתחייבויות בהתאם להוראות הליך תחרותי 2 (אגירה).

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 172 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים נשוא הליך תחרותי זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

(ג) פרויקט בהספק של כ-30MWh בשילוב אגירה בהספק של כ-48MWh: בהמשך לביאור 9(1)(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה החלה בעבודות ההקמה של מתקן פוטו-וולטאי בהספק של כ-30MWh בשילוב קיבולת אגירה בהספק של כ-48MWh, מכוח זכייתה במכרז שפורסם על ידי גורם ממשלתי. במהלך תקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח, החברה התקשרה בהסכמים לרכישת הציוד העיקרי הנדרש לפרויקט, לרבות מערכת האגירה.

(3) פרויקטים בייזום: בהמשך לביאור 15(1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח, החברה זכתה במכרז לעתודת קרקע במסגרת מכרז שפרסמה רשות מקרקעי ישראל לתכנון ואופציה לרכישת זכויות חכירה להקמת מתקן פוטו-וולטאי בשילוב אגירה בהיקף של 780 דונם. בכפוף להשלמת פיתוח ותכנון המתקן (לרבות אישור תכנית מפורטת חדשה, ככל ותאושר), בכוונת החברה לפעול להקים בשטח הזוכה מתקן פוטו-וולטאי בהספק של כ-70-80MWh בשילוב אגירה בהיקף של 350-400MWh. עלות הקרקע הכוללת, לכל התקופה, צפויה להסתכם לסך של כ-36 מיליון ש"ח, מתוכו סך של 7 מיליון ש"ח כבר שולם על ידי החברה.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי והפוטו וולטאי בשילוב אגירה בישראל ראה ביאורים 9(1), 14 ו- 15(1) לדוחות השנתיים.

ג. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב

(1) כללי: רכישת מלוא זכויות שותף המיעוט (42%) במיזם המשותף ארה"ב - בהמשך לאמור בביאור 15(3) לדוחות השנתיים בנוגע לפעילותה של החברה בארה"ב אשר מבוצעת במסגרת מיזם משותף עם שותף מקומי אמריקאי בו החברה החזיקה 58% (באמצעות מבנה חברות בארה"ב), בחודש אפריל 2023, רכשה החברה, באמצעות חברת בת אמריקאית בבעלותה המלאה, את זכויותיו של השותף המקומי במיזם המשותף ארה"ב ("עסקת הרכישה") כך שחברת הבת מחזיקה במלוא הזכויות במיזם המשותף ארה"ב. עסקת הרכישה בוצעה תמורת: (i) סך במזומן של 6.75 מיליון דולר; ו-(ii) סך נוסף אשר ישולם כדמי הצלחה כתלות בהגעת פרויקטים בבעלות המיזם המשותף ארה"ב, אשר מצויים כיום בשלבי ייזום שונים, לכדי הפעלה מסחרית (או במקרה של מכירתם לצד ג'), בסכום אשר אינו מהותי ביחס לעלות הקמת הפרויקטים. בהתאם, בתקופת הדוח הכירה החברה בהתחייבות מותנית בגין דמי ההצלחה בסכום של כ-80 מיליון ש"ח אשר נרשם כקישון בהון העצמי, בקרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה. בהתאם, לאחר השלמת רכישת זכויות השותף, מלוא פעילות החברה בארה"ב הנה בבעלותה המלאה של החברה 100% (למעט זכויות שותף מס, ככל ורלבנטי).

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

(2) פרויקטים בהפעלה מסחרית –

התקשרות לקבלת מימון מ- Santander CIB בהיקף של עד-70 מיליון דולר: בהמשך לביאור 14(2) לדוחות הכספיים השנתיים, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח, החברה חתמה על הסכם מימון Back Leverage בהיקף של עד 70 מיליון דולר (כ-260 מיליון ש"ח) אשר ישמש להחזר הון עצמי שהעמידה החברה לפרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2 בהספק של כ-224MWp, מ- Santander Corporate & Investment Banking. מתוך סכום ההלוואה הכולל, סך של 65 מיליון דולר (כ-240 מיליון ש"ח) הועמד לחברה בסמוך לאחר חתימת הסכם ההלוואה.

