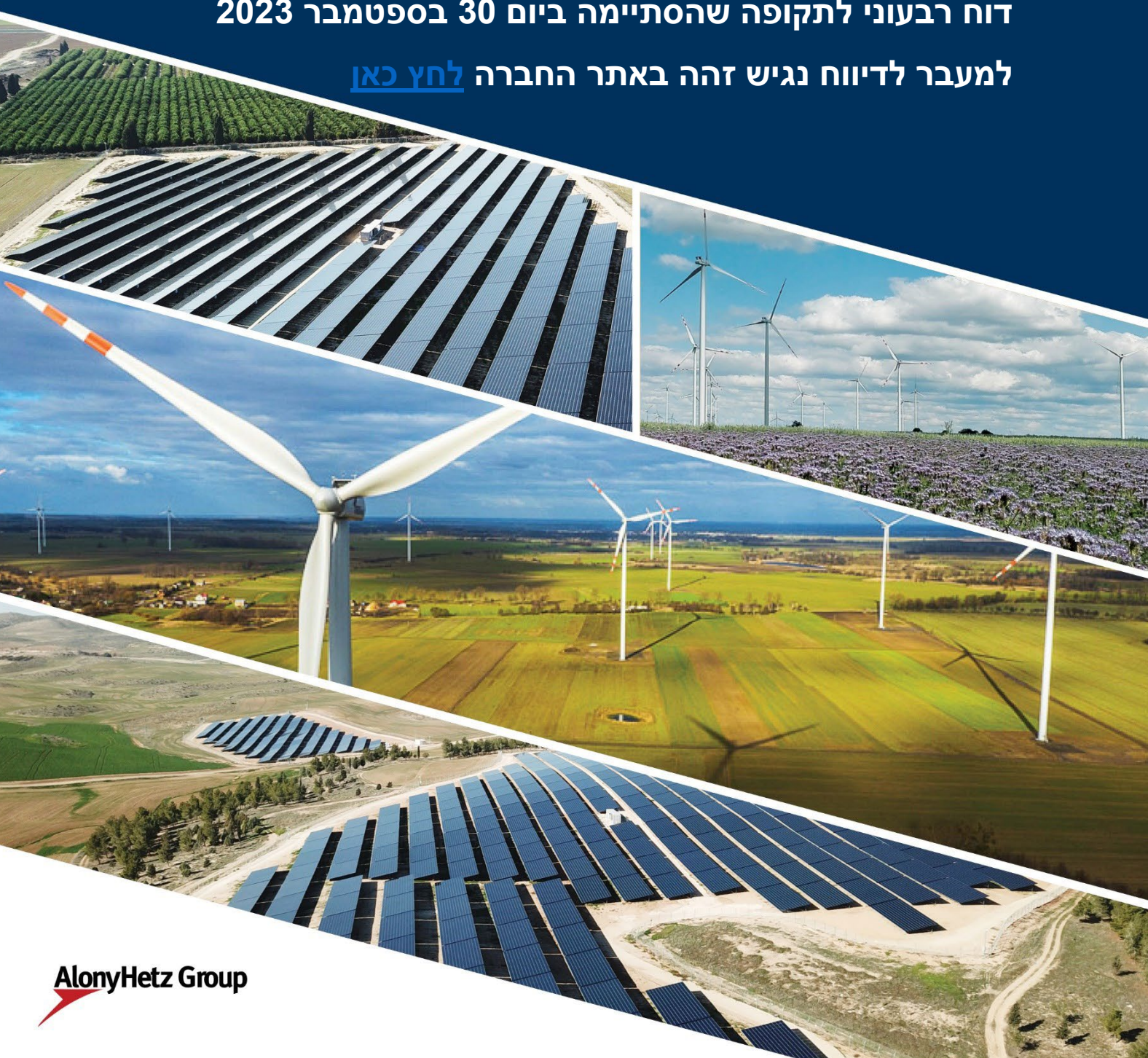


אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

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





אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח דירקטוריון</u>
50	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
51	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
53	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
54	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
55	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
60	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
63	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
87	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 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 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 12 נובמבר 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: 021090-01-2023) ("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-843MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-477MW 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-7 GWh².

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 מלחמת חרבות ברזל: לאחר מועד הדוח, ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר עדיין נמשכת בימים אלו.

בכל הנוגע לפעילות החברה, בשים לב להיותה ספק חיוני ולכך שהחברה רואה בהמשכיות הפעילות העסקית של המשק כמשימה לאומית, החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת בישראל לרבות המשך הייזום, התכנון וההקמה, והכל תחת המגבלות הנדרשות וההנחיות מפקוד העורף. יצוין כי לתאריך אישור הדוח כלל המתקנים של החברה בהפעלה מסחרית בישראל מייצרים חשמל כסדרם.

להערכת החברה, בשים לב לפעילותה הגלובלית ולתחום עיסוקה, למלחמה צפויה השפעה זניחה על תוצאות פעילותה ברבעון הרביעי לשנת 2023. יחד עם זאת, למלחמה צפויה להיות השפעה להארכת לוחות הזמנים של הקמת הפרויקטים של החברה בישראל בתחום אנרגית הרוח והפוטו-וולטאי, ובהתאמה על עיתוי תחילת מכירת החשמל ממתקנים אלה. לפרטים אודות פרויקטים בהקמה בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגית הרוח ראה סעיפים 2.10 והתייחסות לפרויקטים בהקמה וערב הקמה בסעיף 5.1 להלן.

2.2 תוצאות לתקופת הדוח: הכנסות החברה לתקופת הדוח, לרבות הכנסות אחרות בסך של כ-153 מיליון ש"ח, עמדו על סך של כ-546 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות של כ-332 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות הינו כתוצאה מתיקונים להסכמי מכירת החשמל בפולין בשנת 2022 ובתקופת הדוח, ולאור הגידול בהספק הפרויקטים בהפעלה מסחרית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. יובהר כי סך של כ-45 מיליון ש"ח מההכנסות האחרות נובעות מפיצוי שקבלה החברה בפולין במהלך רבעון 1 לשנת 2023 בגין ביטול (unwinding) עסקאות לקיבוע מחיר החשמל, אשר לולא ביטולן היו צפויות להירשם כהכנסות בגין רבעון 4 לשנת 2023 ("ההכנסות העתידיות").

בנטרול ההכנסות העתידיות אשר כאמור, צפויות היו להיות מיוחסות לרבעון 4 לשנת 2023, הכנסות החברה לתקופת הדוח עמדו על סך של כ-500 מיליון ש"ח, המשקף גידול של כ-50% בהכנסות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה לרבעון 3 לשנת 2023, ביחד עם החלק הרלבנטי מתוך ההכנסות האחרות שמיוחס לרבעון 3 לשנת 2023, מסתכמות לסך של כ-157 מיליון ש"ח אשר משקף גידול של כ-21% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-230 מיליון ש"ח, אל מול כ-131 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, ובנטרול ההכנסות העתידיות, הרווח מסתכם לסך של כ-193 מיליון ש"ח אל מול כ-131 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, המשקף גידול של כ-47% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה לרבעון 3 הסתכם לסך של כ-29 מיליון ש"ח, אל מול כ-48 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, ובתוספת החלק בהכנסות האחרות המיוחס לרבעון זה, הרווח מסתכם לסך של כ-56 מיליון ש"ח אל מול כ-48 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, המשקף גידול של כ-16% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ניתוח תוצאות הרבעון ביחס לרבעון אשתקד, לרבות ניתוח כלכלי של התוצאות מובא להלן בסעיף 6.5 להלן.

לניתוח תוצאות הפעילות לתקופת הדוח ולרבעון ראה סעיפים 6.5 ו-6.6 להלן. לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה בתיקון להסכמי מכירת החשמל בפולין ראה סעיף 2.9 להלן וכן סעיפים 6.2(ii) ו-6.5 לחלק א' לדוח השנתי וסעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון לדוח השנתי.

2.3 תחזיות לתוצאות פעילות החברה לשנת 2023 ולשנת 2024: החברה מעריכה כי תחזית הכנסותיה לשנת 2023 תהיה בסך של כ-700 מיליון ש"ח, תחזית הרווח הגולמי הפרויקטאלי מוערכת בכ-580 מיליון ש"ח ותחזית ה-FFO הפרויקטאלי לשנת 2023 מוערכת בכ-460 מיליון ש"ח³. בנוסף, על רקע דחייה של מספר חודשים בהשלמת ההקמה של פרויקטים במהלך שנת 2023 ושנת 2024, החברה התאימה את תחזית הכנסותיה לשנת 2024 לטווח שבין 1,000-1,100 מיליון ש"ח, תחזית הרווח הגולמי הפרויקטאלי לטווח שבין 840-920 מיליון ש"ח ותחזית ה-FFO הפרויקטאלי לטווח שבין 630-700 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות תחזיות החברה וההנחות ששימשו את החברה כבסיס לחישוב התחזיות ראה סעיף 5.2 להלן.

³ שהינו הטווח התחתון של תחזית תוצאות הפעילות לשנת 2023 כפי שפורסמו בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון 2, 2023, מיום 9 באוגוסט 2023 אסמכתא 2023-01-091500.

2.4 אירועי מאקרו ומגמות כלכליות עיקריות והשפעתן על פעילויות החברה

- א. **בחירות בפולין** - לאחר מועד הדוח התקיימו בחירות בפולין. מתוצאות הבחירות מסתמן כי ישנו רוב קואליציוני להקמת ממשלה ליברלית המחזיקה במדיניות תומכת אנרגיה מתחדשת. בהתאם להצהרות מפלגות הרוב, ממשלה כאמור, ככל שתקום, עשויה לתת חיזוק ותמריץ לשוק האנרגיה המתחדשת בפולין בכלל ולפעילותה של החברה בפולין בפרט.
- ב. **שערי מט"ח** - בתקופת הדוח ניכרת התחזקות מטבע הזלוטי אל מול מטבע הש"ח ומטבע האירו והיחלשות השקל אל מול סל המטבעות הזרים ובכללם הזלוטי והדולר. להתחזקות הזלוטי והדולר יש השפעה חיובית על תוצאות פעילות החברה מאחר ויותר ממחצית מההכנסות ומהרווח הנקי של החברה הינם במטבעות הזלוטי והדולר.
- ג. **ריבית ואינפלציה** - לתאריך אישור הדוח, ניכרת מגמת התמתנות של סביבת האינפלציה בארה"ב ובפולין תוך שימור רמת הריבית בארה"ב ובישראל והורדה ראשונה של הריבית בפולין. להתמתנות סביבת האינפלציה והורדת שיעורי הריבית צפויה להיות השפעה חיובית על הפעילות העסקית בטרטוריות בהן פועלת החברה, לרבות בתחומי פעילותה של החברה. לפרטים נוספים אודות השפעת האינפלציה על החברה ראה סעיף 6.2 לחלק א' לדוח השנתי - תיאור עסקי התאגיד.
- ד. **התמתנות במחירי החשמל בפולין** - בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים ניכרת התמתנות של מגמת עליית מחירי החשמל בפולין.
- ה. **המשך המגמה של גידול בביקוש לחשמל ירוק בארצות הברית** - בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח, המשיכה המגמה של הגידול בביקוש לחשמל ירוק, בדגש על ארצות הברית. להערכת החברה, מגמה זו עשויה לייצר לחברה הזדמנויות לשיתופי פעולה עסקיים בסדרי גודל משמעותיים עם גורמים מובילים, לקידום פעילותה של החברה בארה"ב, אשר נבחנים על ידי החברה.

2.5 תנופת הקמות והרחבת צבר פרויקטים בייזום:

- 2.5.1 **גידול של כ-1.5 מיליארד ש"ח בהיקף השקעות החברה בפרויקטים בהקמה וייזום בתקופת הדוח, מתוכם כ-850 מיליון ש"ח במהלך רבעון 3 לשנת 2023:** זאת במסגרת המשך תנופת הקמת פרויקטים בארה"ב ובישראל. לתאריך אישור הדוח החברה מעריכה כי פרויקטים בהספק של 416MW צפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית או השלמת הקמה עד לתום שנת 2023. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 להלן.
- 2.5.2 **משא ומתן מתקדם לרכישת מספר פרויקטים בשלבי ייזום שונים:** החברה פועלת לקידום והגדלת צבר הפרויקטים של החברה בשלבי הייזום השונים, ומצויה במשא ומתן מתקדם לרכישת פרויקטים בשלבי ייזום שונים בארה"ב ובפולין.

2.6 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, בתקופת הדוח, התקשרה החברה עם Solar First במערך הסכמים לרכישת פאנלים נוספים בשנים 2026-2030 בהספק של כ-5GWp⁴. 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 ובטרטוריה 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.

⁴ לחברה הזכות להגדיל או להקטין את הספק הפאנלים בשיעור מצרפי של עד 20%, והעלות הכוללת של רכישת הפאנלים תעודכן בהתאמה.

2.7 התקשרות בעסקאות מימון בסך של מעל 3.16 מיליארד ש"ח:

- (i) בחודש אפריל 2023 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, במהלך תקופת 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 ההלוואה ישמש להחזר הון עצמי שהחברה השקיעה בפרויקטים נשוא המימון. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 להלן וביאור 7 לדוחות הכספיים.
- (iii) במהלך תקופת הדוח, חתמה החברה על הסכם מימון מחייב בסך של עד 255 מיליון ש"ח עם אפשרות להרחבת מימון בסך של עד 15 מיליון ש"ח עם מוסד פיננסי מוביל למימון הקמת פרויקט ג'וליס במתח עליון בישראל בהספק של כ-87MWp. ההלוואה 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.
- (iv) לאחר מועד הדוח, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על מזכר הבנות לא מחייב למימון הקמת פרויקטים שהחברה מקימה בתחום הפוטו-וולטאי בהספק מותקן של 141MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-448MWh בסך של עד 740 מיליון ש"ח. העמדת המימון בפועל כפופה להשלמת בדיקת נאותות לשביעות רצון המממנים ולחתימת הסכמים מחייבים.

