



**ENERGIX**  
RENEWABLES

# אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

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





**אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2024**

**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

1	<b><u>דוח דירקטוריון</u></b>
47	<b><u>דוח סקירה של רואי החשבון</u></b>
	<b><u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u></b>
48	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
51	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
52	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
53	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
58	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
61	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
83	<b><u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</u></b>

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

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ("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 6 באוגוסט 2024 ("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 2023 שפורסם ביום 6 במרץ 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-022716) ("הדוח השנתי"), לרבות חלקים א' ו-ג' לדוח השנתי - דוחות כספיים ("הדוחות הכספיים השנתיים").

**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 הקמתה<sup>1</sup>.

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות ושותפויות בשליטתה המלאה<sup>2</sup> (להלן יחדיו: "הקבוצה"), בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מתקנים לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, אגירה 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-1.3GW ו-34MWh (אגירה) פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-770MW וכ-360MWh (אגירה) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-330MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-5.8GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-10.4GW<sup>3</sup>.

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 4 להלן וביאור 1.א. לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

<sup>1</sup> לתאריך אישור הדוח אלוני חץ הנה חברה ללא גרעין שליטה.

<sup>2</sup> למעט ביחס לפעילות בישראל, ככל והדבר נדרש בהתאם להוראות רמ"י או ביחס לפרויקט אר"ן, בהם מדובר בגופים בשליטתה של החברה.

<sup>3</sup> פרויקטים בהפעלה מסחרית הינם פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית; פרויקטים בהקמה או לקראת הקמה הינם פרויקטים של החברה הנמצאים במהלך עבודות הקמה או שתחילת הקמתם בפועל צפויה בטווח הקרוב; פרויקטים בייזום מתקדם הינם צבר הפרויקטים בידי החברה שהחברה מעריכה כי ניתן להגיע בגינם לכדי סגירה פיננסית או מוכנות להקמה בתוך 12 החודשים הקרובים או פרויקטים בייזום שזכו בתעריף מובטח; פרויקטים בייזום הינם צבר הפרויקטים בידי החברה בשלבי פיתוח שונים אשר עשויים להבשיל לכדי פרויקטים בהקמה, בגינם לחברה זיקה לקרקע והחברה פועלת להשגת ההיתרים והאישורים הנדרשים להקמתם; צבר פרויקטים בשל כולל פרויקטים בהפעלה מסחרית, פרויקטים בהקמה וערב הקמה ופרויקטים בייזום מתקדם.

**2. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח:**

**2.1 תוצאות לתקופת הדוח\*:** הכנסות החברה לתקופת הדוח הסתכמו בכ-448 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-30% לעומת הכנסות של כ-344 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה ברבעון השני הסתכמו בכ-218 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-35% לעומת הכנסות של כ-161 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הצמיחה בהכנסות הן בתקופת הדוח והן ברבעון השני, נובעת בעיקרה מגידול בצבר פרויקטים בהפעלה מסחרית וגידול בהכנסות ממתקנים קיימים.

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכם בכ-322 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-27% לעומת EBITDA של כ-254 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ה-EBITDA לרבעון השני הסתכם בכ-156 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-34% לעומת EBITDA של כ-116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-166 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-21% לעומת רווח נקי של כ-137 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

\* הניתוח ההשוואתי לעיל ביחס לתוצאות אל מול התקופה המקבילה אשתקד הינו ניתוח כלכלי. לאור זאת, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, ההתייחסות לתוצאות לתקופה נעשתה תוך גילום החלק היחסי בגין רבעונים 1 ו-2 בלבד, מתוך סכום הפיזי שהתקבל ברבעון 1 2023 בגין ביטול עסקאות אקדמה בפולין (UNWINDING), עבור שנת 2023 במלואה. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.5 להלן.

לפרטים נוספים לגבי תיקון עסקאות אקדמה בפולין (UNWINDING), ראה ביאור 10(ב)(3)(4)(ב) ו-1(ג) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

ניתוח תוצאות הרבעון ביחס לרבעון אשתקד, מובא בסעיף 4.5 להלן. לפרטים נוספים אודות תוצאות הפעילות ראה סעיפים 4.5 ו-4.6 להלן.

**2.2 תחזית לשנת 2024:** החברה מעדכנת כי בהתאם לתוצאות המחצית הראשונה לשנת 2024, ונתונים לתאריך הדוח, היא מעריכה כי תעמוד בטווח תחזית ההכנסות שלה לשנת 2024, זאת בשים לב לדחייה של מספר חודשים בהשלמת ההקמה של מספר פרויקטים בישראל וארה"ב בהספק כולל של כ-311MW+157MWh. בהתאם החברה מעדכנת את תחזית ההספק המותקן שלה לסוף שנת 2024 לכ-1.4GW+189MWh (חלף 1.7GW+346MWh). יצויין כי פרויקטים אלו כבר החלו בהקמה וצפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025.

לפרטים נוספים לגבי תוצאות פעילות ותחזיות החברה ראה סעיף 4.2 להלן.

**2.3 שיתופי פעולה אסטרטגים:**

i. **חתימת הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי לפעילות החברה בארה"ב (מכירת חשמל ותעודות ירוקות; העמדת השקעת שותף מס):** במהלך רבעון 2 2024, החברה התקשרה עם חברה גלובלית מהגדולות בעולם, בהסכם ליצירת שיתוף פעולה אסטרטגי ביחס לפעילותה העתידית של החברה בארה"ב. במסגרת שיתוף הפעולה האסטרטגי, תמכור חברת הבת לשותף האסטרטגי את החשמל והתעודות הירוקות שיווצרו בפרויקטים עתידיים של החברה בארה"ב אשר צפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית החל משנת 2025, בהספק של לפחות 1.5GWp. מכירת החשמל ומכירת התעודות הירוקות יעשו מכוח הסכמים ייעודיים שייחתמו בגין כל פרויקט שמהווה חלק מהפעילות המשותפת, כאשר מכירת החשמל תעשה במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימאלי, והתעודות הירוקות במחיר שסוכם בין הצדדים מראש. בנוסף, השותף האסטרטגי יעמיד את השקעת שותף המס בפרויקטים נשוא ההתקשרות בהיקף שישקף את שיעור הטבת מס ה-ITC המקסימלית לה זכאים הפרויקטים.

לתאריך אישור הדוח, נחתמו שני הסכמים ראשוניים למכירת חשמל במסגרת שיתוף פעולה זה, ביחס לפרויקטים בהקמה בארה"ב בהספק של 142MWp.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 18.12.2023 (אסמכתא: 2023-01-137034) ומיום 30.5.2024 (אסמכתא מספר 2024-01-054703) המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה, בשינויים המחוייבים וביאור 7(ב)(1) לדוחות הכספיים.

ii. לתאריך אישור הדוח החברה מצויה במשא ומתן ליצירת שיתופי פעולה ארוכי טווח נוספים עם ספקי ציוד מהמובילים בעולם. שיתופי פעולה אלה נועדו להבטיח מראש את אספקת הציוד הנדרש לפעילותה העתידית של החברה, בתנאים אטרקטיביים ותוך עמידה, ככל שניתן, בתנאים הדרושים לקבלת הטבת המס הנוספת בגין שימוש בציוד מקומי בארה"ב.

החברה רואה בשיתופי הפעולה האסטרטגיים לעיל, בדגש על שיתוף הפעולה בארה"ב, כמשלימים את מערך שיתופי הפעולה האסטרטגיים שהחברה הקימה עד כה עם גורמים מובילים בעולם לאספקת ציוד, השקעת שותפי המס וקבלת מימון פרויקטאלי. שיתופי פעולה אלה מייצרים לחברה פלטפורמה להמשך צמיחתה המואצת, תומכים בעמידתה של החברה בתכניות העבודה ארוכות הטווח שלה ומחזקים את מיצובה של החברה כחברה מובילה בתחומה בטריטוריות שבהן החברה פועלת.