להלן עיקרי תנאי עסקת המימון:

מועד פירעון ההלוואה	פירעון בחלוף 60 חודשים ממועד ההתקשרות. פירעון ההלוואה לזמן ארוך ותשלומי הריבית בגינה ייעשו בתשלומים חצי שנתיים, לפי אמורטיזציה (קביעת גובה תשלומי הקרן) לתקופה של עד 15 שנים
ריבית וגידור ריבית הבסיס	ההלוואה תצבור ריבית אשר משקפת מרווח בשיעור שהינו בטווח של 1.7%-2.2% מעל ריבית הבסיס (SOFR 6 חודשים); הלווה התחייבה לגידור ריבית משתנה לכל תקופת החוב (15 שנים) בשיעור של לפחות 75% ועד 105% מסכום ההלוואה לזמן ארוך על פי לוח הסילוקין של ההלוואה. שיעור ריבית הבסיס שהתקבל מעסקת הגידור בגין סך ה- 65 מיליון דולר שנמשכו במועד החתימה (כולל עמלות), לכל תקופת החוב הנ"ל, הינו כ-4% שיעור הריבית של ההלוואה לזמן ארוך לאחר הגידור כאמור הינו בטווח שבין 5.7%-6.2%
יחס פיננסי לצורך ביצוע חלוקות תזרים פנוי	יחס כיסוי מינימלי לחלוקת תזרים פנוי מהפרויקטים: DSCR (יחס שירות) של 1:1.2
בטוחות	שעבודים מקובלים בעסקאות למימון פרויקטאלי של מלוא הזכויות וההחזקות בפרויקטים ובתאגידים המחזיקים בפרויקטים

(3) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:

א. פרויקטים בהקמה בהספק כולל של 416MWp –

1. התקשרות עם Morgan Stanley כשותף מס – במהלך תקופת הדוח, החברה התקשרה בהסכם עם Morgan Stanley Renewables Inc., שהינו בנק אמריקאי מוביל, כשותף מס ביחס לפרויקטים, במסגרתו ישקיע שותף המס סך כולל של כ-250 מיליון דולר. סכום ההשקעה משקף הטבת מס (ITC) בשיעור של 30% אשר הינן בתוקף למועד ההתקשרות והוא עשוי לגדול כתלות בשיעור הטבות מס ה- ITC להם הפרויקטים יהיו זכאים בפועל.

ההשקעה צפויה להיות מועמדת במועד סיום עבודות ההקמה (Mechanical Completion) ובמועד ההפעלה המסחרית (Substantial Completion), ובלבד שכל הפרויקטים הגיעו להפעלה מסחרית עד ליום 31.12.2023.

במסגרת ההתקשרות וכמקובל בעסקאות מסוג זה, העמידה החברה ערבות חברה להבטחת ביצוע מלוא התשלומים והתחייבויות השותפות הייעודית וחברות הפרויקט לשותף המס מכוח מסמכי ההתקשרות, לרבות התחייבות לשיפוי בגין נזקים שייווצרו לשותף המס, אם וככל ורלבנטי.

למידע נוסף אודות החוק ה-IRA ועדכון הטבות המס מכוחו, מבנה ותנאי ההתקשרות עם שותף מס לעסקאות בארה"ב, ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים.

2. התקשרות בהסכם מימון עם Santander CIB על בסיס Non-Recourse לטווח קצר וטווח ארוך – במהלך תקופת הדוח, החברה, באמצעות מבנה תאגידים ייעודי בארה"ב, התקשרה עם Santander CIB, בנק בינלאומי מוביל בתחום האנרגיה המתחדשת, לקבלת מימון Non-Recourse.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

להלן עיקרי תנאי עסקאות המימון:

1. הלוואה קצרת טווח לתקופת ההקמה (שתומך להלוואה לזמן ארוך): בהיקף של עד 260 מיליון דולר שתומך להלוואה לטווח ארוך עם ובכפוף לסיום הקמת הפרויקטים; וכן, 2. הלוואת גישור לתקופת ההקמה: בהיקף של עד 250 מיליון דולר, עד לקבלת השקעת שותף המס	סוגי ההלוואות והיקף המימון
1. הלוואה לתקופת ההקמה והלוואות הגישור: פירעון בסמוך לאחר ההפעלה המסחרית של אחרון הפרויקטים, ובלבד שכל הפרויקטים הגיעו להפעלה מסחרית עד ליום 31.12.2023 (מכספי ההלוואה לטווח ארוך והשקעת שותף המס, בהתאמה); 2. הלוואה לזמן ארוך: פירעון סופי בחלוף 66 חודשים ממועד המרת ההלוואה לתקופת ההקמה. עד למועד הפירעון הסופי, פירעון ההלוואה לזמן ארוך ותשלומי הריבית בגינה ייעשו בתשלומים חצי שנתיים, לפי לוח סילוקין לתקופה של עד 22 שנים (כשבתום 5.5 שנים תיפרע יתרת ההלוואה לאותו מועד)	מועדי פירעון ההלוואות
ההלוואה לתקופת ההקמה והלוואות הגישור ישאו ריבית בשיעור שהינו בטווח שבין 1.1%-1.8% מעל ריבית הבסיס (6 SOFR חודשים). ההלוואה לזמן ארוך תישא ריבית בשיעור שהינו בטווח שבין 1.65%-2.25% מעל ריבית הבסיס (6 SOFR חודשים). במהלך תקופת הדוח, ריבית הבסיס גודרה בהתאם ללוח הסילוקין של החוב (עד 22 שנים) בשיעור של 100% מסכום ההלוואה לזמן ארוך. שיעור הריבית של ההלוואה לזמן ארוך לאחר הגידור כאמור הינו בטווח שבין 5%-5.6%	ריבית וגידור ריבית הבסיס
יחס כיסוי פיננסי מינימלי לצורך ביצוע חלוקות תזרים פנוי מהפרויקטים הינו DSCR (יחס שירות חוב) של 1:1.2	יחס פיננסי לצורך ביצוע חלוקות תזרים פנוי

במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה משיכות ממסגרת הלוואות ההקמה והגישור בסך של כ-290 מיליון דולר.

ב. פרויקטים לקראת הקמה בהספק כולל של 140MWp

- רכישת פרויקט נוסף בהספק של 65MWp בוירג'יניה, בשלב לקראת הקמה** - בתקופת הדוח, החברה התקשרה עם חברת האנרגיה המתחדשת הגדולה בארה"ב, בהסכם לפיו החברה רכשה פרויקט בהספק של 65MWp בוירג'יניה בתמורה לסך של כ-7.5 מיליון דולר. הפרויקט מחזיק במרבית ההיתרים והאישורים הדרושים להקמה.
- הסכמים למכירת חשמל בגין פרויקטים לקראת הקמה** - במסגרת היערכות החברה לקראת הקמת הפרויקטים נשוא צבר זה, בתקופת הדוח החברה חתמה על הסכמים למכירת חשמל ותעודות ירוקות שיונפקו בגין ייצור החשמל (על בסיס "as generated") עם אחת מחברות החשמל בוירג'יניה ביחס לשלושה פרויקטים בהספק מצרפי של כ-75MWp, למשך 20 שנה.

(4) פרויקטים בייזום מתקדם –

לחברה צבר פרויקטים בבעלותה המלאה בהספק כולל של כ-340MWp המצויים בייזום מתקדם. במסגרת קידום הפיתוח של פרויקטים אלה, החברה חתמה בתקופת הדוח על הסכמים למכירת חשמל ותעודות ירוקות שיונפקו בגין ייצור החשמל (על בסיס "as generated") עם אחת מחברות החשמל בוירג'יניה ביחס לפרויקט בהספק מצרפי של כ-25MWp, למשך 20 שנה וחתימה על הסכם למכירת חשמל לפרויקט של כ-25MWp לתקופה של 15 שנה.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי והפוטו וולטאי בשילוב אגירה בארה"ב, ראה ביאור 9(2) וביאור 15(2)(ג) לדוחות השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

ד. פרויקטים בתחום אנרגיית הרוח בישראל

(1) פרויקט אר"ן (פרויקט להקמת חוות רוח בצפון רמת הגולן בהספק של כ-104MW) :

בהמשך לאמור בביאור 9(ב) (לדוחות הכספיים השנתיים, החברה מחזיקה ב- 100% מזכויות הניהול ו- 80.5% מהזכויות הכלכליות בפרויקט הרוח אר"ן, בהספק של כ-104MW ברמת הגולן. הפרויקט החל בעבודות ההקמה לאחר שהחברה התקשרה בהסכמים לרכישת הציוד העיקרי לפרויקט ועם קבלני ביצוע. על רקע (i) התנגדויות של העדה הדרוזית בישראל לפעילות הקמת הפרויקט, אשר בהתאם למידע שנמסר לחברה, מבוססות בעיקרן על טענות שאינן קשורות לפרויקט; והיות ו- (ii) עבודות ההקמה המאסיביות של הפרויקט, לרבות הובלת הטורבינות לאתר, מצריכה ליווי והערכות ייעודיות מצד המשטרה - עבודות ההקמה המאסיביות צפויות להתארך מעבר ללוחות הזמנים המקוריים שנקבעו לפרויקט. בהתאם למידע המצוי בחברה לתאריך אישור הדוח ולהערכת החברה, למעט ביחס ללוחות הזמנים להקמת הפרויקט, אין בעיכוב זה כדי להשפיע מהותית על החברה.