עסקאות המימון הינן בהלימה לתוכנית 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

2.8 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 מידי של החברה מיום 20 באפריל 2023 אסמכתא 2023-01-043275, המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה, וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

2.9 תיקון הסכמי מכירת חשמל בפולין עם הברוקר המקומי לו החברה מוכרת חשמל: במהלך הרבעון הראשון 2023 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 מידיים 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, כפי שעודכנה, הערכת החברה אודות השפעתה על הכנסותיה לשנת 2023 והתקשרות החברה עם הברוקר הפולני, ראה סעיפים 6.2 ו-6.5 לחלק א' לדוחות הכספיים השנתיים, ביאור 9(ב)(4) לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 8.1.1 להלן.

2.10 עבודות ההקמה של חוות רוח ברמת הגולן בהספק של כ-104MW (פרויקט אר"ן): בהמשך להודעות החברה אודות דחיית עבודות ההקמה המאסיביות של הפרויקט, לרבות הובלת הטורבינות לאתר, בשל התנגדות חלקים מתושבי העדה הדרוזית ברמת הגולן והצורך בליווי והערכות ייעודיות מצד המשטרה, ולמרות הנחיית ממשלת ישראל למשטרת ישראל להיערך לחידוש עבודות ההקמה של הפרויקט לאחר שאלה נעצרו בחודש יוני 2023, חידוש עבודות ההקמה של הפרויקט נדחה בשל היעדר פניות משטרת ישראל וממשלת ישראל בשל מלחמת חרבות ברזל. בהתאם למידע המצוי בחברה לתאריך אישור הדוח ולהערכת החברה, אין בעיכוב זה כדי להשפיע מהותית על החברה. למידע נוסף אודות הפרויקט אר"ן ראה ביאור 7(ד) לדוחות הכספיים.

2.11 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 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 מלוא החשמל שיווצר במתקנים אלה במחיר הגבוה משמעותית מהתעריף הזוכה במסגרת תנאי ההליך התחרותי, בתמורה להתחייבות החברה למכור למספק את מלוא החשמל שיווצר 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 2.6 (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").

(ii) 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%. בתקופת הדוח השקיע שותף המס סך ראשוני של 1.8 מיליון דולר מתוך סך השקעתו בגין השלמת ההקמה והפעלה מסחרית של אחד הפרויקטים.

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")⁵, 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

(iii) מימון לתקופת ההקמה ולטווח ארוך: במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה משיכות בסך של 338 מיליון דולר (מתוך סכום זה, כ-48 מיליון דולר ברבעון השלישי) מתוך מסגרת הלוואות ההקמה והגישור בסך של עד 510 מיליון דולר שהעמיד בנק Santander CIB לחברת בת אמריקאית של החברה, מתוך כ-115 מיליון דולר שימשו כחזר להון עצמי שהעמידה החברה לפרויקטים. מסגרת הלוואות ההקמה מחולקת להלוואות 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 הלוואות לתקופת ההקמה בסך של עד 510 מיליון דולר והלוואות ה-Back Leverage טווח ארוך, ראה דיווח מידי של החברה מיום 23 באפריל 2023 (אסמכתא 037927-01-2023), המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

3.2. בהמשך לאמור בסעיף 2.6 (ii) לעיל, במהלך 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 שימשה במלואה להחזר הון עצמי שהעמידה החברה להקמת הפרויקטים הנ"ל, הושלמה בסמוך למועד חתימת ההסכם. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה מיום 7 באוגוסט 2023 (אסמכתא 091053-01-2023), המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

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

⁵ היקף הטבות המס בפועל יהיה כתלות בעמידה בפועל בקריטריונים שיפורסמו במסגרת התקנות.

התייחסות למידע צופה פני עתיד

יובהר כי האמור בדוח דירקטוריון זה- לעיל ולהלן- כולל מעת לעת התייחסות לתחזיות- הערכות- אומדנים או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידיים- שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה וסאו הקבוצה ועל כן הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בסעיף 43א לחוק ניירות ערך- התשכ"ח . 79: 2 *#מידע צופה פני עתיד#1/

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 וסאו 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 להביא 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

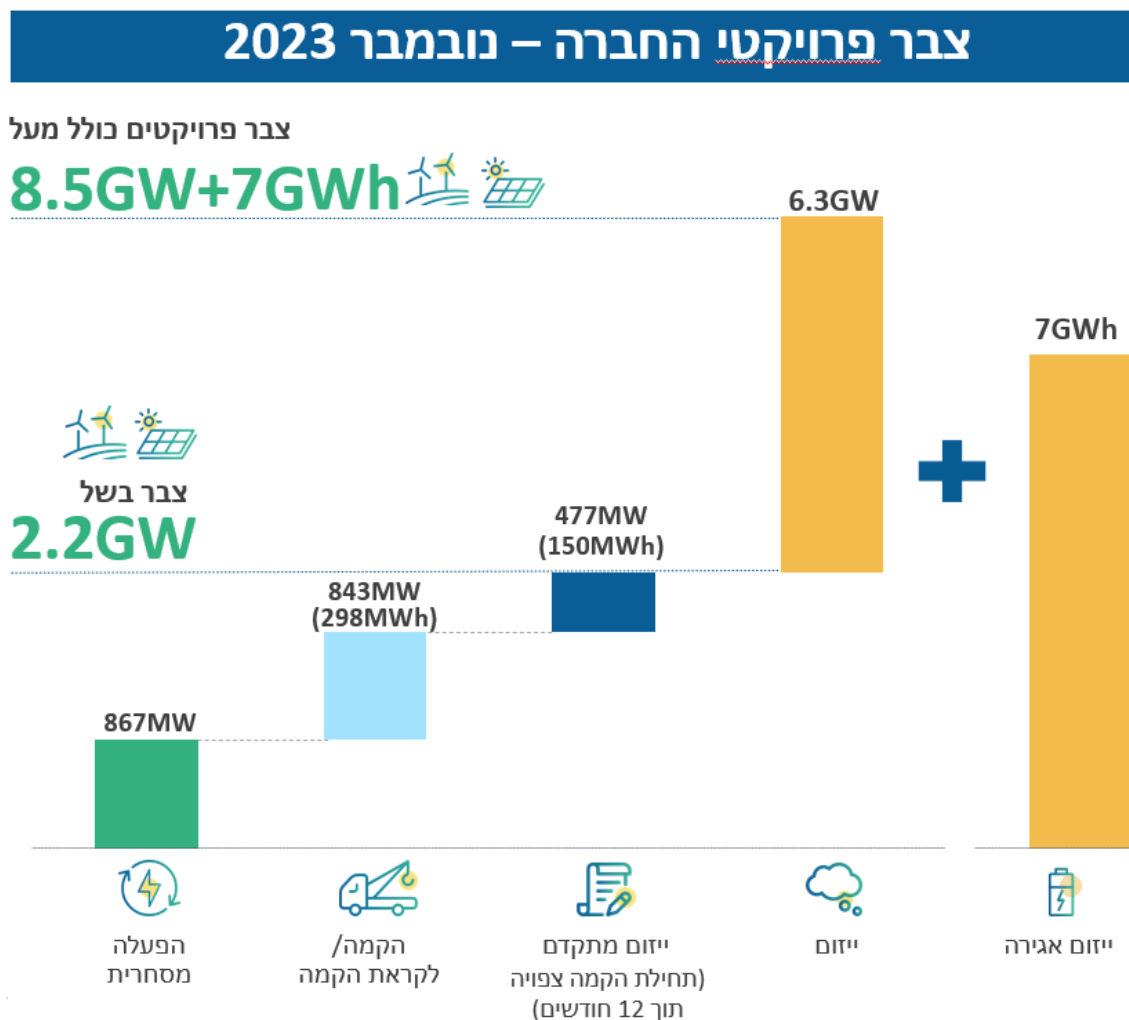
דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 8 במרץ 2021, החליט לאמץ מדיניות דיבידנד רב שנתית, בהתחשב בהמשך הצמיחה של החברה וכתלות בצרכיה. לפרטים נוספים אודות מדיניות הדיבידנד של החברה ראה סעיף 4 לחלק א' לדוח השנתי - תיאור עסקי התאגיד.

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, לרבעון השני בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר שולם בחודש יוני 2023 ולרבעון השלישי בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח) אשר שולם בחודש אוגוסט 2023.

כמו כן, ביום 12 בנובמבר 2023 לאחר מועד הדוח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון הרביעי לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש דצמבר 2023.

5. נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:

להלן מצבת הפרויקטים של החברה, נכון לתאריך אישור הדוח:



5.1. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות, 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 בהפעלה מסחרית

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית:

תוצאות הפרוייקט לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (במיליוני ש"ח)														תוצאות פרויקטים חזויות לשנת 2023 (במיליוני ש"ח) (10)				
מדינה	טכנולוגיה	הספק (MW) (11)	מקור הכנסות	עלות הקמה מקורית	מסגרת מימון פרויקטלי	הכנסות	רווח גולמי	FFO פרויקטלי	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	הכנסות	רווח גולמי	FFO פרויקטלי	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	חלק החברה				
ישראל (1,2)	פוטו-וולטאי	330MWp	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד לתקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	1,200	1,195	123	97	81	30	148-152	114-116	70-74	27-30	ק199MWp באמצעות מיזם משותף ישראל - חלק החברה 70% (91% בתזרים) וכל יתר הפרויקטים בבעלות מלאה				
פולין (3,4,5)	רוח	301MW	חשמל - מכירה בבורסת החשמל או בהסכמי קיבוע מחיר. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה או בהסכמי קיבוע מחיר	1,579	784	382	337	293	283	490-500	420-430	360-365	335-340	100%				
פולין (6)	פוטו-וולטאי	12MWp	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	34	-	4	4	4	4	5	5	5	5	100%				
ארה"ב (7,8,9)	פוטו-וולטאי	224MWp	חשמל - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור ל-6 ול-12 שנים. תעודות ירוקות - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים.	586	315	37	26	24	18	50-52	35-37	24-28	10-14	100%				
סה"כ פרוייקטים בהפעלה מסחרית		867		3,399	2,293	545	465	402	335	כ - 700	כ - 580	כ - 460	כ - 380					

- (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-31 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 Sepopol-ו Banie3 זכו במכרזים לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 255-270 זולטי ל-IMWh) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-65% מצפי ייצור החשמל בכל אחת מחוות הרוח. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרזים ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש מרץ 2024 ביחס לשתי חוות הרוח. החלטה בעניין תתקבל בסמוך למועד הסופי לקבלת ההחלטה, כתלות במצב שוק החשמל ומחירי החשמל לאותו מועד, ציפיות לאינפלציה וכיו"ב.

- (4) חוות הרוח Banie שלב 4 זכתה במכרז לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 275-280 זלוטי ל-1MW) 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-38 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-3.6 מיליוני ש"ח. לתאריך אישור הדוח, הפרויקט ממתין לקבלת רישיון ייצור קבוע. הוצאות הפרויקט בתקופת הבדיקות הונו לעלות המערכת.
- (7) בהסכם מול שותף המס בארה"ב (לפרטים נוספים ראה ביאור 9ב(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 לשימושי 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) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.9 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.95 ש"ח ל-1 זלוטי. הנתונים בפועל מבוססים על שערי החליפין בביאור 2ג.
- (11) 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

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 לדוח	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	במהלך 2025	486	90-98	73-78	53-61	29-33	חלק 80.5% 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 ראשונה, 2024	189	22-26	16-20	10-14	3-7	חלק 70% בתוצאות ובתזרים הנקי 91%
	פרוייקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (9)	פוטו-וולטאי בשילוב אגירה	102MWp (כולל) 298MWh (אגירה)	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים וכן מכירה ללקוח בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית		490-550	עד - 525 (12)	במהלך 2024	267	51-58	41-47	19-23	6-10	100%
ארה"ב	צבר בהקמה בוגרייניה (VA) (1,6,11)	פוטו-וולטאי	312MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע		900-940	820-860	רבעון רביעי, 2023	1,125 (10)	123-134	102-109	62-66	27-32	100%
	פרויקט בהקמה בפנסילבניה (PA) (1,6)	פוטו-וולטאי	104MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע		315-355	300-340	רבעון רביעי, 2023	395 (10)	44-53	35-40	22-26	10-14	100%
	צבר בהקמה בוגרייניה (VA4) (1,6,10)	פוטו-וולטאי	134MWp	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		365-405	טרם נקבע	במהלך 2024	175	49-54	40-44	40-44	40-44	100%
	סה"כ בהקמה ולקראת הקמה													
			843			2,960 - 3,280			2,637	379 - 423	307 - 338	206 - 234	115 - 140	

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

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 3.9 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.95 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 134MWp, 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 לתאריך אישור הדוח.
- (11) מתוך צבר זה הושלמה ההקמה והחלה ההפעלה המסחרית של פרויקט בהספק של 15MWp בגינו השקיע שותף המס סך ראשוני של 1.8 מיליון דולר מתוך סך ההשקעה הכוללת.
- (12) לאחר מועד הדוח, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על מזכר הבנות לא מחייב למימון הקמת פרויקטים שהחברה מקימה בתחום הפוטו-וולטאי בהספק מותקן של 141MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-448MWh בסך של עד 740 מיליון ש"ח. העמדת המימון בפועל כפופה להשלמת בדיקת נאותות לשביעות רצון המממנים ולחתימת הסכמים מחייבים.