## 2.4 הגדלת צבר פרויקטים בארה"ב:

- i. משא ומתן לרכישת צבר פרויקטים בארה"ב בהספק של כ-850MWp בתוספת אגירה בהיקף של כ-1GWh:** לאחר שבחודש אפריל 2024, החברה חתמה על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת אנרגיה גלובלית מובילה, ולאחר שבחנה את הפרויקטים במסגרת בדיקת נאותות, לתאריך אישור הדוח החברה מצויה ערב חתימה על הסכם לרכישת מלוא הבעלות בצבר פרויקטים פוטו-וולטאיים בהספק של כ-850MWp ברשת PJM (חלף 1.2GWp שנכלל במזכר ההבנות). בנוסף, לפרויקטים פוטנציאל לשילוב מתקני אגירה בהיקף של כ-1GWh. עלות הרכישה הצפויה בגין הצבר המותאם הינה בסך של כ-49 מיליון דולר אשר תשולם במועד השלמת העסקה, מתוכם סך של כ-16 מיליון דולר בגין החזר הוצאות הקמה ויזום. בנוסף, המוכרים יהיו זכאים לדמי הצלחה בגין כל פרויקט שיגיע לתחילת הקמה וזאת עד לסך של כ-40 מיליון דולר. במידה וישולבו מתקני אגירה, המוכרת תהיה זכאית לתמורה נוספת בסך של עד 13 מיליון דולר. בהתאם למידע שנמסר לחברה ולבדיקת הנאותות שבצעה, מרבית הפרויקטים מצויים בשלבי פיתוח מתקדמים וצפויים להגיע להפעלה מסחרית במהלך השנים 2025-2027. בנוסף, להערכת החברה, מרבית הפרויקטים צפויים להיות זכאים להטבת מס ITC של 50%.
- לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 14 באפריל 2024 (אסמכתא 2024-01-042342), אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.
- ii.** נכון למועד פרסום הדוח, החברה מצויה במספר משאים ומתנים לרכישת פרויקטים נוספים בייזום בארה"ב בהספק משמעותי ברשת PJM.

## 2.5 עסקאות מימון:

- i. משא ומתן לעסקאות מימון בארה"ב:** החברה מצויה במשא ומתן לקבלת מימון לפרויקטים אשר היא צפויה להקים בשנה הקרובה, המהווים את צבר הפרויקטים E4 ו-E5. במטרה למקסם את תנאי המימון, החליטה החברה לפצל את העמדת המימון לשתי עסקאות נפרדות כדלקמן:
- צבר E4** – עסקת מימון הכוללת הלוואת גישור, הלוואת Back Leverage והשקעת שותף מס – ITC, בהיקף כולל של עד 340 מיליון דולר להקמת 5 פרויקטים בהספק כולל של כ-210MWp.
- צבר E5** – עסקת מימון הכוללת הלוואת גישור, הלוואת Back Leverage והשקעת שותף מס – ITC להקמת צבר E5, אשר לתאריך אישור הדוח מצויה בשלבים ראשוניים.
- ii. מימון חוות הרוח 1+2 Banie ו-Hawa בהספק כולל של 119MW:** לתאריך אישור הדוח, החברה מצויה במשא ומתן לעסקת מימון בסך של עד 830 מיליון דולר עבור 2 החוות הרוח הנייל, בתנאים המקובלים לעסקאות Project Finance ומובטחת במלוא הזכויות בחוות הרוח ונכסיהן, על בסיס Non-Recourse.

**2.6 מגמות ביקוש והיצע בשוק בארה"ב:** שוק החשמל האמריקאי נמצא במגמה של עלייה מהותית בביקוש לחשמל לאור עלייה בצריכת החשמל של ה- DATA CENTERS עקב מהפכת ה-AI, כניסת הרכבים החשמליים, שינויי אקלים ועוד. מגמה זאת הביאה להעלאת תחזיות הביקוש לחשמל בעשור הקרוב ולשינוי משוואת ההיצע וביקוש באופן התומך בעליית מחירי החשמל ובצורך של מפעלי הרשת לבצע השקעות ולהגדיל את היתירות ברשת החשמל. בהתאם לכך, בחודש יולי 2024 פורסמו תוצאות מכרז זמינות ברשת PJM בהם נקבעו מחירי זמינות גבוהים באופן משמעותי (מעל לפי 10) ביחס למכרזי העבר. החברה מעריכה, כי תוצאות המכרז צפויות להניב תוספת הכנסות לפעילות בארה"ב של 8-10 מיליון דולר בתקופה שבין 1/6/2025-31/5/2026 ביחס לפרויקטים קיימים בהפעלה מסחרית בארה"ב (E3, VA1, VA2), ולהגדיל את הרווחיות בפרויקטים עתידיים.

**2.7 עבודות הקמה מאסיביות:** נכון למועד פרסום הדו"ח, החברה נמצאת בעיצומן של עבודות להקמה של פרויקטים סולארים בהספק של 431MWp ופרויקטי אגירה בהיקף של כ-312MWh. הפרויקטים צפויים להגיע להפעלה מסחרית בשנה הקרובה ולהביא לגידול של כ-34% בהספק הפרויקטים הסולארים בהפעלה מסחרית ושל פי 10 בהיקף הפרויקטים המחוברים באגירה שבעלות החברה.

בנוסף, לחברה פרויקטים נוספים שתחילת הקמתם צפויה במהלך 2024 בהספק של 48MWh+236MWp אגירה. לפרטים נוספים אודות פרויקט אר"ן ראה סעיף 6.2.1 להלן.

**2.8 פעילות החברה בתחום האגירה :** במסגרת פעילותה בתחום האגירה, ממשיכה החברה לקדם פרויקטים ושיתופי פעולה בשלוש הטריטוריות בהן היא פועלת. בישראל, חיברה החברה את מתקן האגירה הראשון שלה בחודש מאי השנה ונמצאת בעיצומן של העבודות לחיבור יתרת הפרויקטים המיועדים לאספקת חשמל במסגרת אסדרת שוק תחת ההסכם עם אלקטרה פאוור. בפולין, החברה נמצאת ערב תחילת ההקמה של פרויקט אגירה stand alone ראשון בהספק של 48MWh. בנוסף, במהלך תקופת הדוח, קיבלה החברה אישורי חיבור לפרויקטי אגירה בהספק של כ- 260MW (כ- 520MWh) והכפילה את צבר ייזום האגירה שברשותה. בהתאם לאסטרטגיית החברה ליצירת שיתופי פעולה ארוכי טווח, החברה נמצאת במשא ומתן לחתימה על הסכם מסגרת עם חברה מהמובילות בעולם לרכישת ציוד אגירה בהיקף אשר צפוי לספק את צרכיה בשנים הקרובות.

לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם אלקטרה פאוור ראה סעיף 7.1 (ב') לחלק א' לדוח השנתי 2023 – תיאור עסקי התאגיד, וביאור 10ב(1) לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום האגירה בפולין ראה ביאור 10ב(3)(2) לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

**2.9 ארועים נוספים לתקופת הדוח:**

**i. השלמת עסקת מימון והשקעת שותף מס בגין צבר פרויקטים E3 (וירג'יניה 3 ו-PA1):** בחודש אפריל 2024, הושלמה עסקת המימון והשקעת שותף המס בגין צבר הפרויקטים E3 בהספק של 412MWp, בסך כולל של כ- 530 מיליון דולר ארה"ב. לתאריך אישור הדוח, החברה מעריכה כי הנה זכאית לקבל סך נוסף של עד 95 מיליון דולר בגין מימוש הטבת מס בגין שימוש בציוד מקומי. מתוך סכום זה, פועלת החברה לקבלת סך של עד 75 מיליון דולר במסגרת מכירת הטבות המס עוד בטרם כניסת התקנות המחייבות בעניין זה לתוקף (בהתבסס על אישורים שקבלה לצורך כך וכתלות בעמידת החברה באבני הדרך הדרושות לשם מכירת הטבות המס מול שותפי המס הקיימים). את היתרה בסך של עד 20 מיליון דולר תפעל החברה לקבל בכפוף לכניסת התקנות לתוקף ותנאיהן. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 7 באפריל 2024 (אסמכתא 033544-01-2024), אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

**ii. השלמת רכישת 2 פרויקטים בפנסילבניה בהספק כולל של כ-200MWp:** השלמת העסקה בחודש מרץ 2024, התאפשרה לאחר שהחברה התקשרה בתיקון להסכם למכירת החשמל של הפרויקטים עם אחת מהחברות האמריקאיות הגדולות בעולם, בתנאים מיטיבים. עלות הרכישה הסתכמה לסך של כ-23 מיליון דולר (כ- 13 מיליון דולר תמורת רכישת הזכויות והיתרה בגין החזר הוצאות הקמה). החברה מעריכה כי פרויקטים אלו יגיעו לכדי הפעלה מסחרית במחצית השנייה של 2025.

**iii. חיבור פרויקט אגירה ראשון בישראל:** במהלך חודש אפריל 2024 ציינה החברה אבן דרך בפעילותה עם חיבור מתקן סולארי ראשון בשילוב אגירה. נכון למועד פרסום הדוח, המתקן מספק חשמל באופן סדיר ורציף בהתאם להסכמים אשר נחתמו עם אלקטרה פאוור. מתקן זה הוא ראשון מתוך צבר כולל של פרויקטים משולבים סולארי+אגירה אשר צפויים להגיע להפעלה מסחרית בשנים 2024-2025.

**iv. רכישת זכויות שותף מיעוט בפעילות ישראל במסגרת המיזם המשותף:** בחודש אפריל 2024, השלימה החברה את רכישתן של זכויות המיעוט של חברה יזמית עימה הקימה החברה את המיזם המשותף בישראל, תמורת סך כולל של כ- 42 מיליון ש"ח (לרבות דמי ייזום). עם רכישת זכויות המיעוט, החברה מחזיקה במלוא הבעלות 100% בזכויות בפרויקטים בבעלותה בכל 3 הטריטוריות בהן היא פועלת<sup>4</sup>. לפרטים נוספים אודות רכישת זכויות שותף המיעוט ראו 7(א)(1) לדוחות הכספיים.

**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 ו/או הקבוצה ועל כן הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בסעיף 332 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("מידע צופה פני עתיד").*

*בהתאם, בכל מקום בדוח דירקטוריון זה בו ישנה התייחסות למידע צופה פני עתיד, הכוונה לתחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או עניין עתידיים, ושהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה ו/או הקבוצה. מידע כאמור מבוסס על ידע הקיים בחברה או בקבוצה נכון לתאריך אישור הדוח, או למידע שפורסם במקורות חיצוניים ועשוי להשתנות בין היתר כתלות וכתוצאה מצבר הפרויקטים שיהיה בידי החברה בתקופות הרלבנטיות ויכולתה של החברה להביאו לכדי הקמה, וכן מהשפעתם של משתנים עסקיים-כלכליים ורגולטורים ושל גורמי*

<sup>4</sup> למעט אחזקות יישובים בישראל כנדרש בהתאם להוראות רשות מקרקעי ישראל ולמעט שותף מיעוט בפרויקט ארין

**הסיכון הכלליים 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.**

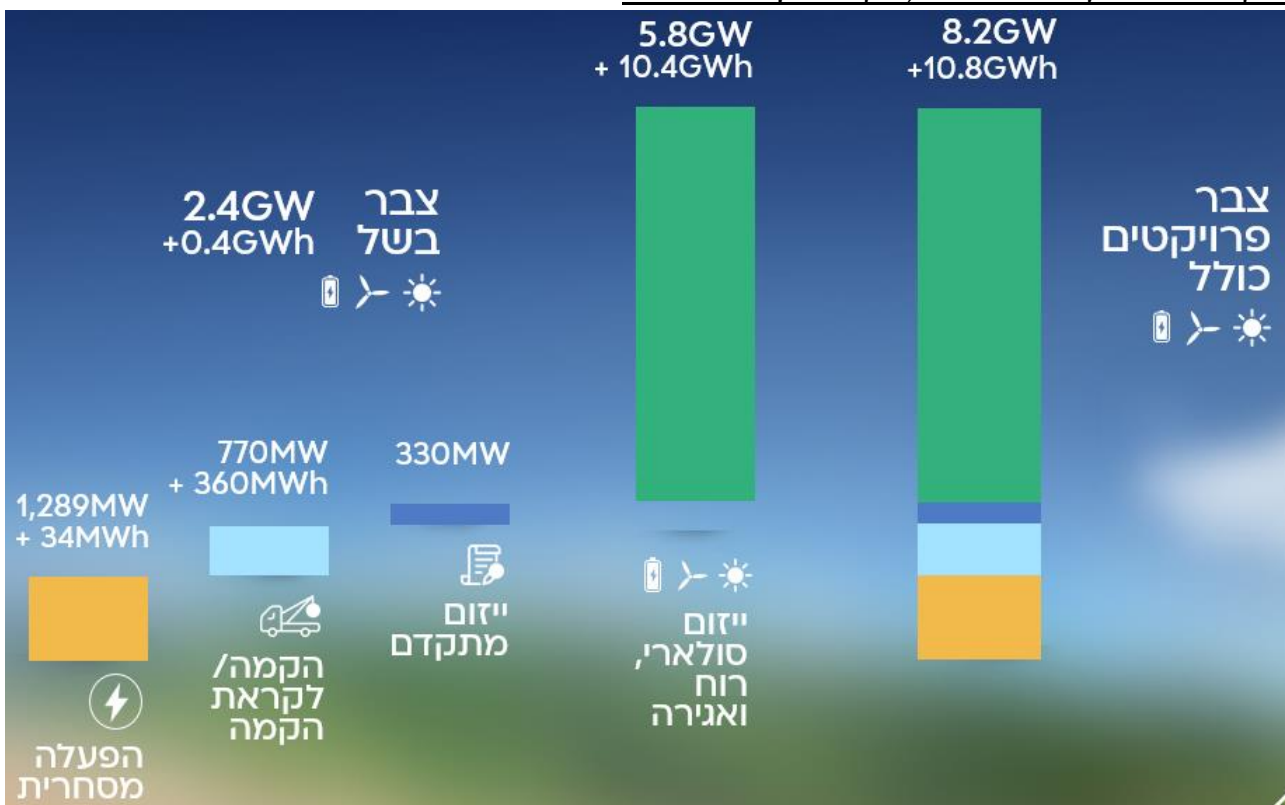
**3. דיבידנד**

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 ובהתאם להחלטת הדירקטוריון אודות הדיבידנד שיחולק בשנת 2024, הכריזה החברה, על חלוקת דיבידנד בסך של 10 אג' למניה בגין כל אחד מהרבעון הראשון והשני לשנת 2024, אשר שולמו בחודש אפריל ויוני 2024 בהתאמה. בנוסף, בחודש אפריל שולם דיבידנד חד פעמי בגין תוצאות שנת 2023 בסך של 20 אג' למניה. כמו כן, ביום 6 באוגוסט 2024, לאחר מועד הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בגין הרבעון השלישי לשנת 2024 בסך של 10 אג' למניה (כ-55 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש ספטמבר 2024. לפרטים נוספים אודות חלוקת דיבידנד שבצעה החברה בשנת 2023 ראה ביאור 17. לדוחות הכספיים.