בכל הנוגע להליך המשפטי אשר מתנהל ביחס להבטי זיקה בקרקע של מספר טורבינות המהוות חלק מפרויקט אר"ן, לאחר מועד הדוח, החליטו הצדדים בהסכמה על קבלת הערעור של התובעים על החלטת בית משפט קמא למחוק את מרבית התובעים מכתב התביעה. לתאריך אישור הדוחות הכספיים, ההליך המשפטי ממשיך להתנהל ומצוי בשלב גילוי המסמכים. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, דין התביעה להידחות. לפרטים נוספים ראה בביאור 9(ב) (לדוחות הכספיים השנתיים). למועד הדוח, הכירה החברה בנכס בגובה של 419 מיליון ש"ח, המוצג בסעיף מערכות בהקמה וייזום, ובכלל זה סך של כ-11 מיליון ש"ח כנגד חובות מותנים.

ה. תחום אנרגיית הרוח בפולין

a. עדכון להסכמי מכירת חשמל של חוות הרוח של החברה בפולין מחודש יולי 2022

א. בהמשך לאמור בביאור 9(ב) (לדוחות הכספיים השנתיים, ואימוץ החקיקה לקביעת תקרה זמנית על מחירי החשמל בפולין, בתקופת הדוח התקשרה החברה בתיקון נוסף להסכמי מכירת החשמל במסגרתם :

1. הצדדים התקשרו בעסקה פיננסית לביטול (unwinding) של עסקאות קיבוע מחיר שנחתמו בין הצדדים אשר מתייחסות לחודשים פברואר 2023 עד דצמבר 2023 כולל, וזאת כנגד תשלום פיצוי חד פעמי לחברה בסך של כ-153 מיליון ש"ח. הפיצוי האמור נרשם בסעיף הכנסות אחרות בתקופת הדוח, ברבעון ה-1.
2. עודכנו תנאי האופציה שהוענקה לברוקר ביולי 2022, כך שהוארכה תקופת המימוש שנתנה לברוקר עד ליום 31.12.2024, תוך מתן הזכות לבטל את עסקאות קיבוע המחיר לשנים 2032-2034, כולן או חלקן, וזאת עד ליום 31.3.25.

b. להלן עסקאות קיבוע מחיר מסך היקף הייצור לשנים 2023-2024, אשר הינן בתוקף נכון לתאריך אישור הדוח :

שנה	שיעור מקובע מתוך היקף הייצור של חוות הרוח (*)	מחיר ממוצע (**)
2023	41%	280
2024	72%	670

(*) חוות הרוח של החברה שלמועד אישור הדוח הינן בהפעלה מסחרית.
 (**) מחיר ממוצע בזלוטי ל-1MWh, לפני התאמות לפרופיל הייצור בפועל.
 לפרטים אודות עסקאות לקיבוע מחיר לשנים 2025-2034 ראה סעיף 2(2) לעיל.

c. להלן עסקאות לקיבוע מחיר מסך היקף הייצור לשנים 2025-2034, אשר הינן בתוקף נכון למועד הדוח :

- i. חברת הפרויקט הייעודית שמחזיקה בחוות הרוח Banie 1+2 בהספק של 106MW ("Banie 1+2") התקשרה עם הברוקר בעסקאות לקיבוע מחיר ל- 10 שנים, לשנים 2025-2034 בהיקף המשקף שיעור של כ-90% מצפי ייצור החשמל השנתי ב- Banie 1+2 ("עסקאות הקיבוע ארוכות הטווח").
- ii. לברוקר עומדת אופציה נוספת, למימוש עד לתום שנת 2024, ביחס להספק נוסף מצפי הייצור בשיעור של עד 5% מסך צפי ייצור החשמל מ- 5 חוות הרוח של החברה בפולין.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

d. להלן תיאור עסקאות לקיבוע מחירי תעודות ירוקות ביחס לצפי הייצור הצפוי:

שנה	שיעור מקובע מתוך היקף הייצור (*)	מחיר ממוצע (**)
2023	97%	162
2024	16%	220

(*) צפי היקף התעודות הירוקות שיונפקו ב-2 חוות הרוח בהפעלה מסחרית של החברה נכון למועד הדוח.

(**) מחיר ממוצע בזלוטי לתעודה.

e. **פרויקטים בהפעלה מסחרית:** Banie שלב 4 בהספק של 56MW - בהמשך לביאור 9ב(4)ד) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח הפרויקט השלים את כל הדרישות וקיבל רישיון קבוע לייצור חשמל. לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) לדוחות הכספיים השנתיים. למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בגובה של כ-306 מיליון ש"ח אשר נרשמו תחת סעיף מערכות לייצור חשמל מחוברות.