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

פרויקטים בייזום מתקדם

פרויקטים בייזום מתקדם הינם חבר 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	סטאטוס	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	39 (כולל 150MWh אגירה)	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים וכן מכירה ללקוח בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעה המסחרית	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 2024- 2025	בהליכי תכנון ופיתוח	950-990	165	135-145	100%
פולין	פרויקט Nowa karczwa	רוח	68MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	במהלך 2025	לאחר היתר בניה. בתהליך אישור חיבור לרשת	375-415	-	100-110	100%
	פרויקט PV בפולין 30MW	פוטו- וולטאי	30MWp	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	חציון שני, 2024	בהליכי תכנון ופיתוח	75-95	-	14-18	100%
סה"כ בייזום מתקדם:			477				1,600 - 1,750		273 - 301	

- 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 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 3.9 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.95 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.

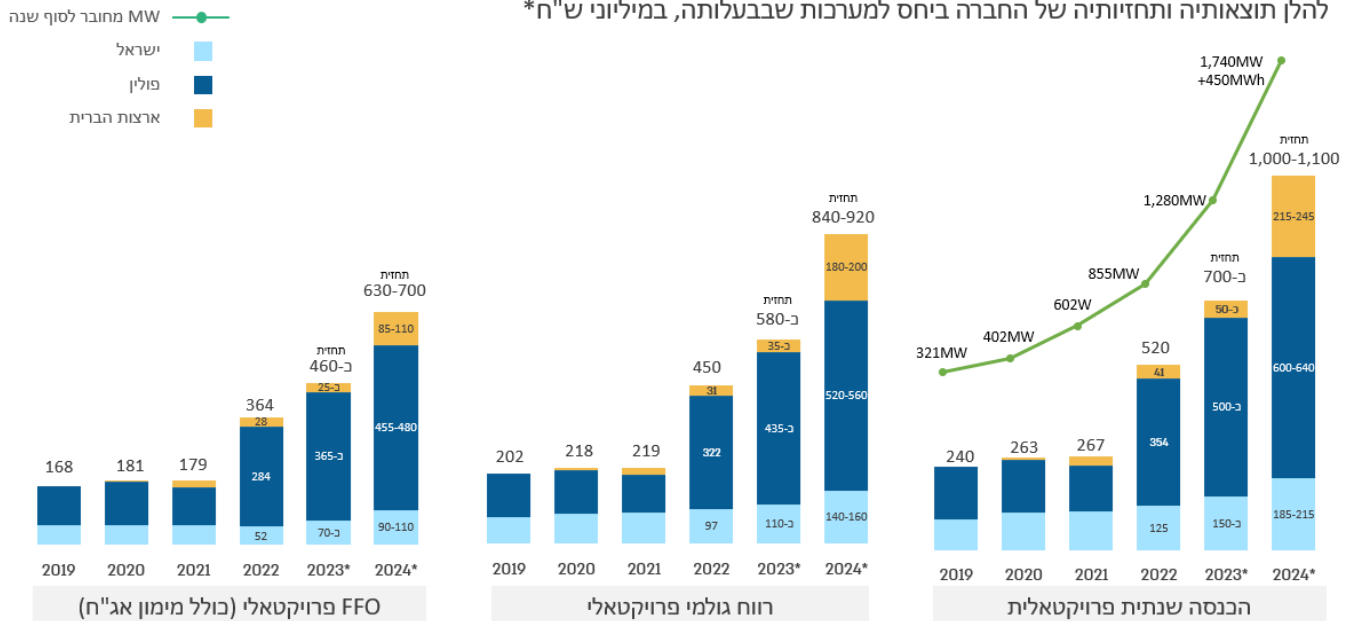
* כולל מידע צופה פני עתיד

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*:

התפתחות תוצאות הפעילות של החברה

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



* **התאמת תוצאות חזויות:** על רקע תנאי רוח נמוכים בפולין בתקופת הדוח והארכה של מספר חודשים בלוחות הזמנים להקמה של פרויקטים בהקמה שהיו צפויים להתחבר במהלך שנת 2023, החברה מעריכה כי התוצאות החזויות לשנת 2023 יהיו בטווח התחתון של התחזיות שפרסמה החברה בדוחותיה הכספיים לרבעון 2, 2023 והחברה דחתה הספק מחובר לסוף שנת 2023 של כ-90MW. בנוסף, לאור הערכת החברה בדבר הארכה של מספר חודשים בלוחות הזמנים להקמה של פרויקטים בהקמה שהיו צפויים להתחבר במהלך שנת 2024, החברה דחתה הספק מחובר לסוף שנת 2024 של כ-420MW. לשנת 2025⁶, ועודכן הרף התחתון של טווח תחזיות תוצאות הפעילות לשנת 2024. לפרטים נוספים ראה דוחותיה הכספיים של החברה לרבעון 2 2023 מיום 9 באוגוסט 2023, אסמכתא 091500-01-2023.

- בתחזית ההכנסות לשנת 2023 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך אישור הדוחות הכספיים לרבעון 3 2023, הינם בהפעלה מסחרית.
- בתחזית ההכנסות לשנת 2024 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך אישור הדוחות הכספיים לרבעון 3 2023 היו בסטטוס שלהן: 800-850 מלש"ח בהפעלה מסחרית, 195-235 מלש"ח בהקמה/לקראת הקמה, 5-15 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 וודאות כי מחירי החשמל יישארו ברמת המחירים אשר שימשה כבסיס לחישוב התחזיות.

הבהרות והנחות ששימשו את החברה לצורך הערכת תוצאותיה ותחזיותיה:

- (א) 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 בגינן), ובניכוי מיסים שוטפים.
- (ב) 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.

⁶ יתרת הספק של כ-65MW הומר בשנת 2024 להספק אגירה

- ג) נתונים חזויים לשנים הבאות הינם בהתאם לצפי החברה, נכון לתאריך אישור הדוח, ובין היתר על בסיס ההנחות הבאות:
- ד) התוצאות החזויות לשנת 2023 בפולין הינן לאחר השפעת החקיקה הזמנית להגבלת מחירי החשמל, והן מבוססות על נתונים בפועל לתקופת הדוח וצפי להכנסות ממכירת חשמל פיזי, 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, כפי שעודכנו בסעיף 8.1.1 להלן.
- ה) 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';
- ו) שערי החליפין ששימשו בסיס לחישוב התחזית:
- א) 1 זלוטי ל- 0.95 ש"ח
- ב) 1 דולר ל- 3.9 ש"ח

ז) ניתוח רגישות לתוצאות החזויות של החברה לשנת 2023: למשתנים 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 למשתנים אלה (כל אחד ביחס לעצמו בלבד וללא שינויים צולבים) שביצעה החברה, בתחזית לרבעון ה-4 לשנת 2023, בהתחשב בעסקאות קיבוע מחיר שביצעה החברה (במיליוני ש"ח):

1. תפוקה:
 - שינוי של 10% בתפוקת החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-5 מיליון ש"ח.
 - שינוי של 10% בתפוקת החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.5 מיליון ש"ח.
 - שינוי של 10% בתפוקת החשמל בישראל ישפיע על הכנסות החברה בכ-3 מיליון ש"ח.
2. מחירים:
 - ירידה של 10% במחיר השוק של החשמל בפולין תשפיע על הכנסות החברה בכ-4 מיליון ש"ח.
 - 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-0.5 מיליון ש"ח.
3. שערי חליפין:
 - שינוי של 10% בשער החליפין של הזלוטי ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-8 מיליון ש"ח.
 - שינוי של 10% בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-1 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

5.3. 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.

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

5.4. דוח על המצב הכספי

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
465,119	524,529
34,435	10,918
178,797	224,182
22,424	13,816
700,775	773,445
57,205	8,944
403,949	521,273
2,910,128	3,412,651
1,813,125	3,369,588
140,114	176,229
56,935	113,264
5,381,456	7,601,949
6,082,231	8,375,394
-	448,798
77,013	103,586
16,235	26,287
74,871	74,871
306,513	526,213
80,032	83,421
554,664	1,263,176
1,267,162	2,623,630
1,044,267	977,297
630,081	847,676
164,511	130,959
91,258	104,892
3,197,279	4,684,454
2,328,630	2,426,491
1,658	1,273
2,330,288	2,427,764
6,082,231	8,375,394

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- 525 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 465 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ- 60 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מתזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת בסכום של כ- 372 מיליון ש"ח, קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים בסכום של כ- 1.3 מיליארד

ש"ח, וקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-500 מיליון ש"ח, בקיזוז השקעות בהקמה וייזום פרויקטים בארה"ב, ישראל ופולין בסכום של כ-1.5 מיליארד ש"ח, תשלום דיבידנד לבעלי המניות בסכום של כ-214 מיליון ש"ח, פירעונות חלקיים של אגרות חוב, הלוואות לזמן ארוך ומכשירים פיננסיים בסכום של כ-383 מיליון ש"ח.

פיקדון מיועד - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-11 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-34 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, קיטון בסך של כ-23 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מעמידת החברה בתנאים לשימוש במזומן המיועד, כפי שנקבעו במסגרת השקעת שותף המס בפרויקטים וירגיניה 2, בקיזוז השקעת שותף המס בגין פרויקט בוירגיניה שהקמתו הסתיימה במהלך הרבעון השלישי.

תעודות ירוקות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-14 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-22 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, קיטון של כ-8 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מירידה במחיר התעודות הירוקות הלא מגודרות למועד הדוח, בקיזוז ייצור שוטף לתקופה.

לקוחות וחייבים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-224 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-179 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-45 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-3,413 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2,910 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-503 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מגידול בשער חליפין של הזלוטי ושל הדולר בכ-9%, וכן מהפעלה מסחרית של פרויקט רוח בפולין (כ-306 מיליון ש"ח), אשר קוזזו ע"י פחת שוטף של כ-101 מיליון ש"ח.

מערכות בהקמה וייזום - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-3,370 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,813 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-1,557 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהשקעה בייזום והקמה של פרויקטים, בארה"ב כ-1,427 מיליון ש"ח ובישראל כ-400 מיליון ש"ח, אשר קוזזו על ידי סיווג פרויקט רוח בפולין למערכות מחוברות.

חייבים אחרים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-176 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ-140 מיליון ש"ח בתום שנת 2022, גידול בסך של כ-36 מיליון ש"ח. הגידול הינו עקב ביצוע עסקאות לגידור ריבית בארה"ב במהלך תקופת הדוח בקיזוז שינוי 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-449 מיליון ש"ח, עקב קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בישראל ובארה"ב.

ספקים, זכאים ויתרות זכות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-526 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-307 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-219 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מגידול בהתחייבות לספקי ציוד וקבלני הקמה.

התחייבות בגין הסכם עם שותף מס (לזמן קצר ולזמן ארוך) ואחרות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-214 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ-244 מיליון ש"ח בתום שנת 2022, קיטון בסך של כ-30 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מפרעונות שוטפים (בעיקר בדרך של הטבות מס) של ההתחייבות לשותף המס בגין פרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2, בקיזוז השקעת שותף המס בגין פרויקט בוירגיניה שהקמתו הסתיימה במהלך הרבעון השלישי.

הלוואות ממוסדות פיננסיים וחלויות שוטפות של הלוואות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-2,727 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ-1,344 מיליון ש"ח בתום שנת 2022, גידול בסך של כ-1,383 מיליון ש"ח. הגידול נובע ממשיכות שבוצעו מהלוואות הקמה עבור הקמת פרויקטים בוירגיניה ובפנסילבניה בארה"ב, קבלת הלוואה לזמן ארוך לפרויקטים בהפעלה בארה"ב, וקבלת הלוואה להקמת פרויקט מתח עליון בישראל, בקיזוז תשלומי קרן שוטפים של ההלוואות.

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-1,052 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1,119 לתום שנת 2022, קיטון של כ-67 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-848 מיליון ש"ח אל מול סך יתרה של כ-630 מיליון ש"ח לתום שנת 2022, גידול של כ-218 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-2,426 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-230 מיליון ש"ח, גידול בקרן הון מהפרשי תרגום (לרבות גידור השקעה בפעילות חוץ) ומגידול בקרן הון מגידור תזרים מזומנים בסך של כ-127 מיליון ש"ח, אשר קוזזו בחלקם על ידי תשלום דיבידנד בסך של כ-214 מיליון ש"ח ועל ידי הכרה בהתחייבות מותנית בגין דמי ההצלחה במסגרת רכישת מלוא זכויות שותף המס במיזם המשותף ארה"ב.