**4. נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:**

**להלן מצבת הפרויקטים של החברה, נכון לתאריך אישור הדוח:**



**4.1. 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 לדוחות הכספיים השנתיים.

**פרויקטים בהפעלה מסחרית**

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית:

חלק החברה	תוצאות פרויקטים חזויות לשנת 2024 (במיליוני ש"ח)				תוצאות הפרויקט לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (במיליוני ש"ח)				מסגרת מימון פרויקטלי	עלות הקמה מקורית	מקור הכנסות	הספק (MW)	טכנולוגיה	מדינה
	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרויקטלי	רווח גולמי	הכנסות	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרויקטלי	רווח גולמי	הכנסות						
100%	35-39	92-98	115-123	150-160	18	48	61	78	1,195	1,200	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד לתקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית.	330MWp	פוטו-וולטאי	ישראל (1)
100%	413-421	443-459	480-500	555-575	193	210	232	266	784	1,579	חשמל - מכירה בבורסת החשמל, בהסכמי קיבוע מחיר ו/או מחיר מכרז צמוד מדד. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה או בהסכמי קיבוע מחיר.	301MW	רוח	פולין (2,3,10)
100%	4	4	4	4	2	2	2	2	-	34	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד.	13MWp	פוטו-וולטאי	פולין (4)
100%	10-12	26-30	43-47	54-59	5	12	21	27	312	569	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.	224MWp	פוטו-וולטאי	ארה"ב - צבר VA1 ו-VA2 (פרויקטים וירגיניה 1 ו-2) (5,6,7)
100%	30-36	61-66	118-124	140-150	21	34	53	62	1,110	1,333	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.	412MWp	פוטו-וולטאי	ארה"ב - צבר E3 (פרויקטים וירגיניה 3 ופנסילבניה) (5,7,8,9)
	492-512	626-657	760-798	903-948	239	306	369	435	3,400	4,716		1,280		סה"כ פרויקטים בהפעלה מסחרית

(1) המידע לעיל כולל פרויקט בהספק של 9MW מהליך תחרותי 4 שהקמתו הושלמה, והוא חובר לרשת אך ללא הזרמת חשמל בפועל.  
 (2) חוות הרוח Banie 3 ו-Sepopol זכו במכרזים לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 280-300 זלוטי ל-1MWh) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-65% מצפי ייצור החשמל בכל אחת מחוות הרוח. לעניין כניסתה של החברה לאסדרת המכרזים לאחר מועד הדוח, ראה ביאור 10(ד)(3) לדוחות הכספיים השנתיים.

- (3) חוות הרוח Banie שלב 4 זכתה במכרז לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 315-305 זלוטי ל-IMW) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-80% מצפי ייצור החשמל. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרז ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש פברואר 2025. החברה נערכת לכניסה למכרז בחודשים הקרובים כתלות במצב שוק החשמל ומחירי החשמל לאותו מועד, ציפיות לאינפלציה וכיוב'.
- (4) לתאריך אישור הדוח, פרויקט Lubanowo ממתין לקבלת רישיון ייצור קבוע. הוצאות הפרויקט בתקופת הבדיקות הוונו לעלות המערכת.
- (5) בהסכם מול שותף המס בארה"ב (לפרטים נוספים ראה ביאור 10(2)ב(2) 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.
- (6) בפרויקטים וירגיניה 2, התחייבות שותף המס הינה בגין 5 מתוך 6 פרויקטים. בפרויקט השישי החברה מנצלת את הטבות המס בסך של כ-10 מיליון דולר לשימושיה העצמיים.
- (7) 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).
- (8) נתוני צבר E3 מבוססים על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 40%-50% בהתאם לחוק ה-IRA. לתאריך אישור הדוח, החברה מעריכה כי הנה זכאית לקבל סך של עד 95 מיליון דולר בגין מימוש הטבת מס נוספת בגין שימוש בציוד מקומי. מתוך סכום זה החברה פועלת לקבלת סך של עד 75 מיליון דולר (אשר נכלל בטבלאות מעלה) במסגרת מכירת הטבות המס עוד בטרם כניסת התקנות המחייבות בעניין זה לתוקף (בהתבסס על אישורים שקבלה לצורך כך וכתלות בעמידת החברה באבני הדרך הדרושות לשם כך מול שותפי המס הקיימים). את היתרה בסך של עד 20 מיליון דולר תפעל החברה לקבל בכפוף לכניסת התקנות לפועל ותנאיהן.
- ברבעון הראשון, מרבית הפרויקטים של E3 פעלו במסגרת תקופת בדיקות. בהתאם, עד להפעלתם המסחרית, הוצאות המימון בגין ההלוואה הפרויקטאלית בתקופת הבדיקות הוונו לעלות המערכת. לפיכך ה-FFO בתקופת הבדיקות לא כולל הוצאות מימון בגין הפרויקט.
- (9) לתאריך אישור הדוח החברה מצויה במשא ומתן על הסכם למימון פרויקטאלי בגין חוות הרוח Banie 1+2 ו-Illawa בהספק של 119MW, על בסיס Non-Recourse, בסך של עד 830 מיליון זלוטי.
- (10) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי. הנתונים בפועל מבוססים על שערי החליפין בביאור ג2.
- (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**

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

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל ל-1 KWh מיוצר (בש"ח)	עלות הקמה צפויה	מסגרת מימון פרויקטלי	מועד הפעלה מסחרית הזוי	עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות ראשונה מלאה				חלק החברה בפרויקט	
										הכנסות	רווח גולמי	FFO	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב		
ישראל	אר"ן (1)	רוח	104MW	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.303	650-750	עד-650	12 חודשים לאחר חידוש העבודות	540	93-101	77-83	58-62	30-34	חלק 80.5% בתוצאות ובתזרים הנקי 100%	
	פרוייקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (8,9)	פוטו-וולטאי	111MWp כולל 346MWh אגירה	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים וכן מכירה ללקוח בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	-	580-620	עד-500	במהלך 2024-2025	438	62-67	50-54	27-31	13-15	100%	
	הליך תחרותי ראשון למערכות במתח עליון (7)	פוטו-וולטאי	87MWp	תעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים	0.162	240-280	עד-255	מחצית ראשונה, 2025	245	22-26	16-20	9-13	2-4	100%	
פולין	פרוייקט PV בפולין 30MW	פוטו-וולטאי	30MWp	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	-	80-95	טרם נקבע	מחצית שנייה, 2025	-	10-14	8-10	8-10	8-10	100%	
	Nowe Czarnowo	אגירה	48MWh אגירה	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	-	40-60	טרם נקבע	רבעון 1, 2025	-	11-15	6-10	6-10	6-10	100%	
ארה"ב	צבר פרויקטים E4 (2,3,6,10)	פוטו-וולטאי	210MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל, צרכן סופי או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימאלי תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר שסוכם בין הצדדים מראש	-	530-610	עד-440	במהלך 2024-2025	258	80-86	64-68	30-34	8-12	100%	
	צבר פרויקטים E5 (2,3,6,10)	פוטו-וולטאי	236MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל, צרכן סופי או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימאלי תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר שסוכם בין הצדדים מראש	-	580-660	טרם נקבע	מחצית שנייה, 2025	233	86-92	74-78	74-78	74-78	100%	
			778MWp כולל 394MWh אגירה	סה"כ בהקמה ולקראת הקמה											
										1,715	364 - 401	295 - 323	212 - 238	141 - 163	

- (1) 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. לתאריך אישור הדוח טרם חודשו העבודות ההקמה של הפרויקט. לפרטים נוספים ראה ביאור 10ב5 לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 6.2.1 להלן.
- (2) 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.
- (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 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי.
- (6) נתוני צבר E4 ו-E5 מבוססים על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 50%-40% בהתאם לחוק ה-IRA. יצויין, כי נכון למועד פרסום הדוח טרם פורסמו התקנות הסופיות לגבי הטבת הייצור המקומי (DOMESTIC CONTENT). לפרטים ראה סעיף 6.1 להלן.
- (7) עד למועד ההפעלה המסחרית התעריף הזוכה צמוד לשע"ח ולמדד. במועד הזכיה עמד התעריף על 15.6 אג' ל-1KWp מותקן.
- (8) כולל פרויקט בהספק של 34MWh + 8.7MWp אשר חובר במהלך חודש מאי 2024.
- (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.