ו. התחום הפוטו-וולטאי בפולין

פרויקט בתחום הפוטו-וולטאי בהספק של 12MWp: בהמשך לביאור 9ב(3) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח, הסתיימו עבודות ההקמה של הפרויקט, והוא החל לייצר חשמל המוזרם לרשת הפולנית, במסגרת תקופת הרצה ובדיקות. בהתאם להסכם למכירת חשמל בו התקשרה חברת הפרויקט במהלך תקופת הדוח, מכירת החשמל במהלך השנה הקרובה תעשה לברוקר הפולני, עימו התקשרו חוות הרוח בפולין.

למועד הדוח הכירה החברה בנכסים בהקמה בסך של 34 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה אשר נרשמו תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

ז. דיבידנד:

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד של החברה ראה ביאור 16 לדוחות השנתיים.

בהמשך למדיניות זו, קבע הדירקטוריון שהדיבידנד לשנת 2023 יהיה בסך כולל של 28 אגורות למניה, שישולם ב-4 תשלומים רבעוניים שווים של 7 אג' למניה, והכל בכפוף להחלטה ספציפית של הדירקטוריון בכל רבעון. כמו כן החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד נוסף בגין תוצאות שנת 2022, שישולם עם הדיבידנד של הרבעון ה-1 לשנת 2023, בסך של 18 אג'. בהתאם לאמור לעיל, שילמה החברה דיבידנד כדלקמן:

- בחודש מרץ 2023 – דיבידנד מיוחד לשנת 2022 ולרבעון הראשון לשנת 2023 בסך של 25 אג' למניה (כ-137 מיליון ש"ח)
 - בחודש יוני 2023 – דיבידנד לרבעון השני לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח)
- כמו כן, ביום 8 באוגוסט, 2023 לאחר מועד הדוח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון השלישי לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש אוגוסט 2023.

ח. התניות פיננסיות

(1) התניות פיננסיות במסגרת הלוואות לזמן ארוך ומסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים: לקבוצה, באמצעות חברות ושותפויות בשליטתה, הלוואות לזמן ארוך ומסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים ותאגידים בנקאיים הכוללות התניות פיננסיות כמקובל. למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח הקבוצה עומדת בהתניות אלה. לפרטים אודות ההתניות הפיננסיות להלוואות ראה ביאור 14 לדוחות השנתיים וביאורים 7ח(2) ו-7ח(3) להלן.

(2) התניות פיננסיות במסגרת אג"ח (סדרה א'):

כמפורט בביאור 14ד(7) לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת הנפקת האג"ח (סדרה א') התחייבה החברה כי כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן היא תעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:

- **ההון העצמי** לא יפחת מסך של 360 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.
- **היחס בין החוב הפיננסי נטו סולו לבין המאזן נטו סולו**, לא יעלה על שיעור של 80% במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.
- **היחס בין החוב הפיננסי נטו מאוחד בניכוי מערכות בהקמה וייזום**, לבין ה-EBITDA המתואם לא יעלה על 18 במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.

13.

(3) התניות פיננסיות במסגרת אג"ח (סדרה ב'):

ככל שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן החברה התחייבה לעמידה באמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:

- **ההון העצמי** לא יפחת מסך של 500 מיליון ש"ח במשך תקופה של שני רבעונים רצופים.
- **היחס בין החוב הפיננסי נטו סולו לבין המאזן נטו סולו**, לא יעלה על שיעור של 80% במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.
- **היחס בין החוב הפיננסי נטו מאוחד בניכוי מערכות בהקמה וייזום**, לבין ה-EBITDA המתואם לא יעלה על 18 במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.

יובהר כי המונחים המודגשים המצוינים לעיל הוגדרו בשטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ולאגרות החוב (סדרה ב'), בהתאם למאפייני החברה.

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות.

יצוין כי אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל נכללות גם כתניות הפרה בהסכמי הלוואה אחרים של החברה, וכתוצאה מכך, הפרה של איזו מבין אמות המידה הפיננסיות האמורות עלולה להקים עילה להעמדה לפירעון מיידי של הלוואות אחרות של החברה, בסך מצטבר של 778 מיליון ש"ח.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

ט. הענקת אופציות לעובדים ולנושאי משרה

ביום 12 במרץ 2014 אישר דירקטוריון החברה תכנית מסגרת אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה, בהתאם לעקרונות מדיניות התגמול של החברה, בהיקף של 42 מיליון כתבי אופציה כפי שהורחבה. לפרטים אודות כתבי אופציה בתוקף מתוך התכנית האמורה ראה ביאור 26 לדוחות השנתיים.

כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש, למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (כפוף להתאמות) וביחס לניצעים שהינם עובדי ישראל, מוענקים במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (להלן: "תכנית 2014").

(1) ביום 26 בפברואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של מנה שנתית של גמול הוני לשנת 2023 וגמול הוני חלף מענק במזומן לשנת 2022 מכח תכנית 2014 למנכ"ל, דירקטורים, נושאי משרה בחברה ועובדי החברה בישראל, פולין וארה"ב, כדלקמן:

גמול הוני לעובדים	גמול הוני לנושאי משרה (*)	גמול הוני למנכ"ל החברה
2,599,493	622,157	266,270
מתוכן אופציות חלף מענק במזומן שהוצאו באופן מלא	456,267	266,270
מספר מקבלים	97	1
מחיר מניה (בש"ח)	10.49	10.49
מחיר מימוש (בש"ח) (**)	11.38	11.38
שווי הוגן לכתב אופציה	2.83	2.97
תנודתיות צפויה	39%	39%
אורך חיי האופציה (בשנים)	2.83	3.08
מועד מימוש אחרון	36 חודשים ממועד ההענקת בפועל	36 חודשים ממועד ההענקת בפועל
שיעור ריבית חסרת סיכון	4.11%	4.07%
שיעור דיבידנדים צפוי	-	-

(*) שלוש דירקטוריות ודירקטור החברה שאינם מבעלי השליטה ואינם מועסקים בחברה ו/או נושאי משרה באלוני חץ, וכן סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל יועמ"ש ומזכירת חברה וסמנכ"ל פיתוח עסקי.

(**) מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על פי הגבוה מבין (א) הממוצע של שערי המניה בבורסה ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה; או (ב) 8% מעל מחיר המניה בתום יום המסחר בבורסה שקדם ליום החלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה.

השווי ההוגן נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (Black and Scholes). שוויין הכלכלי הכולל של כל האופציות מסתכם לסך של כ-11,226 אלפי ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 4,243 אלפי ש"ח נזקפו מיידית לרווח והפסד (בשל הענקתם חלף מענק כספי במזומן) בשנת 2022 ויתרת 6,983 אלפי ש"ח צפויים להיות מופחתים על פני 24 חודשים בקו ישר.

(2) ביום 8 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 91,734 כתבי אופציה לא סחירים לעובד החברה ולעובדת בחברת בת של החברה בארה"ב, אשר בגין כל כתב אופציה, יהיו הניצעים זכאיים לרכוש מהחברה מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (כפוף להתאמות ביחס לעובד החברה). כתבי האופציה יוקצו על פי תכנית 2014 כפי שעודכנה מעת לעת, וביחס לניצע שהוא תושב ישראל, במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה.

מחיר מימוש הינו בהתאם לתנאי תכנית 2014 (8% מעל מחיר המניה ערב אישור הדירקטוריון) ויעמוד על 14.407 ש"ח לכתב אופציה. בהתאם לנוסחת B&S, השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.32 ש"ח.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הבינניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

י. מסגרות אשראי

לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-515 מיליון ש"ח, מתוך זה סך של 50 מיליון דולר (כ-185 מיליון ש"ח) מתאגיד בנקאי בארה"ב המשמשות להעמדת ערבויות. מתוכן מנוצלות סך של כ-371 מיליון ש"ח לערבויות ולהלוואות לזמן קצר, מתוך זה סך של כ-25 מיליון דולר (כ-94 מיליון ש"ח) בגין ערבויות מתאגיד בנקאי בארה"ב. בתקופת הדוח החברה הגדילה את מסגרות האשראי שלה ב-50 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 14 א לדוחות השנתיים.

יא. פרטים אודות עסקאות מהותיות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

הסכם הניהול עם אלוני חץ: לאחר מועד הדוח, אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את עדכון הסכם הניהול עם חברת אלוני חץ, כך שעודכנה תקרת התגמול המקסימלי תחת הסכם הניהול עד לסך של 10.5 מיליון ש"ח (צמוד מדד), וזאת למשך 3 שנים נוספות שיסתיימו ב-30.6.2026. יתר תנאי הסכם הניהול נותרו ללא שינוי. לפרטים נוספים אודות שאר עיקרי תנאי הסכם הניהול ראה ביאור 25(א)(1) לדוחות הכספיים השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2023**

(בלתי מבוקרים)