5.5. תוצאות הפעילות

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח				
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
119,598	107,101	288,424	341,879	הכנסות
9,406	15,369	42,455	49,304	הכנסות ממכירת חשמל
437	34,139	1,062	109,363	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
129,441	156,609	331,941	500,546	הכנסות אחרות, לרבות מביטול עסקאות קיבוע מחיר בגין התקופה
				סך הכל הכנסות
15,610	20,054	36,894	57,685	הוצאות
1,112	7,275	6,639	8,871	הוצאות תפעוליות
16,835	24,136	45,581	75,213	ירידת ערך תעודות ירוקות
33,557	51,465	89,114	141,769	שכר, מטה ואחרות
95,884	105,144	242,827	358,777	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)
-	-	18,098	-	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
(29,373)	(40,033)	(76,951)	(114,227)	פחת והפחתות
66,511	65,111	183,974	244,550	רווח לפני מימון ומסים
(23,536)	(16,205)	(67,929)	(52,720)	הוצאות מימון, נטו
42,974	48,907	116,045	191,830	רווח לאחר מימון, נטו
42,974	48,907	116,045	191,830	רווח לפני מסים על הכנסה
(9,343)	(10,912)	(27,661)	(50,157)	מסים על הכנסה
14,653	17,893	42,143	51,750	הכנסות מיסים משותף המס
48,284	55,887	130,527	193,423	רווח לתקופה
48,315	56,218	131,105	193,526	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(31)	(331)	(578)	(103)	הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
48,284	55,887	130,527	193,423	סך הכל רווח לתקופה

להלן עיקרי תוצאות הפעילות באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
446,326	119,598	107,101	288,424	341,879
56,084	9,406	15,369	42,455	49,304
24,915	437	858	1,062	154,405
527,325	129,441	123,328	331,941	545,588
54,688	16,101	27,329	42,726	66,556
66,718	17,456	24,136	46,388	75,213
121,406	33,557	51,465	89,114	141,769
405,919	95,884	71,863	242,827	403,819
18,098	-	-	18,098	-
(105,797)	(29,374)	(40,033)	(76,951)	(114,227)
318,220	66,510	31,830	183,974	289,592
(82,359)	(23,536)	(16,204)	(67,929)	(52,720)
235,861	42,974	15,626	116,045	236,872
235,861	42,974	15,626	116,045	236,872
(57,766)	(9,343)	(4,589)	(27,661)	(58,715)
57,815	14,653	17,893	42,143	51,750
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907
236,690	48,315	28,599	131,105	230,010
(780)	(31)	331	(578)	(103)
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2022	2022	2023
2022	2022	2023		

נתוני רווח למניה (*)

הכנסות למניה 1.00 0.63 1.00

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA) 0.77 0.46 0.74

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
0.58	0.09	0.50
0.45	0.25	0.42

FFO למניה

רווח למניה - בסיסי

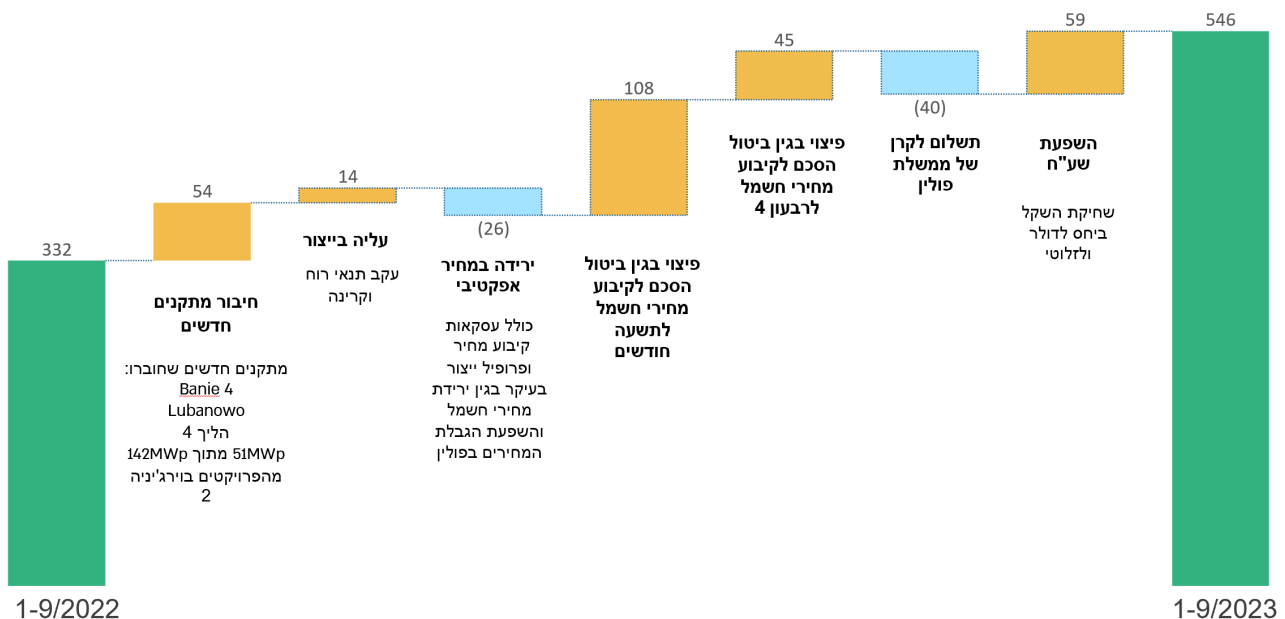
(*) על פי הנתונים המובאים בסעיף 6.6

5.6. עיקרי ההסברים לתוצאות הפעילות:

הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות המיוחסות לרבעונים הראשון, השני והשלישי הסתכמו לסך של כ-500 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-332 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-168 מיליון ש"ח (כ-50%), כמתואר בטבלה מעלה.

סך הכנסות החברה בתקופת הדוח, לרבות הכנסות העתידיות (כהגדרתן לעיל) המיוחסות לתשעת החודשים הראשונים של 2023, הסתכמו לסך של כ-546 מיליון ש"ח.

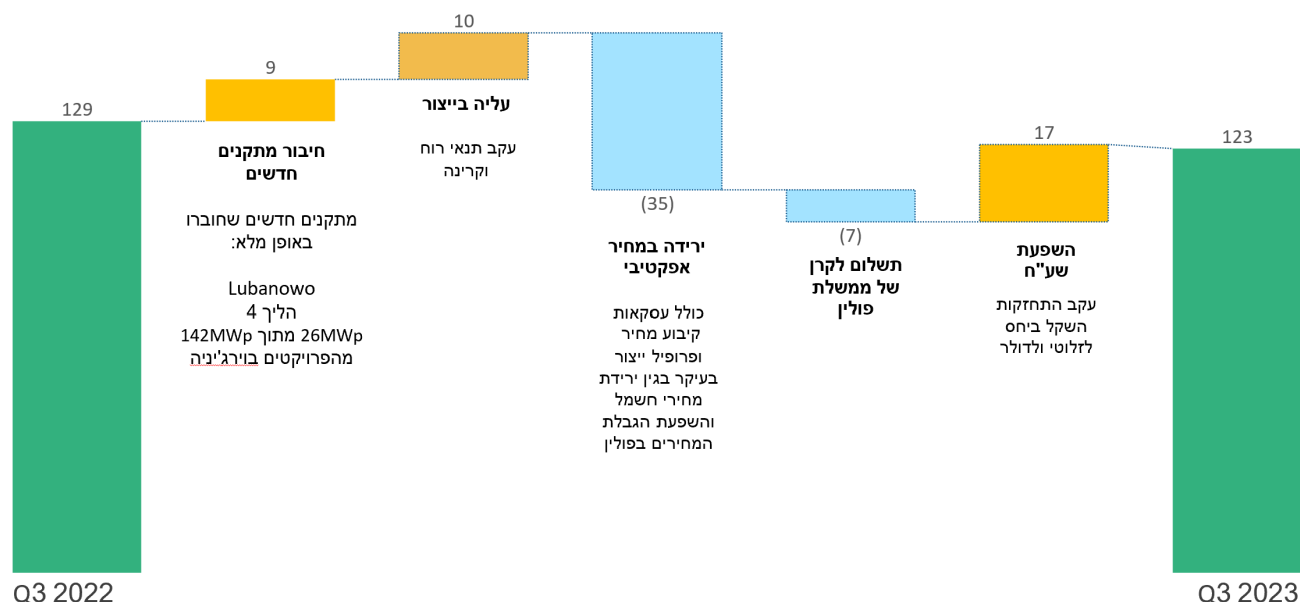
להלן תרשים המפרט את עיקרי השינויים בהכנסות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:



הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהחלק בהכנסות האחרות המיוחסות לרבעון השלישי הסתכמו לסך של כ-157 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-129 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-28 מיליון ש"ח (כ-22%), כמתואר בטבלה מעלה.

סך הכנסות החברה לרבעון השלישי, ללא החלק בהכנסות אחרות המיוחסות לרבעון השלישי, הסתכמו לסך של כ-123 מיליון ש"ח.

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



הוצאות תפעוליות - ההוצאות התפעוליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-66 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי לשנת 2023, ההוצאות התפעוליות הסתכמו לסך של כ-28 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

עיקר הגידול מיוחס לרישום הוצאות תפעול מפרויקטים בפולין שטרם הופעלו מסחרית בתקופה המקבילה ולירידת ערך בסך של כ-7 מיליון ש"ח של תעודות ירוקות שאינן מגודרות למועד הדוח.

הוצאות שכר מטה ואחרות - הוצאות השכר, מטה ואחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-75 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-24 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-17 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 - בתקופת הדוח הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-114 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-37 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-40 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-29 מיליון ש"ח, גידול של כ-11 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר מרישום הוצאות פחת מפרויקטים שטרם הופעלו מסחרית בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו - הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-53 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בסך של כ-15 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון בהוצאות המימון נטו, נובע מהכנסות מימון מפיקדונות בתקופת הדוח וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 3.25% לעומת עליה במדד בשיעור של 4.4% בתקופה המקבילה.

הוצאות המימון נטו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-16 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-24 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך של כ-8 מיליון ש"ח. הקיטון בהוצאות המימון נטו נובע מהכנסות מימון מפיקדונות ברבעון השלישי וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 0.8% לעומת עליה במדד בשיעור של 1.2% 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 בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-52 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-10 מיליון ש"ח, עקב הפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב.

ברבעון השלישי ההכנסות משותף המס הסתכמו לסך של כ-18 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3 מיליון ש"ח, עקב הפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב.

רווח נקי המיוחס לבעלים - בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-230 מיליון ש"ח, ביחס לרווח של כ-131 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-99 מיליון ש"ח (כ-75%). ברבעון השלישי הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-29 מיליון ש"ח ביחס לרווח של כ-48 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-19 מיליון ש"ח (כ-39% קיטון).

6. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

6.1. תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חל גידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ-59 מיליון ש"ח. עיקר הגידול מיוחס לנטילת הלוואות ולתזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת, אשר קוזז על ידי השקעה בהקמה וייזום של פרויקטים, פירעונות חלקיים של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך, פירעון 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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023	
מיליוני ש"ח					
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
285	91	109	195	372	פעילות שוטפת
250	-	493	185	1,346	מקורות
-	-	111	-	501	קבלת הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
14	-	-	14	-	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
-	-	29	-	49	החזר הלוואה מצד ג'
674	339	-	674	-	קיטון בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל
-	-	6	-	6	תמורה מהנפקת מניות
29	14	1	28	1	קבלת הלוואה משותף המס
18	14	-	50	-	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
25	(1)	-	25	-	סילוק מכשירים פיננסיים
1,010	366	639	976	1,903	תמורה ממכירת שותפות כלולה
(1,131)	(243)	(759)	(857)	(1,566)	שימושים
(9)	2	-	(2)	-	השקעה במערכות לייצור חשמל
-	-	(78)	-	(194)	קיטון (גידול) בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל, נטו
(75)	(24)	(32)	(54)	(127)	סילוק מכשירים פיננסיים
(12)	(2)	(3)	(10)	(14)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(74)	(37)	(37)	(74)	(74)	פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
(14)	(4)	(12)	(5)	(52)	פירעון קרן בגין אג"ח
(4)	(2)	(1)	(3)	(6)	עלויות גיוס אשראי
(3)	(8)	-	(8)	(24)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(107)	(27)	(39)	(79)	(214)	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,429)	(345)	(961)	(1,092)	(2,271)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(134)	112	(213)	79	3	סך הכל עודף מקורות על שימושים
575	555	751	575	465	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
30	34	4	30	34	יתרת פיקדון מיועד לתחילת תקופה
28	6	(6)	20	33	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
465	670	525	670	525	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
34	35	11	35	11	יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה

6.2. מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי

למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווה המזומנים של החברה עמדה על סך של כ-525 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה סך של כ-8.9 מיליון ש"ח הכוללים בעיקר קרנות רזרבה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה ופיקדון מיועד בסך של כ-10.9 מיליון ש"ח.

6.3. מקורות מימון

- 6.3.1 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.
- 6.3.2 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.
- 6.3.3 החוב הפיננסי, ברוטו של החברה למועד הדוח מסתכם לסך של כ-3.779 מיליארד ש"ח. מח"מ החוב הכולל עומד על כ-7.6 שנים.
- 6.3.4 למועד הדוח לחברה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך של כ-56 מיליון ש"ח (מתוכם כ-7 מיליון ש"ח בגין מסגרת לערבויות מתאגיד בנקאי בארה"ב) וכן מסגרות מימון פרויקטליות אשר ניתנות למשיכה מיידית בסך של כ-329 מיליון ש"ח, אשר החברה תנצל מתוך מסגרות המימון בהתאם לצרכי המזומנים שלה.
- 6.3.5 לפרטים בדבר מסגרות מימון פרויקטליות לרבות מסגרות מימון להקמה, אשר עומדות לזכות החברה למועד הדוח, ראה להלן:

מדינה	פרויקט נשוא המימון	סטאטוס	סכום מוערך	סכומים זמינים למשיכה מיידית	ראה ביאור
ישראל	מערכות הליכים תחרותיים 3 ו-4	חתום	עד 350 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-344 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 גיוליס במתח עליון פרויקטים	חתום	עד 255 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-141 מיליון ש"ח)	-	א7 לדוחות הכספיים
ארה"ב	בהקמה בוירג'יניה ובפנסילבניה (416MWp) פרויקטים	חתום	עד 510 מיליון דולר לתקופת ההקמה (מתוך זה נוצל כ-338 מיליון דולר)	-	ג7 לדוחות הכספיים
ארה"ב	בהפעלה בוירג'יניה (224MWp) פרויקטים	חתום	עד 70 מיליון דולר (מתוך זה נוצל כ-65 מיליון דולר)	-	ג7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 3, Sepopol	חתום	עד 550 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-469 מיליון זלוטי. בסמוך לתאריך אישור הדוח נמשכו כ-81 מיליון זלוטי נוספים)	כ-77 מיליון ש"ח	ה7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 4	חתום	עד 275 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-10 מיליון זלוטי)	כ-252 מיליון ש"ח	ה7 לדוחות הכספיים
סה"כ			כ-329 מיליון ש"ח		

- 6.3.6 יצוין כי הפרויקטים בפולין Banie1+2 ו-Iława הינם ללא מימון פרויקטאלי.
- 6.3.7 בסמוך לפני תאריך אישור הדוח, חתמה החברה עם מוסד פיננסי על מזכר הבנות לא מחייב למימון הקמת פרויקטים שהחברה מקימה בתחום הפוטו-וולטאי בהספק מותקן של 141MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-448MWh בסך של עד 740 מיליון ש"ח.
- 6.3.8 לחברה תשקיף מדף המאפשר לחברה לגייס כספים מהציבור, ככל שאלו יידרשו, לצורך מימון פעילותה, בתוקף עד לחודש מאי 2024.
- 6.3.9 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. דירקטוריון החברה קבע כי אין בגרעון בהון החוזר בדוחותיה של החברה 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 31(ב) 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 בספטמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022, ראה נספח א' להלן.