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

**פרויקטים בייזום מתקדם**

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

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מקור הכנסות	מועד הפעלה מסחרית חוזי	סטאטוס	עלות הקמה צפויה	עלות שהושקעה למועד הדוח	צפי הכנסה לשנת הפעלה ראשונה מלאה	חלק החברה בפרויקט
פולין	Nowa karczwa (1)	רוח	68MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע)	במהלך 2025	לאחר היתר בניה. ממתין לחיבור לרשת.	420-440	6	85-95	100%
	פרויקט PV בייזום מתקדם בפולין (1)	פוטו-וולטאי	95MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע)	מחצית שנייה, 2025	בתהליכי תכנון אחרונים	260-280	13	33-43	100%
ארה"ב	פרויקטים בייזום מתקדם בארה"ב* (2)	פוטו-וולטאי	167MW	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 2025-2026	בתהליכי תכנון אחרונים	445-535	53	62-70	100%
<b>סה"כ בייזום מתקדם:</b>										
			<b>330MW</b>				<b>1,125 - 1,255</b>	<b>72</b>	<b>180 - 208</b>	

- 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 50%-40% בהתאם לחוק ה-IRA. יצויין, כי נכון למועד פרסום הדוח טרם פורסמו התקנות הסופיות לגבי הטבת הייצור המקומי (DOMESTIC CONTENT). 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).
- נתוני הספק: רוח - ב-MW; פוטו-וולטאי - ב-MWp; אגירה - ב-MWh.
- נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי.

\* לפרטים אודות קיטון בצבר הפרויקטים בייזום מתקדם בארה"ב ראה ביאור 7.ב.(4) לדוחות הכספיים.

\*\* 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)	370 MWp
	אגירה	2,400 MWh
ארה"ב	פוטו-וולטאי	4,300 MWp
	אגירה	5,900 MWh
פולין	רוח	760 MW
	פוטו-וולטאי	350 MWp
	אגירה	2,100 MWh
סה"כ פרויקטים פוטו-וולטאי ורוח בייזום		5,780 MW
סה"כ פרויקטים אגירה בייזום		10,400 MWh

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

\* לפרטים אודות קיטון בצבר הפרויקטים בייזום בארה"ב ראה ביאור 7(ב) (4) לדוחות הכספיים.

\*\* 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 4 לחלק א' לדוח השנתי - דוח הדירקטוריון וכן ביאורים 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים.

4.2. תוצאות פעילות ותחזיות, נכון לתאריך אישור הדוח:



FFO פרויקטאלי (כולל מימון אג"ח)

רווח גולמי פרויקטאלי

הכנסה שנתית פרויקטאלית

\* בתחזית ההכנסות לשנת 2024 נכללו הכנסות בסך של 8-12 מיליון ש"ח בגין פרויקטים בהקמה והיתרה מפרויקטים בהפעלה מסחרית (לרבות הכנסות אחרות שהחברה צפויה לקבל בקשר עם פרויקטים בהפעלה מסחרית). במסגרת דוח זה, עודכנה תחזית ההספק המותקן של פרויקטים בהפעלה מסחרית לתום שנת 2024 מסך של כ- 1700MW + 346MWh לכ- 1400MW + 189MWh, כתוצאה מדחייה של מספר חודשים בהשלמת ההקמה של מספר פרויקטים בישראל וארה"ב בהספק כולל של כ- 311MW + 157MWh. יצויין כי פרויקטים אלו כבר החלו בהקמה וצפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית במהלך המחצית ראשונה של שנת 2025.

התחזיות לעיל ביחס לשנת 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:

- (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), בנטרול השפעת IFRS 16 – הכירות. החל ממועד הדוח, החברה זכאית ל-100% מהתזרים בפרויקטים בכל 3 הטריטוריות בהן היא פועלת.
- (ג) נתוני התחזית לשנת 2024 הינם בהתאם לתוצאות בפועל לחציון הראשון לשנת 2024 ובהתאם לצפי החברה, נכון למועד אישור הדוח, ובין היתר על בסיס ההנחות הבאות:
  - תוצאות הפעילות מבוססות על מערכותיה של החברה בהפעלה מסחרית והערכות החברה ביחס למועד ההפעלה המסחרית של מערכתה שנכון למועד זה מצויות בהקמה, ערב הקמה ובייזום מתקדם, ועסקאות המימון בגינן לרבות הוצאות ריבית תזרימיות בגין אג"ח א' ואג"ח ב';
  - שערי החליפין ששימשו בסיס לחישוב התחזית:
    - i. 1 זלוטי ל- 0.93 ש"ח
    - ii. 1 דולר ל- 3.71 ש"ח
  - מחיר התעודות הירוקות בפולין ששימשו לחישוב התחזית הינו 130-140 זלוטי, בהתבסס על ניתוח שוק שנעשה על ידי יועץ חיצוני.

**ד) ניתוח רגישות לתוצאות החזויות של החברה לשנת 2024:**

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 2024.

להלן ניתוח רגישות חלקי ביחס למשתנים אלה (כל אחד ביחס לעצמו בלבד וללא שינויים צולבים) שביצעה החברה, בתחזית לשנת 2024, בהתחשב בעסקאות קיבוע מחיר שביצעה החברה (במליוני ש"ח):

**1. תפוקה:**

- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-21 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-8 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בישראל ישפיע על הכנסות החברה בכ-8 מיליון ש"ח.

**2. מחירים:**

- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-6 מיליון ש"ח
- שינוי של 10% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-4.6 מיליון ש"ח
- שינוי של 20% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-9 מיליון ש"ח
- שינוי של 30% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-14 מיליון ש"ח
- שינוי של 40% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-18 מיליון ש"ח
- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-0.6 מיליון ש"ח

**3. שערי חליפין:**

- שינוי של 10% בשער החליפין של הזלוטי ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-29 מיליון ש"ח
- שינוי של 10% בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-10 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, כתלות בתוצאות בפועל.**

**4.3. 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, הונן, תזרימי מזומנים ונושאים אחרים**

**4.4. דוח על המצב הכספי**

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני 2024
אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
567,667	510,841
3,627	21,108
624,588	-
186,928	254,777
11,798	15,766
<b>1,394,608</b>	<b>802,492</b>
9,037	11,483
-	6,954
529,847	678,669
5,216,735	5,754,659
2,370,899	2,299,044
87,026	128,072
202,726	200,715
<b>8,416,270</b>	<b>9,079,596</b>
<b>9,810,878</b>	<b>9,882,088</b>
854,259	648,785
119,967	122,024
28,696	35,399
74,871	74,871
750,399	450,870
186,380	251,485
34,296	44,875
<b>2,048,868</b>	<b>1,628,309</b>
2,864,220	3,018,965
979,852	947,427
856,362	1,049,171
474,747	664,547
126,388	143,279
89,287	120,749
<b>5,390,856</b>	<b>5,944,138</b>
2,369,967	2,309,039
1,187	602
<b>2,371,154</b>	<b>2,309,641</b>
<b>9,810,878</b>	<b>9,882,088</b>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדון מיועד  
מזומן מוגבל  
לקוחות וחייבים  
תעודות ירוקות