לכבוד

בעלי המניות של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

רח' ז'בוטינסקי 2

רמת גן

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד

לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970 של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 ביוני 2023, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בְּרִיטְמַן אֶלְמַגּוֹר זֶהר וְשׁוֹת'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 8 באוגוסט, 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
מרגי 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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על המצב הכספי (נפרד) ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
95,456	222,063	69,389
315	1,400	706
1,542	7,219	95,917
9,073	15,923	8,615
106,386	246,605	174,627
2,210	2,353	2,067
6,326	5,990	6,742
8,338	9,111	7,566
9,965	9,312	9,886
3,494,033	2,898,249	3,796,198
143,294	161,475	94,737
3,664,166	3,086,490	3,917,196
3,770,552	3,333,095	4,091,823
-	-	150,920
74,871	74,871	74,871
1,406	1,406	1,406
4,226	5,246	4,668
-	-	64,407
125,876	84,439	175,057
206,379	165,962	471,329
91,276	91,276	99,694
-	1,500	1,500
27,208	20,724	50,475
520,288	557,254	483,321
523,979	519,238	528,680
7,491	8,240	6,714
772	429	772
2,140	1,061	1,957
62,389	75,996	36,053
1,235,543	1,275,718	1,209,166
5,478	5,208	5,478
2,088,487	1,755,730	2,136,122
234,665	130,477	269,728
2,328,630	1,891,415	2,411,328
3,770,552	3,333,095	4,091,823

נכסים**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
חייבים חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים**נכסים בלתי שוטפים**

מערכות לייצור חשמל מחוברות
מערכות בהקמה ומלאי
נכס בגין זכות שימוש
רכוש קבוע

השקעה בחברות מוחזקות

חייבים אחרים

סך הכל נכסים בלתי שוטפים**סך הכל נכסים****התחייבויות והון****התחייבויות שוטפות**

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות בגין אג"ח
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות

סך הכל התחייבויות שוטפות**התחייבויות שאינן שוטפות**

הלוואות מחברות מוחזקות
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים
אגרות חוב
אגרות חוב להמרה
התחייבות בגין חכירה
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
זכאים חברות מוחזקות
התחייבויות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות**הון**

הון מניות

קרנות הון

עודפים

סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה

סך הכל התחייבויות והון

8 אוגוסט 2023

טניה פרידמן
סמנכ"ל כספים

אסא לוינגר
מנהל כללי

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה על המידע
הכספי (נפרד) ביניים

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
נתונים על הרווח הכולל (נפרד) ביניים

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח				
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	951	312	285	485	490
	4,335	925	87,514	1,870	88,363
	5,286	1,237	87,799	2,355	88,853
	10,448	2,879	976	5,022	2,371
	10	99	23	186	26
	22,937	4,773	6,003	8,852	13,691
	19,889	5,674	5,553	10,373	10,231
	53,284	13,425	12,555	24,433	26,319
	(47,998)	(12,188)	75,244	(22,078)	62,534
	18,098	-	-	18,098	-
	(4,226)	(1,055)	(1,221)	(2,028)	(2,393)
	(34,126)	(13,243)	74,023	(6,008)	60,141
	111,641	24,939	32,536	45,523	57,510
	(28,758)	(6,892)	(10,547)	(14,133)	(17,632)
	82,883	18,047	21,989	31,390	39,878
	48,757	4,804	96,012	25,382	100,019
	196,733	32,522	(40,416)	60,325	132,068
	245,490	37,326	55,596	85,707	232,087
	(8,800)	1,603	(22,330)	(2,917)	(30,676)
	236,690	38,929	33,266	82,790	201,411
	0.447	0.071	0.061	0.160	0.368
	0.435	0.071	0.060	0.157	0.367
	529,476	546,293	547,823	516,784	547,853
	564,145	579,108	554,195	551,566	548,090
	199,561	126,287	128,117	138,040	237,024
	(161,328)	(95,342)	(93,649)	(100,112)	(180,010)
	(5,893)	7,036	55,857	4,601	79,251
	(50,184)	(29,074)	(3,318)	(47,964)	(3,960)
	218,846	47,836	120,273	77,355	333,716

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות תפעול ואחרות, נטו

הוצאות

אחזקת מערכות
הוצאות ייזום
שכר ונלוות
מנהלה, מטה ואחרות

רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
רווח הון
פחת והפחתות
רווח (הפסד) לפני מימון ומסים

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הכנסות מימון, נטו
רווח לאחר מימון, נטו
חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות

רווח לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):