7.2 מבחני רגישות

לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 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 עדכונים אודות פעילות החברה:

8.1.1 תיקון חקיקה בפולין

(i) בהמשך לדיווחי החברה אודות אימוץ החקיקה בפולין לקביעת תקרה זמנית של מחירי החשמל עד לתום שנת 2023 בסך של 345 זלוטי ל-1MWh, בסמוך לאחר תאריך אישור הדוח, עודכן מחיר התקרה כלפי מעלה לסך של 374 זלוטי. בנוסף, במהלך תקופת 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 יועציה 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.

(ii) בהמשך להוראות סעיף 7.2(2)(א) לחלק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, בכל הנוגע לאסדרת התעודות הירוקות, בתקופת הדוח התקבלה החלטה של הרגולטור הפולני לפיה היקף התעודות הירוקות שחברות כאמור יידרשו לרכוש במהלך שנת 2024 יופחת לשיעור של 5%, לעומת שיעור של 11% שחל בשנת 2023. כתוצאה מכך, בתקופת הדוח, ניכרה ירידה במחירי התעודות הירוקות הנסחרות בבורסה הייעודית לכך בפולין. כתוצאה מהאמור החברה הכירה בירידת ערך בסך של כ-7 מיליון ש"ח ברבעון השלישי 2023 בגין מלאי התעודות הירוקות הלא מגודרות למועד הדוח.

יצוין כי החלטה כאמור ניתנת לשינוי על ידי הרגולטור בכל עת, כתלות בשיקולים ובסדרי העדיפויות של ממשלת פולין בכל הנוגע לעידוד תחום האנרגיה המתחדשת. לפרטים אודות תוצאות הבחירות בפולין מיום 15.10.2023 ראה סעיף 2.3 לעיל.

8.1.2 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, כפי שעודכנו ביחס לדוח השנתי בדוח זה בסעיפים 2-5 לעיל, וכן ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

8.2 עדכוני ממשל תאגידי (עסקאות בעלי שליטה, מענקים והתקשרויות עם נושאי משרה):

8.2.1 **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.

8.2.2 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 לא לדוחות הכספיים המאוחדים וכן דיווח מידי משלים מיום 7 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-076893) ("דוח הזימון") המובא בזאת במלואו על דף ההפניה.

8.2.3 בחודש אוגוסט 2023, החלה גב' עינת צפרייר לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה חלף גב' אלונה שפר-קארו אשר סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה, בתום 9 שנות כהונה (לפרטים נוספים אודות גב' עינת צפרייר בהתאם לתקנה 26, ראה את דוח הזימון וכן דיווח מידי מיום 17 ביולי 2023 (אסמכתא: 2023-01-081198).

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

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

10. הודאות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

שינויים במדיניות חשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות בתוקפת 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 22 לדוחות הכספיים המאוחדים.

11. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח

למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה סעיפים 2.1, 2.3 ו- 2.6 לעיל וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

		12 נובמבר 2023
אסא לוינגר	נתן חץ	תאריך החתימה על הדוחות
מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	הכספיים ביניים

נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ;

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2023

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
סך הכל		אלפי ש"ח				
נכסים שוטפים						
524,529	-	-	148,006	229,167	144,446	2,910
10,918	-	-	-	10,918	-	-
117,929	-	-	28,049	6,895	82,985	-
13,816	12,912	-	-	904	-	-
65,717	38,703	-	1,480	17,057	8,477	-
40,536	-	-	-	19,431	21,105	-
773,445	51,615	-	177,535	284,372	257,013	2,910
נכסים שאינם שוטפים						
8,944	-	-	8,828	-	116	-
504,709	504,709	-	-	-	-	-
3,412,651	3,412,651	-	-	-	-	-
3,369,588	3,369,588	-	-	-	-	-
16,564	16,564	-	-	-	-	-
48,194	39,435	8,449	310	-	-	-
128,035	-	-	-	69,853	58,182	-
113,264	113,264	-	-	-	-	-
7,601,949	7,456,211	8,449	9,138	69,853	58,298	-
8,375,394	7,507,826	8,449	186,673	354,225	315,311	2,910
סך הכל נכסים						
התחייבויות שוטפות						
448,798	-	-	148,459	300,339	-	-
103,586	-	66,107	-	15,614	21,865	-
26,287	7,395	1,131	-	12,541	5,220	-
407,366	(78,282)	358	23,355	373,796	80,767	7,372
83,421	83,421	-	-	-	-	-
74,871	-	-	74,871	-	-	-
118,847	-	-	-	69,542	49,305	-
1,263,176	12,534	67,596	246,685	771,832	157,157	7,372
התחייבויות שאינן שוטפות						
772	772	-	-	-	-	-
2,623,630	(13,556)	1,069,640	-	1,191,587	375,960	-
446,213	(3,774)	-	449,987	-	-	-
531,084	(2,976)	-	534,060	-	-	-
130,187	82,264	-	-	47,923	-	-
479,661	162,840	18,182	4,862	173,674	120,103	-
200,666	107,870	-	7,231	85,565	-	-
167,350	-	-	-	156,676	10,674	-
104,892	104,892	-	-	-	-	-
4,684,454	438,332	1,087,822	996,139	1,655,425	506,737	-
5,947,630	450,866	1,155,418	1,242,824	2,427,257	663,894	7,372
2,427,764	7,056,960	(1,146,969)	(1,056,151)	(2,073,032)	(348,583)	(4,462)
-	-	-	2,293,548	(1,365,678)	(927,870)	-
סך הכל התחייבויות						
סך הכל עודף נכסים על התחייבויות						
גזרים פיננסיים						

ליום 30 בספטמבר 2023

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
סך הכל						
2,427,764	7,056,960	(1,146,969)	1,237,397	(3,438,710)	(1,276,453)	(4,462)
-	(7,056,960)	22,482	2,175,583	3,299,335	1,559,559	-
2,427,764	-	(1,124,487)	3,412,980	(139,375)	283,106	(4,462)
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) * עודף הנכסים על ההתחייבויות של החברה, בנטרול התחייבויות ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לגידור חשמל, ריבית ומטבע, הינו 620 אלפי ש"ח ביחס לדולר, ו-269,230 אלפי ש"ח ביחס לזלוטי.						

31 בדצמבר 2022

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
סך הכל	אלפי ש"ח					
נכסים שוטפים						
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	-	-	-
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	-	-	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	-	163,363	-	92,582	116,366	-
188,712	-	-	-	181,202	7,510	-
91,258	91,258	-	-	-	-	-
3,197,279	261,701	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 נגזרים פיננסיים						

31 בדצמבר 2022

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	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)	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
-	(4,902,585)	162,629	1,727,518	1,530,313	1,482,125	-	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
2,330,264	9,805,170	(1,306,651)	(506,396)	(3,148,890)	(2,507,166)	(5,803)	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2023		
קיטון של 10%	גידול של 10%	
רווח והפסד / רווח כולל	יתרה בספרים	רווח והפסד / רווח כולל
באלפי ש"ח		
(291)	2,910	291
737	(7,372)	(737)
(14,445)	144,446	14,445
(9,146)	91,462	9,146
(12)	116	12
70,017	(54,478)	(70,017)
(7,159)	67,844	7,159
18,731	5,941	(18,584)
39,783	(397,825)	(39,783)
8,077	(80,767)	(8,077)
(22,917)	229,167	22,917
(690)	6,895	690
(1,092)	10,918	1,092
(1,706)	17,057	1,706
(8,900)	89,284	8,900
37,380	(373,796)	(37,380)
4,792	(47,923)	(4,792)
30,034	(300,339)	(30,034)
1,561	(15,614)	(1,561)
18,621	(186,215)	(18,621)
109,584	(64,439)	(109,584)
8,557	(85,565)	(8,557)
12,416	(124,444)	(12,416)
20,477	(37,334)	(20,477)
119,159	(1,191,587)	(119,159)

באירו:

מזומנים ושווי מזומנים

ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות

בזלוטי:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות, חייבים ויתרות חובה

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך

מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה

אופצית CAP

מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS

הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך

ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות

בדולר:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

פקדון מיועד ומזומן מוגבל לזמן ארוך

חייבים ויתרות חובה

עסקאות לגידור ריבית IRS-

ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות

התחייבות בגין הסכם עם שותף מס

הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

התחייבות בגין חכירה

מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה

התחייבויות אחרות לזמן ארוך

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 בספטמבר 2023		
שינוי במחירי החשמל ארה"ב		
קטון של 10%	יתרה בספרים	גידול של 10%
רווח כולל		רווח כולל
באלפי ש"ח		
45,309	(124,444)	(45,160)

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

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד המחירים לצרכן:

ליום 30 בספטמבר 2023		
קטון של 3%	יתרה בספרים	גידול של 3%
רווח והפסד		רווח והפסד
באלפי ש"ח		
29,215	1,135,746	(33,499)

הלוואות ממוסדות פיננסיים

ניתוח רגישות של הקבוצה לשינויים בריבית:

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

ליום 30 בספטמבר 2023				
קטון של 10%	קטון של 5%	שווי הוגן	גידול של 5%	גידול של 10%
רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)			הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	
אלפי ש"ח				
(28,314)	(13,996)	1,026,836	13,682	27,059
(5,934)	(2,911)	397,182	2,803	5,503
(34,248)	(16,907)	1,424,018	16,485	32,562

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 בספטמבר 2023:

שיעור	סך הכל	הלוואות ממוסדות פיננסים	אגרות חוב להמרה (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה א') (*)	
15%	633,567	553,738	-	79,829	חלויות שוטפות
4%	187,761	107,932	-	79,829	שנה שניה
4%	182,417	102,588	-	79,829	שנה שלישית
17%	728,805	114,916	534,060	79,829	שנה רביעית
60%	2,588,530	2,344,087	-	244,443	שנה חמישית ואילך
100%	4,321,080	3,223,261	534,060	563,759	סך הכל פירעונות
	(54,476)	(47,726)	(2,976)	(3,774)	יתרת ניכיון
	4,266,604	3,175,535	531,084	559,985	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 בספטמבר 2023 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ-317 מיליון ש"ח.

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

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של אנרגיקס 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית 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.

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 השלישי 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

12 נובמבר 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 השלישי 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"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, 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

12 נובמבר 2023

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

(1) להלן נתונים עדכניים ליום 30.9.23 בקשר עם תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה:

סדרה ב'	סדרה א'	נתונים ליום 30.9.23
(באלפי ש"ח)	(באלפי ש"ח)	
566,602	521,452	ערך נקוב
531,084 (*)	521,084	ערך בדוחות הכספיים (לפי עלות מופחתת)
460,647	464,196	שווי בורסאי
231	328	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	2,426 מיליון ש"ח
חוב פיננסי נטו סולו לבין מאזן נטו סולו	נמוך מ- 80%*	נמוך מ- 80%*	32%
חוב פיננסי נטו מאוחד (בניכוי מערכות בהקמה וייזום) לבין ה- EBITDA המתואם	לא יעלה על 18%*	לא יעלה על 18%*	1.1

* במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים

למידע ופרטים נוספים בגין אגרות החוב (סדרה א') ואגרות חוב להמרה (סדרה ב') ראה ביאור 14ד(7) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7ח לדוחות הכספיים המאוחדים.

נספח ו' - דוחות דירוג⁷

- לדוח דירוג עדכני של אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות 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 6 בנובמבר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-121923).