**סך הכל נכסים שוטפים**

**נכסים בלתי שוטפים**

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך  
מזומן מיועד 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  
הכנסות מראש לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס  
התחייבות פיננסית 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  
הכנסות מראש לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס ואחרות  
התחייבות פיננסית לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס  
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- 511 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 568 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, קיטון של כ- 57 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע מהשקעה בהקמה וייזום פרויקטים בארה"ב, ישראל ופולין בסך של כ- 612 מיליון ש"ח, פרעונות חלקיים של אגרות חוב, הלוואות לזמן ארוך ומכשירי גידור בסך של כ- 167 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי המניות בסך של כ- 220 מיליון ש"ח, בקיזוז תזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת בסך של כ- 138 מיליון ש"ח, משימוש במזומן מוגבל של כ- 636 מיליון ש"ח ומהשקעות שותף מס בסך של כ- 351 מיליון ש"ח.

**מזומן מוגבל** - יתרת המזומן המוגבל לזמן קצר לסוף שנת 2023 הינה בגין מזומן שהתקבל משותף המס בפרויקטים E3. בתקופת הדוח המזומן המוגבל שימש לצורך פרעון הלוואת ההקמה של פרויקטים E3.

**תעודות ירוקות** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 16 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 12 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 4 מיליון ש"ח. הגידול נובע מייצור תעודות בפרויקטים בארה"ב שחוברו בתקופת הדוח בסך של כ- 16 מיליון ש"ח ומייצור שוטף בקיזוז קיטון במלאי עקב ירידה במחירי התעודות הירוקות הלא מגודרות למועד הדוח.

**לקוחות וחיובים** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 255 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 187 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 68 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מחיבור פרויקטים בארה"ב בתקופת הדוח ושינויים בהון החוזר וביתרות מע"מ.

**מערכות לייצור השמל מחוברות** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 5,755 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 5,217 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 538 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מהפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב ובשאר, אשר קוזז ע"י פחת שוטף של כ- 81 מיליון ש"ח.

**מערכות בהקמה וייזום** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 2,299 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 2,371 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, קיטון של כ- 72 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מסיווג למערכות מחוברות של פרויקטים בארה"ב ובשאר שהופעלו מסחרית, בקיזוז השקעה בייזום והקמה של פרויקטים בארה"ב, בפולין ובשאר.

**חיובים אחרים** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 128 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 87 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 41 מיליון ש"ח. הגידול הינו בעיקר עקב גידול בשווי עסקאות לגידור ריבית בארה"ב ובשווי אופציות ה- CAP לגידור ריבית ה- Wibor בפולין.

**אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 649 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מפרעון הלוואת הקמה של פרויקטים E3 בארה"ב באמצעות השקעת שותף מס, בסך של כ- 660 מיליון ש"ח, ומנגד משיכת הלוואות לזמן קצר בפולין בסך של כ- 197 מיליון ש"ח.

**ספקים, זכאים ויתרות זכות** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 451 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 750 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, קיטון של כ- 299 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהפרשה למס עקב תשלום מיסים בגין רווחי הקמה בארה"ב ומקיטון בהתחייבויות לספקי ציוד וקבלני הקמה בפרויקטים בארה"ב שהקמתם הושלמה.

**התחייבות בגין הסכם עם שותף מס (לזמן קצר ולזמן ארוך) ואחרות** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,104 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 822 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 282 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהשקעת שותף המס בפרויקטים E3 ברבעון השני, בקיזוז פרעונות שוטפים (בעיקר בדרך של הטבות מס) של ההתחייבות לשותף המס בגין פרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2 ופרויקטים E3.

**הלוואות ממוסדות פיננסיים וחלויות שוטפות של הלוואות** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 3,141 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 2,984 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 157 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר ממשיכה שבוצעה ממסגרת מימון פרויקטאלית של הפרויקטים הפוטו-וולטאיים בשילוב אגירה בישראל, בקיזוז תשלומי קרן שוטפים של הלוואות.

**אגרות חוב ואגרות חוב להמרה** - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,022 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1,055 לתום שנת 2023, קיטון של כ- 33 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-1,049 מיליון ש"ח אל מול סך יתרה של כ-856 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ-193 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מגידול בהתחייבות בגין חכירה עקב הקמת פרויקטים חדשים בארה"ב וגידול בשווי התחייבויות פיננסיות בגין עסקאות לגידור חשמל בארה"ב, בקיזוז קיטון בהתחייבות בגין דמי הצלחה בגין פרויקטים בייזום בארה"ב.

**הון -** נכון למועד הדוח לחברה הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ-2,309 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ-2,370 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר השינוי בהון מיוחס לרווח לבעלים של החברה בסך של כ-166 מיליון ש"ח, ולגידול בקרן הון מגידור תזרים מזומנים בסך של כ-8 מיליון ש"ח, אשר קוזזו על ידי תשלום דיבידנד בסך של כ-220 מיליון ש"ח, קיטון בקרן הון מהפרשי תרגום (לרבות גידור השקעה בפעילות חוץ) של כ-4 מיליון ש"ח ועל ידי קיטון בקרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה עקב רכישת מלוא זכויות המיעוט במיזם המשותף ישראל בתקופת הדוח.

4.5. תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות תוך ייחוס החלק הרלוונטי מהכנסות מביטול עסקאות קיבוע מחיר (Unwinding) שהוכרו ברבעון הראשון לשנת 2023, לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני, 2024:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				
שינוי לעומת רבעון מקביל				שינוי לעומת הציון מקביל				
2023		2024		2023		2024		
%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)				
77%	85,486	110,873	196,359	69%	161,952	234,778	396,730	<b>הכנסות</b>
17%	2,433	14,726	17,159	16%	5,401	33,935	39,336	הכנסות ממכירת חשמל
89%-	(31,142)	35,182	4,040	84%-	(63,252)	75,224	11,972	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
35%	56,777	160,781	217,558	30%	104,101	343,937	448,038	הכנסות אחרות, לרבות מהקמה ומביטול עסקאות קיבוע מחיר בגין התקופה
<b>סך הכל הכנסות</b>								
<b>הוצאות</b>								
16%	6,032	19,767	25,799	32%	12,048	37,632	49,680	הוצאות תפעוליות
-40%	(644)	1,513	869	69%	1,102	1,595	2,697	ירידת ערך תעודות ירוקות
18%	8,279	20,382	28,661	24%	10,665	44,980	55,645	שכר, מטח ואחרות
52%	3,148	2,683	5,831	181%	11,006	6,097	17,103	הוצאות ייזום והקמה
19%	16,815	44,345	61,160	39%	34,821	90,304	125,125	
34%	39,962	116,436	156,398	27%	69,281	253,633	322,914	<b>רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)</b>
28%	(11,918)	(42,227)	(54,145)	29%	(21,582)	(74,194)	(95,776)	פחת והפחתות
38%	28,044	74,209	102,253	27%	47,699	179,439	227,138	<b>רווח לפני מימון ומסים</b>
263%	(44,063)	(16,750)	(60,813)	181%	(65,928)	(36,517)	(102,445)	הוצאות מימון, נטו
28%-	(16,019)	57,459	41,440	13%-	(18,229)	142,922	124,693	<b>רווח לאחר מימון, נטו</b>
57%	(7,504)	(13,192)	(20,696)	5%	(2,109)	(39,245)	(41,354)	מסים על הכנסה
278%	47,861	17,244	65,105	144%	48,718	33,857	82,575	הכנסות מיסים משותף המס
40%	24,338	61,511	85,849	21%	28,380	137,534	165,914	<b>רווח התקופה</b>
40%	24,698	61,645	86,343	20%	27,861	137,968	165,829	<b>רווח התקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
269%	(360)	(134)	(494)	120%-	519	(434)	85	הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
40%	24,338	61,511	85,849	21%	28,380	137,534	165,914	<b>סך הכל רווח התקופה</b>