בסיסי
מדולל
הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):
בסיסי
מדולל

פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה
ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס
חלק החברה בתנועה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים
רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים – ערך זמן, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים (נפרדים) ביניים

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
236,690	38,929	33,266	82,790	201,411
(295,300)	(49,991)	45,482	(111,085)	(133,077)
(58,610)	(11,062)	78,748	(28,295)	68,334
13,163	(10,758)	(95,277)	1,999	(87,632)
(45,447)	(21,820)	(16,529)	(26,296)	(19,298)
(609)	(20)	104	(384)	(416)
25,360	-	-	25,360	-
(74,102)	(74,102)	(2,257)	(74,102)	(2,257)
(4,015)	(1,151)	(951)	(2,119)	(1,330)
13,730	13,730	-	13,730	-
18,338	13,731	(54,283)	35,812	(116,011)
(652,903)	(84,315)	130,605	(306,691)	109,692
326	326	-	326	-
(673,875)	(131,801)	73,218	(308,068)	(10,322)
29,769	5,701	167	14,202	167
673,745	-	-	334,595	-
(1,515)	(375)	(472)	(766)	(859)
-	-	8,356	-	63,275
(2,860)	-	4,800	-	-
(74,489)	-	-	(37,242)	(37,247)
-	-	42,500	-	200,500
-	-	(49,994)	-	(49,994)
(106,779)	(52,003)	(38,348)	(52,003)	(175,300)
517,871	(46,677)	(32,991)	258,786	542
(201,451)	(200,298)	23,698	(75,578)	(29,078)
297,173	421,611	44,512	297,173	95,456
(266)	750	1,179	468	3,011
95,456	222,063	69,389	222,063	69,389

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה

הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל

תמורה ממכירת שותפות מאוחדת

מקדמות לספקי רכוש קבוע

השקעה ברכוש קבוע אחר

החזר (מתן) הלוואה

סילוק מכשירים פיננסיים

השקעה בשותפויות וחברות מוחזקות

תמורה מממוש מערכות בהקמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה מממוש כתבי אופציה למניות

תמורה מהנפקת מניות

פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה

קבלת הלוואות מחברות מוחזקות

עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה

פרעון קרן בגין אגרת חוב

קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
שינוי במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
השפעת תנודות שער חליפין על מזומנים ושווי
מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים (נפרדים) ביניים

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		

**נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת**

א. הכנסות (הוצאות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

(100,817)	(18,025)	(20,407)	(40,167)	(40,480)	הכנסות מימון, נטו
8,800	(1,603)	22,330	2,917	30,676	הכנסות מסים שהוכרו ברווח (הפסד) לתקופה
(196,734)	(32,525)	40,416	(60,325)	(132,068)	חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
4,226	1,055	1,221	2,028	2,393	פחת והפחתות
(18,098)	-	-	(18,098)	-	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
343	-	-	-	-	שינוי בהפרשה לפיצויים
6,980	1,107	1,922	2,560	6,402	תשלום מבוסס מניות
(295,300)	(49,991)	45,482	(111,085)	(133,077)	

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים בהון חוזר):

(3,246)	(1,116)	1,216	(1,332)	975	עליה בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
1,258	(3,053)	(98,820)	(2,119)	(94,603)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה בגין חברות מוחזקות
-	-	11,090	-	11,090	הפחתת פרמיה בגין אופציות CAP
15,151	(6,934)	(5,784)	5,450	(5,470)	עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות
-	345	(2,979)	-	376	עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות חברות מוחזקות
13,163	(10,758)	(29,277)	1,999	(87,632)	

פעילות שלא במזומן

4,639	2,750	-	6,352	-	חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן
(7,195)	(25,972)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז

מידע נוסף

(2,137)	(295)	(1,002)	(302)	(1,460)	ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
7,683	3,484	(208)	3,927	5,620	ריבית ששולמה מפעילות שוטפת
6,800	-	5,000	-	5,000	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
326	86	72	155	144	תשלומי ריבית בגין חכירה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

ביאור 1 - כללי:

א. כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן "דוחות כספיים נפרדים שנתיים") וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

ב. הגדרות בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה

החברה - אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 1' לדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים של החברה.

ביאור 3 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח

א. למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

8 באוגוסט, 2023

לכבוד
הדירקטוריון של
אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
ז'בוטינסקי 2
רמת גן

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ מחודש מאי 2022

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש מאי 2022:

1. דוח סקירה מיום 8 באוגוסט 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 8 באוגוסט 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2023 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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
מרגי 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