⁷ המידע המפורט בדוחות המיידיים הנ"ל נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 12 בנובמבר, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרג'י 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 דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים
נכסים שוטפים

465,119	669,890	524,529	מזומנים ושווי מזומנים
34,435	34,670	10,918	פיקדון מיועד
89,920	79,999	117,929	לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
22,424	13,041	13,816	תעודות ירוקות
88,877	92,064	106,253	חייבים ויתרות חובה
<u>700,775</u>	<u>889,664</u>	<u>773,445</u>	סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

57,205	57,125	8,944	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
390,987	321,954	504,709	נכס בגין זכות שימוש
2,910,128	2,665,554	3,412,651	מערכות לייצור חשמל מחוברות
1,813,125	1,657,209	3,369,588	מערכות בהקמה וייזום
12,962	12,112	16,564	רכוש קבוע אחר
140,114	171,756	176,229	חייבים אחרים
56,935	68,367	113,264	נכסי מסים נדחים, נטו
<u>5,381,456</u>	<u>4,954,077</u>	<u>7,601,949</u>	סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

<u>6,082,231</u>	<u>5,843,741</u>	<u>8,375,394</u>
------------------	------------------	------------------

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

-	-	448,798	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
77,013	75,912	103,586	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
16,235	12,696	26,287	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
74,871	74,871	74,871	חלויות שוטפות של אגרות חוב
74,499	125,089	274,759	ספקים ונותני שירותים
232,014	209,253	251,454	זכאים ויתרות זכות
80,032	87,301	83,421	התחייבות לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס
554,664	585,122	1,263,176	

סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות

1,267,162	1,177,021	2,623,630	הלוואות ממוסדות פיננסיים
257,770	263,069	368,016	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
520,288	520,148	446,213	אגרות חוב
523,979	521,602	531,084	אגרות חוב להמרה
372,311	302,195	479,660	התחייבות בגין חכירה
163,739	173,797	130,187	התחייבות לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס
772	429	772	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
91,258	97,896	104,892	התחייבות מסים נדחים, נטו
3,197,279	3,056,157	4,684,454	

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון

5,478	5,479	5,478	הון מניות
2,088,487	2,041,868	2,157,657	פרמיה וקרנות הון
234,665	153,407	263,356	עודפים
2,328,630	2,200,754	2,426,491	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
1,658	1,708	1,273	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,330,288	2,202,462	2,427,764	סך הכל הון
6,082,231	5,843,741	8,375,394	סך הכל התחייבויות והון

12 נובמבר 2023

טניה פרידמן	אסא לוינגר	נתן חץ	תאריך החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
446,326	119,598	107,101	288,424	341,879
56,084	9,406	15,369	42,455	49,304
24,915	437	858	1,062	154,405
527,325	129,441	123,328	331,941	545,588
54,688	16,101	27,329	42,726	66,556
1,453	621	1,027	807	7,124
34,369	8,968	10,816	22,929	34,561
30,896	7,867	12,293	22,652	33,528
121,406	33,557	51,465	89,114	141,769
405,919	95,884	71,863	242,827	403,819
18,098	-	-	18,098	-
(105,797)	(29,374)	(40,033)	(76,951)	(114,227)
318,220	66,510	31,830	183,974	289,592
8,846	2,938	9,457	4,249	18,014
(91,205)	(26,474)	(25,661)	(72,178)	(70,734)
(82,359)	(23,536)	(16,204)	(67,929)	(52,720)
235,861	42,974	15,626	116,045	236,872
235,861	42,974	15,626	116,045	236,872
(57,766)	(9,343)	(4,589)	(27,661)	(58,715)
57,815	14,653	17,893	42,143	51,750
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907
236,690	48,315	28,599	131,105	230,010
(780)	(31)	331	(578)	(103)
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907
0.447	0.086	0.052	0.251	0.420
0.435	0.085	0.052	0.246	0.419
529,476	561,454	547,890	523,275	547,890
564,145	594,162	554,939	557,593	548,514

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 7ה(1)א1

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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907
רווח לתקופה				
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
199,561	(61,253)	(16,390)	76,787	220,634
(50,184)	2,856	28,347	(45,108)	24,387
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים - ערך זמן, נטו ממס				
(161,329)	28,069	(14,698)	(72,043)	(194,708)
(5,893)	(27,987)	24,072	(23,386)	77,176
218,066	(10,031)	50,261	66,777	357,396
סך הכל רווח כולל לתקופה				
סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:				
218,846	(10,000)	49,930	67,355	357,499
(780)	(31)	331	(578)	(103)
218,066	(10,031)	50,261	66,777	357,396
בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה				

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	אגרות חוב	המרה של אגרות חוב	אופציה ורכיב	קרבן הון מגידור	קרבן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון 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													
5,478	2,270,732	53,028	(41,406)	(52,122)	(121,702)	(20,555)	512	234,665	2,328,630	1,658	2,330,288	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	230,010	(103)	229,907	-	-
-	-	-	77,176	24,387	25,928	-	-	-	127,491	-	127,491	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820	-	-
-	805	-	-	-	-	-	-	-	620	(185)	620	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(213,653)	(213,653)	(213,653)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,519	12,519	12,519	-	-
-	-	-	-	-	-	(59,126)	-	-	(59,126)	-	(79,946)	(20,820)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)	-
5,478	2,271,537	53,028	35,770	(27,735)	(95,774)	(79,681)	512	263,356	2,426,491	1,273	2,427,764	-	-

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

רכישת חברת בת

כתבי אופציה למניות שמומשו

דיבידנד לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה

החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון 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	(35,513)	(1,937)	(159,935)	(12,896)	512	99,646	1,510,963	2,286	1,513,249
-	-	-	-	-	-	-	-	131,105	131,105	(578)	130,527
-	-	-	(23,386)	(45,108)	4,744	-	-	-	(63,750)	-	(63,750)
518	673,465	-	-	-	-	-	-	-	673,983	-	673,983
79	33,379	-	-	-	-	-	-	(5,111)	28,347	-	28,347
-	-	-	-	-	-	-	-	(79,388)	(79,388)	-	(79,388)
-	-	-	-	-	-	-	-	7,155	7,155	-	7,155
-	-	-	-	-	-	(7,661)	-	-	(7,661)	-	(7,661)
5,479	2,270,020	53,028	(58,899)	(47,045)	(155,191)	(20,557)	512	153,407	2,200,754	1,708	2,202,462

יתרה ליום 1 בינואר 2022

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

הנפקת מניות

כתבי אופציה למניות שמומשו (*)

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	פרמיה	הון מניות	
אלפי ש"ח												
2,412,270	942	2,411,328	269,728	512	(79,681)	(64,687)	(56,082)	11,698	53,028	2,271,334	5,478	יתרה ליום 1 ביולי 2023
28,930	331	28,599	28,599	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
21,332	-	21,332	-	-	-	(31,087)	28,347	24,072	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רכישת חברת בת
118	-	118	(85)	-	-	-	-	-	-	203	-	כתבי אופציה למניות שמומשו
(38,353)	-	(38,353)	(38,353)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
3,467	-	3,467	3,467	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,427,764</u>	<u>1,273</u>	<u>2,426,491</u>	<u>263,356</u>	<u>512</u>	<u>(79,681)</u>	<u>(95,774)</u>	<u>(27,735)</u>	<u>35,770</u>	<u>53,028</u>	<u>2,271,537</u>	<u>5,478</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	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
5,208	1,917,906	53,028	(30,912)	(49,901)	(122,007)	(12,896)	512	130,477	1,891,415	1,739	1,893,153
-	-	-	-	-	-	-	-	48,315	48,315	(31)	48,284
-	-	-	(27,987)	2,856	(33,184)	-	-	-	(58,315)	-	(58,315)
260	339,042	-	-	-	-	-	-	-	339,302	-	339,302
11	13,072	-	-	-	-	-	-	(1,380)	11,703	-	11,703
-	-	-	-	-	-	-	-	(27,385)	(27,385)	-	(27,385)
-	-	-	-	-	-	-	-	3,380	3,380	-	3,380
-	-	-	-	-	-	(7,661)	-	-	(7,661)	-	(7,661)
5,479	2,270,020	53,028	(58,899)	(47,045)	(155,191)	(20,557)	512	153,407	2,200,754	1,708	2,202,462

יתרה ליום 1 ביולי 2022

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

הנפקת מניות

כתבי אופציה למניות שמומשו (*)

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 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	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	(35,513)	(1,937)	(159,935)	(12,896)	512	99,646	1,510,963	2,286	1,513,249
-	-	-	-	-	-	-	-	236,690	236,690	(780)	235,910
-	-	-	(5,893)	(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)	(121,702)	(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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
235,910	48,284	28,930	130,527	229,907
152,149	33,150	45,745	75,344	144,762
388,059	81,434	74,675	205,871	374,669
(103,372)	9,655	34,367	(10,973)	(2,551)
284,687	91,089	109,042	194,898	372,118
(1,131,008)	(242,651)	(759,255)	(857,018)	(1,565,962)
(7,222)	(1,570)	28,577	(1,673)	48,766
18,338	13,913	(78,199)	49,725	(194,210)
13,730	-	-	13,730	-
(4,356)	(1,846)	(1,073)	(3,137)	(6,135)
25,360	-	-	25,360	-
(1,085,158)	(232,154)	(809,950)	(773,013)	(1,717,541)
673,745	339,150	-	673,745	-
29,769	13,871	971	28,073	1,138
(12,269)	(1,656)	(2,977)	(9,878)	(14,286)
(14,464)	(3,859)	(12,162)	(4,527)	(51,984)
(2,859)	(7,661)	-	(7,661)	(24,243)
-	-	-	-	(281)
(74,489)	(37,247)	(37,246)	(74,489)	(74,493)
-	-	110,715	-	500,839
-	-	5,704	-	5,704
249,564	-	492,900	185,128	1,346,304
(75,464)	(24,212)	(30,642)	(54,015)	(126,549)
(106,779)	(27,385)	(38,353)	(79,388)	(213,653)
666,754	251,001	488,911	656,988	1,348,496
(133,717)	109,936	(211,997)	78,873	3,074
575,110	554,549	750,566	575,110	465,119
30,433	34,037	3,700	30,443	34,435
27,728	6,038	(6,822)	20,134	32,819
465,119	669,890	524,529	669,890	524,529
34,435	34,670	10,918	34,670	10,918

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
 קיטון (גידול) 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 ממממש 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 משותף המס
 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 יתרות מזומנים ושווי
מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה

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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
20,636	(1,211)	1,174	7,836	(19,765)
(1,478)	-	-	-	-
51,451	13,795	(925)	44,192	5,600
105,799	29,374	45,145	76,951	125,507
(13,441)	(11,022)	(3,077)	(40,310)	21,085
7,280	2,214	3,428	4,773	12,335
(18,098)	-	-	(18,098)	-
152,149	33,150	45,745	75,344	144,762
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים בהון חוזר):				
(72,810)	(28,445)	28,304	(61,476)	(3,938)
(7,406)	2,206	12,961	130	10,849
(23,156)	35,894	(6,898)	50,373	(9,461)
(103,372)	9,655	34,367	(10,973)	(2,551)
-	-	1,142	-	80,500
-	-	-	-	20,820
5,619	-	-	5,619	-
49,294	-	-	-	113,913
-	-	2,823	-	28,162
87,166	-	17,228	36,505	101,731
11,421	3,147	8,080	6,254	42,469
7,982	3,157	5,423	4,070	14,922
13,393	6,418	(1,639)	25,828	28,326
47,744	9,274	30,729	28,056	54,468

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מימון, נטו
הוצאות אחזקה שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים, נטו
פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מסים שהוכרו ברווח לתקופה
תשלום מבוסס מניות
רווח ממכירת שותפות מוחזקת

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

עליה (ירידה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי תעודות ירוקות
עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות

פעילות שלא במזומן

תמורה מותנת בעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
השקעה של בעלי מניות שאינן מקנות שליטה
חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן
השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד אשראי ספקים
וזכאים
גידול הפרשה לפינוי ושיקום כנגד מערכות בהקמה
גידול בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין
חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

מידע נוסף

ריבית ששולמה לפעילות שוטפת
ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
מסים ששולמו (שהתקבלו), נטו
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-843MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה וכ-477MW 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. מלחמת חרבות ברזל והשפעתה על פעילותה החברה

לאחר מועד הדוח, ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מלחמת "חרבות ברזל", אשר עדיין נמשכת בימים אלו. להערכת החברה, בשים לב לפעילותה הגלובלית ולתחום עיסוקה, בעקבות המלחמה לא צפויה השפעה שלילית מהותית על תוצאות פעילותה ברבעון הרביעי לשנת 2023. למלחמה צפויה להיות השפעה להארכת לוחות הזמנים של הקמת הפרויקטים של החברה בישראל בתחום אנרגיית הרוח והפוטו-וולטאי. לפרטים אודות פרויקטים בהקמה בישראל ראה ביאור ב ו-ד לביאור 7 להלן.

ג. 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 12 בנובמבר 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 שישמו 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 בספטמבר / לחודש ספטמבר	שינוי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שינוי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2022	2022	2023	2022	2022	2023	
%							
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)							
147.64	142.20	143.53	2.86	4.29	0.67	1.04	5.27
147.78	141.90	143.13	3.25	4.38	0.77	1.21	5.28
שער חליפין מול הש"ח							
0.87	0.72	0.80	9.31	(6.21)	(3.20)	(7.56)	4.63
4.05	3.49	3.75	8.04	(0.70)	0.83	(3.82)	6.68
3.82	3.54	3.52	8.67	13.92	3.35	1.86	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 לפנייה, 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 לאחריו. 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 שתומך להלוואה לזמן ארוך בהיקף של עד 260 מיליון דולר. הלוואת ההקמה תומך 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 בספטמבר 2023, הלוואת ההקמה מוצגת כהתחייבות לא שוטפת ליום 30 בספטמבר 2023 בסכום של כ-985 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
341,879	-	3,657	338,222	-	186,064	30,732	121,426	הכנסות ממכירת חשמל
49,304	-	-	49,304	-	42,330	6,868	106	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
154,405	-	-	154,405	-	152,760	-	1,645	הכנסת אחרות, נטו
(141,769)	15,048	(37,972)	(118,845)	-	(53,450)	(36,982)	(28,413)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות (**)
403,819	15,048	(34,315)	423,086	-	327,704	618	94,764	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(114,227)	(15,827)	(2,164)	(96,236)	-	(37,274)	(21,302)	(37,660)	פחת והפחתות
(52,720)	27,661	(16,858)	(63,524)	-	(12,818)	(3,990)	(46,716)	הוצאות מימון, נטו
236,872	26,882	(53,336)	263,326	-	277,612	(24,674)	10,388	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(58,715)	-	(58,715)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
51,750	-	-	51,750	-	-	51,750	-	הכנסות מיסים משותף המס
229,907	26,882	(112,051)	315,076	-	277,612	27,076	10,388	רווח (הפסד) נקי
3,412,651	73,752	-	3,338,899	-	1,410,891	1,016,933	911,075	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
3,369,588	52,991	36,462	3,280,135	485,759	30,092	2,132,296	631,988	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,593,155	504,553	101,739	986,863	20,069	372,833	427,016	166,945	סכומים אחרים
8,375,394	631,296	138,201	7,605,897	505,828	1,813,816	3,576,245	1,710,008	סך נכסים במאוחד
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כ- 4.7 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
288,424	-	-	288,424	-	156,057	29,195	103,172	הכנסות ממכירת חשמל
42,455	-	-	42,455	-	36,891	5,109	455	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
1,062	-	-	1,062	-	29	-	1,033	הכנסות אחרות, נטו
(89,114)	16,269	(32,812)	(72,571)	(169)	(28,120)	(19,469)	(24,813)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
242,827	16,269	(32,812)	259,370	(169)	164,857	14,835	79,847	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
18,098	-	-	18,098	-	-	-	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(76,951)	(10,705)	(2,166)	(64,080)	(54)	(16,362)	(16,162)	(31,502)	פחת והפחתות
(67,929)	18,501	(7,208)	(79,222)	-	(11,587)	(13,567)	(54,068)	הוצאות מימון, נטו
116,045	24,065	(42,186)	134,166	(223)	136,908	(14,894)	12,375	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(27,661)	-	(27,661)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
42,143	-	-	42,143	-	-	42,143	-	הכנסות מיסים משותף המס
130,527	24,065	(69,847)	176,309	(223)	136,908	27,249	12,375	רווח (הפסד) נקי
3,066,081	321,950	-	2,744,131	-	966,746	792,194	985,191	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
1,578,632	79,149	16,890	1,482,593	311,486	211,254	700,441	259,412	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,199,028	-	445,296	753,732	21,578	370,386	208,848	152,920	סכומים אחרים
5,843,741	401,099	462,186	4,980,456	333,064	1,548,386	1,701,483	1,397,523	סך נכסים במאוחד
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	סך התחייבויות במאוחד