להלן עיקרי תוצאות הפעילות באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2023	2023	2024
<b>אלפי ש"ח</b>				
	<b>(בלתי מבוקר)</b>		<b>(בלתי מבוקר)</b>	
	<b>(מבוקר)</b>			
454,316	110,873	196,359	234,778	396,730
73,638	14,726	17,159	33,935	39,336
153,952	117	4,040	153,547	11,972
681,906	125,716	217,558	422,260	448,038
<b>הכנסות</b>				
הכנסות ממכירת חשמל				
הכנסות מיצור תעודות ירוקות				
הכנסות אחרות, נטו				
סך הכל הכנסות				
<b>הוצאות</b>				
הוצאות תפעוליות				
הוצאות ייזום				
שכר, מטה ואחרות				
93,920	21,280	26,668	39,227	52,377
16,881	2,683	5,831	6,097	17,103
91,564	20,382	28,661	44,980	55,645
202,365	44,345	61,160	90,304	125,125
479,541	81,371	156,398	331,956	322,913
(152,753)	(42,227)	(54,145)	(74,194)	(95,776)
326,788	39,144	102,253	257,762	227,137
(73,589)	(16,749)	(60,813)	(36,516)	(102,444)
253,199	22,395	41,440	221,246	124,693
(64,583)	(6,507)	(20,696)	(54,126)	(41,354)
69,452	17,244	65,105	33,857	82,575
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914
258,257	33,266	86,343	201,411	165,829
(189)	(134)	(494)	(434)	85
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)

פחת והפחתות

רווח לפני מימון ומסים

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

הכנסות מיסים משותף המס

רווח לתקופה

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2023
	2024	

**נתוני רווח למניה (\*)**

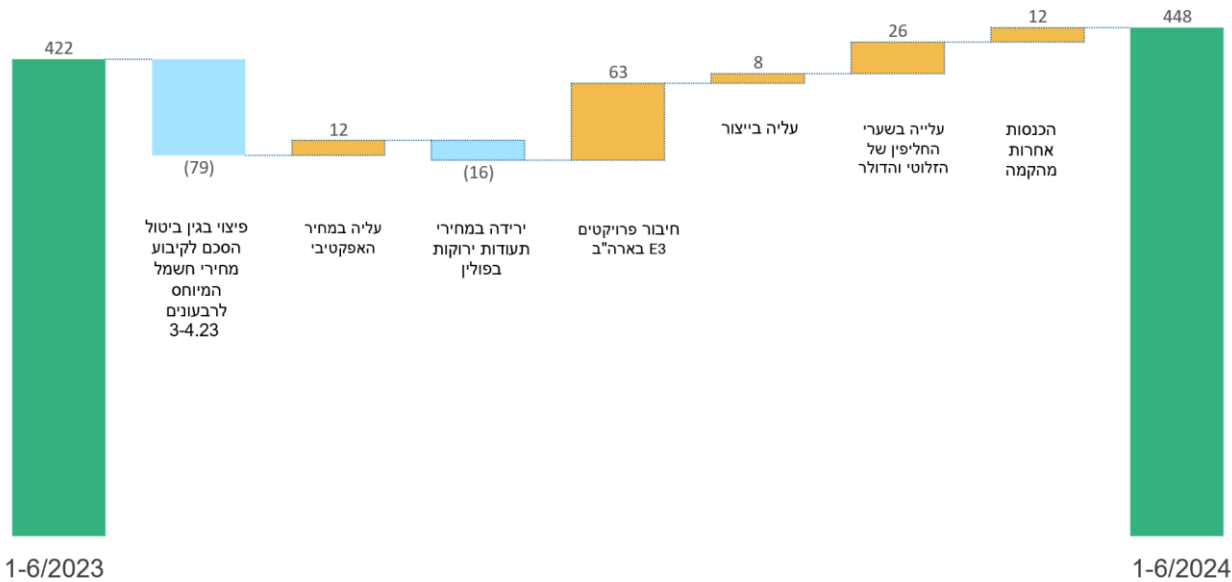
1.24	0.77	0.82	הכנסות למניה
0.87	0.61	0.59	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)
0.66	0.38	0.37	FFO למניה
0.47	0.37	0.30	רווח למניה - בסיסי

(\*) על פי הנתונים המובאים בסעיף 4.4

4.6. עיקרי ההסברים לתוצאות הפעילות:

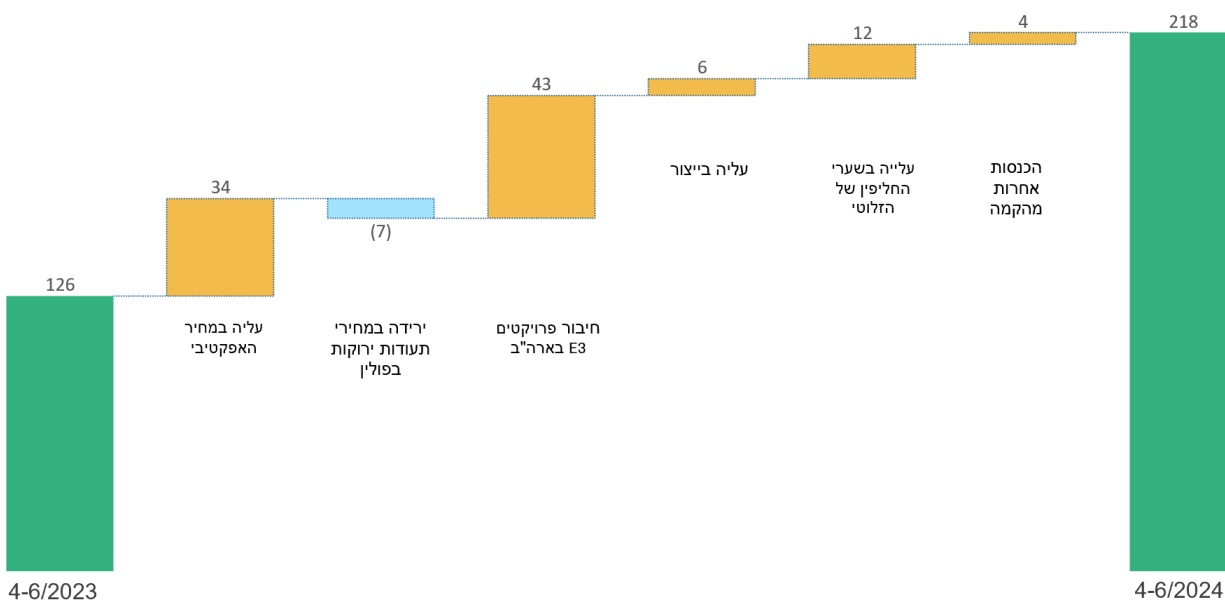
הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות המיוחסות לחציון הראשון הסתכמו לסך של כ-448 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-422 מיליון ש"ח בחציון המקביל אשתקד, גידול של כ-26 מיליון ש"ח.