(*) 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 בספטמבר 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
				אלפי ש"ח				
(בלתי מבוקר)								
107,101	-	1,620	105,481	-	47,208	12,407	45,866	הכנסות ממכירת חשמל
15,369	-	-	15,369	-	12,623	2,713	33	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
858	-	-	858	-	-	-	858	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(51,465)	5,156	(12,181)	(44,440)	-	(22,931)	(11,838)	(9,671)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
71,863	5,156	(10,562)	77,269	-	36,900	3,282	37,087	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(40,033)	(4,803)	(755)	(34,475)	-	(13,838)	(6,909)	(13,728)	פחת והפחתות
(16,204)	8,590	(6,471)	(18,323)	-	(2,716)	(2,390)	(13,217)	הוצאות מימון, נטו
15,626	8,944	(17,789)	24,471	-	20,346	(6,017)	10,142	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(4,589)	-	(4,589)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
17,893	-	-	17,893	-	-	17,893	-	הכנסות מיסים משותף המס
28,930	8,944	(22,378)	42,364	-	20,346	11,876	10,142	רווח (הפסד) נקי
3,412,651	73,752	-	3,338,899	-	1,410,891	1,016,933	911,075	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,369,588	52,991	36,462	3,280,135	485,759	30,092	2,132,296	631,988	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,593,155	504,553	101,739	986,863	20,069	372,833	427,016	166,945	סכומים אחרים
8,375,394	631,296	138,201	7,605,897	505,828	1,813,816	3,576,245	1,710,008	סך נכסים במאוחד
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כמיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב.

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 בספטמבר 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
119,598	-	-	119,598	-	68,557	10,948	40,093	הכנסות ממכירת חשמל
9,406	-	-	9,406	-	7,327	1,995	84	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
437	-	-	437	-	-	-	437	הכנסת אחרות, נטו
(33,557)	12,897	(12,950)	(33,504)	(169)	(13,353)	(8,318)	(11,664)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
95,884	12,897	(12,950)	95,937	(169)	62,531	4,625	28,950	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(29,374)	(3,950)	(1,155)	(24,269)	18	(6,069)	(5,787)	(12,431)	פחת והפחתות
(23,536)	5,552	(752)	(28,336)	-	(6,066)	(5,798)	(16,472)	הוצאות מימון, נטו
42,974	14,499	(14,857)	43,332	(151)	50,396	(6,960)	47	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(9,343)	-	(9,343)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
14,653	-	-	14,653	-	-	14,653	-	הכנסות מיסים משותף המס
48,284	14,499	(24,200)	57,985	(151)	50,396	7,693	47	רווח (הפסד) נקי
3,066,081	321,950	-	2,744,131	-	966,746	792,194	985,191	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
1,578,632	79,149	16,890	1,482,593	311,486	211,254	700,441	259,412	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,199,028	-	445,296	753,732	21,578	370,386	208,848	152,920	סכומים אחרים
5,843,741	401,099	462,186	4,980,456	333,064	1,548,386	1,701,483	1,397,523	סך נכסים במאוחד
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	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

תוצאות פעילות								
סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(מבוקר)								
446,326	-	-	446,326	-	281,596	35,136	129,594	הכנסות ממכירת חשמל
56,084	-	-	56,084	-	49,212	6,367	505	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
24,915	-	-	24,915	-	23,027	-	1,888	הכנסות אחרות, נטו
(121,406)	18,617	(45,318)	(94,705)	(146)	(34,419)	(26,827)	(33,313)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
405,919	18,617	(45,318)	432,620	(146)	319,416	14,676	98,674	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
18,098	-	-	18,098	-	-	-	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(105,797)	(14,620)	(2,546)	(88,631)	(72)	(26,645)	(21,933)	(39,981)	פחת והפחתות
(82,359)	35,370	(12,395)	(105,334)	-	(21,330)	(15,554)	(68,450)	הוצאות מימון, נטו
235,861	39,366	(60,259)	256,754	(218)	271,441	(22,810)	8,341	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(57,766)	-	(57,766)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
57,815	-	-	57,815	-	-	57,815	-	הכנסות מיסים משותף המס
235,910	39,366	(118,025)	314,569	(218)	271,441	35,005	8,341	רווח (הפסד) נקי
2,910,128	-	-	2,910,128	-	1,059,428	906,082	944,618	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
1,813,125	25,582	107,632	1,679,911	355,853	256,051	705,482	362,525	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,358,978	390,991	7,410	960,577	23,114	794,826	29,621	113,016	סכומים אחרים
6,082,231	416,573	115,042	5,550,616	378,967	2,110,305	1,641,185	1,420,159	סך נכסים במאוחד
3,751,943	(115,458)	2,135,287	1,732,114	8,064	802,899	718,977	202,174	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,751,943	(115,458)	2,135,287	1,732,114	8,064	802,899	718,977	202,174	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 –
12. למועד הדוח לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-1,061 מיליון זלוטי. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-233 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-357 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-58 מיליון דולר, כמפורט בביאור 14ד(8)(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 76MWp בהקמה ולקראת הקמה ובייזום מתקדם מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. לפרטים נוספים ראה ביאור 7ב 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 14ד(6) 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% וכ-4% וזאת ביחס ל-100% מסכום ההלוואות לתקופה של כ-22 שנים וכ-15 שנים, בהתאמה, (ממועד ההפעלה המסחרית הצפוי). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

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

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

קצר, הלוואות, אגרות חוב, אגרות חוב להמרה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך. הקבוצה סבורה כי ערכם הפנקסני 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 בספטמבר	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
39,798	67,903	5,941
90,748	91,475	67,844
-	-	89,284
(1)	26,155	5,501
130,545	185,533	168,570

נכסים פיננסיים בשווי הוגן

נגזרים:

נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור	5,941	67,903	39,798
נגזרים פיננסיים (אופצית CAP) שיועדו לגידור ריבית	67,844	91,475	90,748
נגזרים פיננסיים (חוזה IRS) שיועדו לגידור ריבית	89,284	-	-
נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור	5,501	26,155	(1)
	168,570	185,533	130,545

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

נגזרים:

נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור	37,334	24,061	24,477
נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב	124,444	231,361	196,548
נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור	124,419	72,692	103,522
	286,197	328,114	324,547

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 בספטמבר
2023
אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)

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

ליום 31 בדצמבר 2022	(196,548)
קרן הון מהפרשי תרגום	(97,896)
סכומים שנוקפו לרווח והפסד בתקופה	868
סכומים שנוקפו לרווח כולל אחר בתקופה	169,132
ליום 30 בספטמבר 2023	(124,444)

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 הוון	טכניקת הערכה	שווי הוון ליום	תיאור המכשיר הנמדד
		30 בספטמבר 2023	
		אלפי ₪	
5.2%-5.4%	היוון תזרימים	87,110	תמורה מותנית

להלן נתונים בדבר השווי הוון של התחייבויות פיננסיות שערך בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי ההוון :

31 בדצמבר 2022		30 בספטמבר 2023		התחייבויות פיננסיות (ללא CCS)
ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוון	ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוון	
אלפי ש"ח				
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
599,393	539,569 (**)	521,643	464,196 (**)	אג"ח (סדרה א') סחיר
523,979	454,570 (***)	531,084	462,325 (***)	אג"ח (סדרה ב') להמרה - רכיב התחייבותי
1,356,748	1,236,594 (***)	2,774,569	2,564,318 (***)	הלוואות ממוסדות פיננסיים
2,480,120	2,230,733	3,827,296	3,490,839	סה"כ

(*) בניכוי יתרת נכיון

(**) שווי הוון לפי רמה 1

(***) שווי הוון 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

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, החברה שילמה במהלך הרבעון השלישי מקדמות להבטחת ביצוע ההזמנות כמקובל בעסקאות מסוג זה ובדומה לעסקאות קודמות לרכישת פאנלים מ-First Solar, כאשר עיקר התמורה בגין רכישת הפאנלים תשולם בסמוך לקבלתם. עלות רכישת הפאנלים תמומן בהתאם למקורות המימון שימשו 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. בתקופת הדוח החברה ביצעה משיכה ממסגרת המימון הפרויקטאלי בסך של 30 מיליון ש"ח.

(2) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:

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

מימון הקמת הפרויקט 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 עד להגעה למספר אבני דרך שהוסכמו בתקופת ההקמה וערבות לטובת חברת הפרויקט שהנה הבעלים של הפרויקט, חלף קבלת ההקמה.

המימון יועמד על פני תקופת ההקמה, כתלות בעמידה בתנאים למשיכה כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות עמידה 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) מינימאליים להפרה וחלוקה הינם -1.05 ו-1.15, בהתאמה.

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

במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה משיכות ממסגרת הלוואה בסך של כ-141 מיליון ש"ח.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של כ-189 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 9ב(1)(ג)2 לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח, הפרויקטים מצויים בשלב ההקמה. בהמשך לביאור 9ב(1)(א) לדוחות השנתיים במהלך תקופת הדוח, ועל רקע החלטת החברה לשייך את הפרויקטים שתקים מכוח הליך תחרותי זה לאסדרת מודל השוק, התקשרה החברה באמצעות תאגידים בהחזקתה המלאה בהסכמים למכירת חשמל עם חברת אלקטרה פאוור סופרגז בע"מ ("המספק"), אשר צפוי להיות מיוצר ב-5 מתוך הפרויקטים המוקמים במסגרת הליך תחרותי זה. במסגרת ההסכמים ובכפוף לאישור שיוך המתקנים לאסדרת מודל השוק חלף ההליך התחרותי, התחייבה החברה, למכור למספק את מלוא החשמל (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).

בסמוך לפני תאריך אישור הדוח חתמה החברה על מזכר הבנות לא מחייב עם מוסד פיננסי לקבלת מימון בסך של עד 640 מיליון ש"ח למימון הקמת הפרויקטים המוקמים במסגרת מכסה זו, בכפוף להשלמת בדיקת נאותות וחתימה על הסכמים מחייבים.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של כ-267 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים נשוא הליך תחרותי זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

(ג) פרויקט בהספק של כ-30MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-48MWh: בהמשך לביאור 9ב(1)(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה החלה בעבודות ההקמה של מתקן פוטו-וולטאי בהספק של כ-30MWp 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. בסמוך לפני תאריך אישור הדוח חתמה החברה על מזכר הבנות לא מחייב עם מוסד פיננסי לקבלת מימון בסך של עד 100 מיליון ש"ח למימון הקמת הפרויקט הנ"ל, בכפוף להשלמת בדיקת נאותות וחתימה על הסכמים מחייבים.

(3) פרויקטים בייזום: בהמשך לביאור 15א(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-70-80MWp 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 9ב(1), 14א ו-15א(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 15א(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

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

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 כקיטון 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).

(2) פרויקטים בהפעלה מסחרית –

התקשרות לקבלת מימון מ- Santander CIB בהיקף של עד-70 מיליון דולר: בהמשך לביאור 14ד(2) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש אוגוסט 2023 החברה התקשרה עם Santander CIB בהסכם להעמדת מימון Back Leverage בהיקף של עד 70 מיליון דולר (כ-270 מיליון ש"ח) בגין פרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2 בהספק של כ-224MWp. מתוך סכום ההלוואה הכולל, סך של 65 מיליון דולר (כ-250 מיליון ש"ח) הועמד לחברה בסמוך לאחר חתימת הסכם ההלוואה ושימש להחזר הון עצמי שהעמידה החברה לפרויקטים האמורים.

להלן עיקרי תנאי עסקת המימון:

מועד פירעון ההלוואה	פירעון בחלוף 60 חודשים ממועד ההתקשרות.
ריבית וגידור ריבית הבסיס	פירעון ההלוואה לזמן ארוך ותשלומי הריבית בגינה ייעשו בתשלומים חצי שנתיים, לפי אמורטיזציה (קביעת גובה תשלומי הקרן) לתקופה של עד 15 שנים
יחס כיסוי פיננסי לצורך ביצוע חלוקות תזרים פנוי	ההלוואה תצבור ריבית אשר משקפת מרווח בשיעור שהינו בטווח של 1.7%-2.4% 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%-6.4%
יחס כיסוי מינימלי לחלוקת תזרים פנוי מהפרויקטים: DSCR (יחס שירות) של 1:1.2	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 Stanely כשותף מס – במהלך תקופת הדוח, החברה התקשרה בהסכם עם Morgan Stanely 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. בחודש אוגוסט 2023 השקיע שותף המס סך של כ-1.8 מיליון דולר בגין פרויקט בהספק של 15MWp מתוך צבר פרויקטים זה שהקמתו הושלמה והוא החל בהפעלה מסחרית.

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 14ג לדוחות הכספיים השנתיים.

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

2. התקשרות בהסכם מימון עם Santander CIB על בסיס Non-Recourse לטווח קצר וטווח ארוך – במהלך

תקופת הדוח, החברה, באמצעות מבנה תאגידי ייעודי בארה"ב, התקשרה עם Santander CIB, בנק בינלאומי מוביל בתחום האנרגיה המתחדשת, לקבלת מימון Non-Recourse במערך הסכמים להעמדת הלוואות בסך של עד 510 מיליון דולר. במהלך תקופת הדוח החברה ביצעה משיכות ממסגרת הלוואות ההקמה והגישור בסך של כ-338 מיליון דולר.

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 2.25%-1.65% 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 5.6%-5%	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

ב. פרויקטים לקראת הקמה בהספק כולל של 134MWp

- 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 בהיתרים 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 ובייזום

- 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 וחתמה על הסכם למכירת חשמל לפרויקט של כ-25MWp לתקופה של 15 שנה.
- לתאריך אישור הדוח, החברה מצויה במספר משאים ומתנים לרכישת מספר פרויקטים בשלבי ייזום שונים ברשת PJM.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי והפוטו וולטאי בשילוב אגירה בארה"ב, ראה ביאור 29(ב) 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 9ב(5) 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 קבלת 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, אשר בשים לב למלחמה ובהתאמה היעדר פניות של ממשלת ישראל, משטרת ישראל וכוחות הביטחון, אינם זמינים לחברת הפרויקט בתקופה זו החברה מעריכה כי התחלה מאסיבית של עבודות ההקמה תידחה ותחל כתלות בזמינות המשטרה ובהתאמה, לוחות זמנים להקמת הפרויקט צפויים להתארך. בהתאם למידע המצוי בחברה לתאריך אישור הדוח ולהערכת החברה, אין באמור כדי להשפיע מהותית על החברה בכל הנוגע להליכים משפטיים אשר מתנהלים בכל הנוגע לפרויקט: (i) הליך המשפטי משנת 2021 בו מספר תושבים דרוזים עימם אין לחברה התקשרות חוזית ועמותות הגישו תביעה לסילוק על הסף בגין טענות על שימוש ללא רשות 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 9ב(5) לדוחות הכספיים השנתיים; (ii) בתקופת הדוח הגישו מספר תושבים דרוזים, עימם התקשרה החברה בהסכמי שכירות המסדירים את הזיקה של החברה למקרקעין עליהם יוקמו מספר בסיסי טורבינות של הפרויקט, תביעות במטרה להורות על ביטול הסכמי השכירות שנחתמו מולם (לרבות בדרך של סעד הצהרתי). לתאריך אישור הדוח טרם הוגשו כתבי הגנה מטעמה של חברת הפרויקט. למיטב ידיעת החברה, תביעות אלה הוגשו רובן ככולן על רקע לחץ דתי, כלכלי וחברתי שהופעל עליהם, וממילא, להערכת יועציה המשפטיים של החברה דין התביעה להידחות; (iii) לאחר תאריך הדוח, הוגשה עתירה כנגד הו"ל והחברה לקבלת סעדים שעיקרם הצהרה של בית המשפט על בטלות ההיתר או לחילופין שיודיע על ביטולו. לתאריך אישור הדוח טרם הוגשו כתבי הגנה מטעם הנתבעים. למיטב ידיעת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים ובישם לב לשלב הראשוני של ההליך, דין העתירה להידחות.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכס בגובה של כ-486 מיליון ש"ח, המוצג בסעיף מערכות בהקמה ויזום, 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(4)ב) לדוחות הכספיים השנתיים, ואימוץ החקיקה לקביעת תקרה זמנית על מחירי החשמל בפולין, בסמוך לפני תאריך אישור הדוח עודכן מחיר תקרת המחיר ביחס ליתרת התקופה לסך של 374 זלוטי ל-1MWh מיוצר. כמו כן, 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.

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)

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 קיבוע מחיר לשנים 2025-2034 ראה סעיף 2(2) לעיל.

c. להלן עסקאות קיבוע 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 קיבוע מחיר ל-10 שנים, לשנים 2025-2034 בהיקף המשקף שיעור של כ-90% מצפי ייצור החשמל השנתי ב-Banie 1+2 ("עסקאות קיבוע 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.

d. תעודות ירוקות ועסקאות קיבוע מחירי תעודות ירוקות ביחס לצפי הייצור הצפוי:

- i. בהמשך להוראות ביאור 39(4)(א) לדוח השנתי, בכל הנוגע לאסדרה הקודמת (כהגדרתה שם), החברה רשמה ירידת ערך בסך של 7.5 מיליון ש"ח ברבעון השלישי 2023 בגין יתרת מלאי התעודות הירוקות שאינן מגודרות למועד הדוח. להערכת החברה, הירידה במחירי התעודות הירוקות הנה על רקע החלטת הרגולטור בפולין, מתקופת הדוח, להפחתת שיעור התעודות הירוקות אותו מחוייבות החברות בפולין לרכוש ביחס להיקף החשמל אותו הן צורכות בשנת 2024 ל-5% (לעומת 11% במהלך 2023).

ii. להלן תיאור עסקאות קיבוע מחיר תעודות ירוקות ביחס לצפי הייצור בפועל:

שנה	שיעור מקובע מתוך היקף הייצור (*)	מחיר ממוצע (**) (₪)
2023	99%	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:

- (1) חוות הרוח Banie 3 ו-Sepopol בהספק כולל של 126MW: בהמשך לביאורים 39(4)(ד) ו-ביאור 14(5) לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר מועד הדוח, בסמוך לפני תאריך אישור הדוחות, השלימה החברה משיכה נוספת מעסקת המימון להקמת חוות הרוח בסך נוסף של 81 מיליון זלוטי (כ-77 מיליון ש"ח).
- (2) חוות הרוח Banie 4 בהספק של 56MW - בהמשך לביאור 39(4)(ד) ו-3(3) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח הפרויקט השלים את כל הדרישות וקיבל רישיון קבוע לייצור חשמל. לפרטים נוספים ראה ביאור 14(6) לדוחות הכספיים 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)

- ו. **התחום הפוטו-וולטאי בפולין**
 - a. **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 כ-36 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)
- בחודש אוגוסט 2023 – דיבידנד לרבעון השלישי לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח)

כמו כן, ביום 12 בנובמבר, 2023 לאחר מועד הדוח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון הרביעי לשנת 2023 בסך של 7 אג' למניה (כ-38 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש נובמבר 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 7(2) ו-7(3) להלן.

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

כמפורט בביאור 14(ד7) 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.

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)

יצויין 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 מידי של הלוואות אחרות של החברה, בסך מצטבר של 778 מיליון ש"ח.

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) 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
ממות אופציות		
מתוכן אופציות חלף מענק במזומן		
שהואצו באופן מלא	456,267	266,270
מספר מקבלים	97	7
מחיר מניה (בש"ח)	10.49	10.49
מחיר מימוש (בש"ח) (**)	11.38	11.38
שווי הוגן לכתב אופציה	2.83	2.83
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%	4.11%
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 (בכפוף 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) 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 הביניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

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

י. מסגרות אשראי

לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיות המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-521 מיליון ש"ח, מתוך זה סך של כ-50 מיליון דולר (כ-191 מיליון ש"ח) מתאגיד בנקאי בארה"ב המשמשות להעמדת ערבויות. מתוכן מנוצלות סך של כ-465 מיליון ש"ח לערבויות ולהלוואות לזמן קצר, מתוך זה סך של כ-48 מיליון דולר (כ-184 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 14א לדוחות השנתיים.

יא. פרטים אודות עסקאות מהותיות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

הסכם הניהול עם אלוני חץ: בתקופת 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 שיתיימו ב-30.6.2026. יתר תנאי הסכם הניהול נותרו ללא שינוי. לפרטים נוספים אודות שאר עיקרי תנאי הסכם הניהול ראה ביאור 25א(1) לדוחות הכספיים השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 בספטמבר 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 ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

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

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

בדיטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 12 בנובמבר, 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 בספטמבר	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
95,456	333,605	43,143
315	1,614	5,089
1,542	1,527	3,798
9,073	35,164	13,415
106,386	371,910	65,445
2,210	2,281	1,995
6,326	6,011	107,661
8,338	8,724	7,179
9,965	9,268	9,848
3,494,033	3,053,888	3,844,551
143,294	171,845	18,728
3,664,166	3,252,017	3,989,962
3,770,552	3,623,927	4,055,407
-	-	148,458
74,871	74,871	74,871
1,406	1,406	1,406
4,226	4,919	3,536
-	-	92,306
125,876	93,302	120,630
206,379	174,498	441,207
91,276	91,276	99,752
-	-	1,500
27,208	18,438	61,902
520,288	520,148	446,213
523,979	521,602	531,084
7,491	7,866	6,326
772	429	772
2,140	1,601	1,957
62,389	87,315	38,203
1,235,543	1,248,675	1,187,709
5,478	5,479	5,478
2,088,487	2,041,868	2,157,657
234,665	153,407	263,356
2,328,630	2,200,754	2,426,491
3,770,552	3,623,927	4,055,407

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

12 נובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023
	אלפי ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
951	273	291	758	781
4,335	1,201	20,972	3,071	109,335
5,286	1,474	21,263	3,829	110,116
10,448	2,703	729	7,725	3,100
10	66	-	252	26
22,937	6,837	5,769	15,689	19,460
19,889	4,521	5,766	14,894	15,997
53,284	14,127	12,264	38,560	38,583
(47,998)	(12,653)	8,999	(34,731)	71,533
18,098	-	-	18,098	-
(4,226)	(1,079)	(1,224)	(3,107)	(3,617)
(34,126)	(13,732)	7,775	(19,740)	67,916
111,641	32,536	40,711	78,059	98,221
(28,758)	(6,261)	(11,479)	(20,394)	(29,111)
82,883	26,275	29,232	57,665	69,110
48,757	12,543	37,007	37,925	137,026
196,733	39,834	897	100,159	132,965
245,490	52,377	37,904	138,084	269,991
(8,800)	(4,062)	(9,305)	(6,979)	(39,981)
236,690	48,315	28,599	131,105	230,010
0.447	0.086	0.052	0.251	0.420
0.435	0.085	0.052	0.246	0.419
529,476	561,454	547,890	523,275	547,890
564,145	594,162	554,939	557,593	548,514
199,561	(61,253)	(16,390)	76,787	220,634
(161,328)	28,069	(14,698)	(72,043)	(194,708)
(5,893)	(27,987)	24,072	(23,386)	77,176
(50,184)	2,856	28,347	(45,108)	24,387
218,846	(10,000)	49,930	67,355	357,499

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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
236,690	48,315	28,599	131,105	230,010
(295,300)	(65,216)	(25,532)	(176,301)	(158,609)
(58,610)	(16,901)	3,067	(45,196)	71,401
13,163	4,636	92,228	6,635	4,596
(45,447)	(12,265)	95,295	(38,561)	75,997
(609)	(21)	43	(405)	(373)
25,360	-	-	25,360	-
(74,102)	-	(24,604)	(74,102)	(26,861)
(4,015)	(546)	(717)	(2,665)	(2,047)
13,730	-	-	13,730	-
18,338	13,913	(78,199)	49,725	(194,210)
(652,903)	(169,868)	34,310	(476,559)	144,002
326	-	-	326	-
(673,875)	(156,522)	(69,167)	(464,590)	(79,489)
29,769	13,871	971	28,073	1,138
673,745	339,150	-	673,745	-
(1,515)	(374)	(438)	(1,140)	(1,297)
-	-	27,701	-	90,976
(2,860)	(7,660)	-	(7,660)	-
(74,489)	(37,247)	(37,246)	(74,489)	(74,493)
-	-	-	-	200,500
-	-	(2,607)	-	(52,601)
(106,779)	(27,385)	(38,353)	(79,388)	(213,653)
517,871	280,355	(49,972)	539,141	(49,430)
(201,451)	111,568	(23,844)	35,990	(52,922)
297,173	222,063	69,389	297,173	95,456
(266)	(26)	(2,402)	442	609
95,456	333,605	43,143	333,605	43,143

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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2022	2023
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		

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

**א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

(100,817)	(32,630)	(36,893)	(72,797)	(77,373)	הכנסות מימון, נטו
8,800	4,062	9,305	6,979	39,981	הכנסות מסים שהוכרו ברווח (הפסד) לתקופה
(196,734)	(39,940)	(897)	(100,265)	(132,965)	חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
4,226	1,079	1,224	3,107	3,617	פחת והפחתות
(18,098)	-	-	(18,098)	-	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
343	-	-	-	-	שינוי בהפרשה לפיצויים
6,980	2,213	1,729	4,773	8,131	תשלום מבוסס מניות
(295,300)	(65,216)	(25,532)	(176,301)	(158,609)	

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

(3,246)	(2,381)	(5,946)	(3,713)	(4,971)	עליה בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
1,258	5,692	92,347	3,573	(2,256)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה בגין חברות מוחזקות
-	-	-	-	11,090	הפחתת פרמיה בגין אופציות CAP
15,151	1,325	5,630	6,775	160	עליה בספקים ובזכאים ויתרות זכות
-	-	197	-	573	עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות חברות מוחזקות
13,163	4,636	92,228	6,635	4,596	

פעילות שלא במזומן

4,639	-	-	5,619	-	חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן
(7,195)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז

מידע נוסף

(2,137)	(1,530)	(3,189)	(1,832)	(4,649)	ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
7,683	4,209	4,177	8,136	9,797	ריבית ששולמה מפעילות שוטפת
6,800	-	-	-	5,000	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
326	86	72	240	216	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 בספטמבר 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 1ב' 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.

12 בנובמבר, 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 12 בנובמבר 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 לתקופות של תשעה ושלוש חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 12 בנובמבר 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 לתקופות של תשעה ושלוש 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