להלן תרשים המפרט את עיקרי השינויים בהכנסות בחציון הראשון ביחס לחציון המקביל אשתקד:



הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות לרבעון השני הסתכמו לסך של כ-218 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-126 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-92 מיליון ש"ח (כ-73%), כמתואר בטבלה מטה.

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



**הוצאות תפעוליות** - ההוצאות התפעוליות במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-52 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-13 מיליון ש"ח. ברבעון השני לשנת 2024, ההוצאות התפעוליות הסתכמו לסך של כ-27 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-21 מיליון ש"ח ברבעון המקביל, גידול של כ-6 מיליון ש"ח.

עיקר הגידול מיוחס לרישום הוצאות תפעול מפרויקט בפולין שטרם הופעל מסחרית באופן מלא בתקופה המקבילה ולגידול בהוצאות תפעול בגין פרויקטים E3 בארה"ב שהופעלו מסחרית בתחילת הרבעון השני.

**הוצאות שכר מטה ואחרות** - הוצאות השכר, מטה ואחרות במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-56 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-29 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-20 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 עקב אישור תוכניות אופציות חדשות לעובדים לטווח בינוני וארוך.

**הוצאות פחת והפחתות** - במחצית הראשונה הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-96 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-22 מיליון ש"ח. ברבעון השני הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-54 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-42 מיליון ש"ח. גידול של כ-12 מיליון ש"ח.

הגידול נובע בעיקר מרישום הוצאות פחת מפרויקטים E3 בארה"ב שהופעלו מסחרית בתחילת הרבעון השני ומפרויקט בפולין שלא הופעל מסחרית באופן מלא בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות מימון, נטו** - הוצאות המימון נטו במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-102 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-66 מיליון ש"ח.

עיקר הגידול בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר ממשיכת הלוואות לזמן ארוך וקצר במהלך התקופה, בקיזוז הכנסות מימון מפיקדונות בתקופת הדוח וכן בקיזוז השפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 1.9% לעומת עליה במדד בשיעור של 2.46% בתקופה המקבילה.

הוצאות המימון נטו במהלך הרבעון השני לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-61 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-17 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-44 מיליון ש"ח. הגידול בהוצאות המימון נטו נובע בעיקר ממשיכת הלוואות לזמן ארוך וקצר במהלך הרבעון, בקיזוז הכנסות מימון מפיקדונות בתקופת הדוח וכן עקב השפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 1.6% לעומת עליה במדד בשיעור של 1.4% בתקופה המקבילה. לעניין השפעת עליית המדד על תוצאות החברה - יובהר כי הפרויקטים נשוא הלוואות 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 הלוואה נזקפת מיידית כנגד הוצאות מימון.

**הכנסות מיסים משותף המס** - ההכנסות משותף המס במחצית הראשונה הסתכמו לסך של כ-83 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-49 מיליון ש"ח. ברבעון השני ההכנסות משותף המס הסתכמו לסך של כ-65 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-48 מיליון ש"ח. הגידול בהכנסות שותף המס הינו עקב השקעת שותף המס בפרויקטים E3 והפעלתם המסחרית בתחילת הרבעון השני.

**רווח נקי המיוחס לבעלים** - בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-166 מיליון ש"ח, ביחס לרווח של כ-201 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-36 מיליון ש"ח.

4.7. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

4.7.1 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חל קיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ- 57 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון מיוחס לנטילת הלוואות ולתזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת, אשר קוּוּז 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 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2023	2024	2024
	מיליוני ש"ח			
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	506	138	(25)	263
	1,685	853	-	853
	873	176	-	334
	48	23	635	23
	663	-	351	-
	1	-	6	-
	3,270	1,052	992	1,210
	(2,279)	(585)	(289)	(807)
	-	-	(635)	-
	(625)	(3)	-	(3)
	(233)	(54)	(51)	(116)
	(127)	(26)	(50)	(39)
	(20)	(6)	(5)	(11)
	(74)	-	-	(37)
	(64)	(39)	(14)	(40)
	(11)	(3)	(4)	(5)
	(24)	(24)	(19)	(24)
	(11)	-	(13)	-
	(252)	(38)	(55)	(175)
	(3,720)	(778)	(1,135)	(1,257)
	56	412	(167)	216
	465	312	699	465
	34	4	4	34
	17	27	4	40
	568	751	511	751
	4	4	28	4

פעילות שוטפת

**מקורות**

קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים  
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נטו  
קיטון בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל  
קבלת הלוואה משותף המס  
תמורה מממוש כתבי אופציה למניות

**שימושים**

השקעה במערכות לייצור חשמל  
פרעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נטו  
קיטון (גידול) בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל, נטו  
סילוק מכשירים פיננסיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים  
פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה  
פירעון קרן בגין אג"ח  
עלויות גיוס אשראי  
השקעה ברכוש קבוע אחר  
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה  
פירעון הלוואה משותף המס  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

**סך הכל עודף מקורות על שימושים**

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

**4.7.2 מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי**

למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה עמדה על סך של כ- 511 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 567 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. בנוסף, לחברה סך של כ- 11 מיליון ש"ח הכוללים בעיקר קרנות זרובה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה, פקדונות מיועדים לזמן קצר ולזמן ארוך בסך של כ- 28 מיליון ש"ח אשר מיועדים לשימוש בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם עם שותף המס בורגיניה 2 ובהסכם עם שותף המס בפרויקטים של E3.

**4.7.3 מקורות מימון**

- 4.7.3.1 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.
- 4.7.3.2 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.
- 4.7.3.3 החוב הפיננסי, ברוטו של החברה למועד הדוח מסתכם לסך של כ- 4.163 מיליארד ש"ח. מח"מ החוב הכולל עומד על כ- 7.3 שנים.
- 4.7.3.4 לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ- 1 מיליארד ש"ח מתוך סכום מסגרות האשראי, המסגרות המנוצלות הן בסך של כ- 816 מיליון ש"ח אשר משמשות לערבויות ולהלוואות לזמן קצר.
- 4.7.3.5 בתקופת הדוח הגדילה החברה את מסגרות האשראי בסך של כ- 579 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 90 מיליון זלוטי (כ- 81 מיליון ש"ח) נחתמו עם תאגיד בנקאי בפולין, כ- 50 מיליון דולר (כ- 282 מיליון ש"ח) עם תאגיד בנקאי בארה"ב והיתר עם תאגידים בנקאיים בישראל.
- 4.7.3.6 בתקופת הדוח החברה לקחה הלוואה לזמן קצר מתאגיד בנקאי בישראל בסך של כ- 100 מיליון ש"ח, אשר צפויה להיות מוחזרת במהלך הרבעון השלישי של השנה וכן הלוואה לזמן קצר מבנק פולני בסך של כ- 75 מיליון דולר, אשר צפויה להיות מוחזרת מכספי מימון פרויקטאלי שצפוי להתקבל מעסקת המימון בגין חוות הרוח Banie1+2 ו- Illawa.
- 4.7.3.7 לפרטים בדבר מסגרות מימון פרויקטליות לרבות מסגרות מימון להקמה, אשר עומדות לזכות החברה למועד הדוח, ראה להלן:

מדינה	פרויקט נשוא המימון	סטאטוס	סכום מוערך	מסגרות זמינות למשיכה מיידיית	ראייה ביאור
ישראל	מערכות הליכים תחרותיים 3 ו-4	חתום	עד 350 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ- 344 מיליון ש"ח)	כ- 23 מיליון ש"ח	ב7 לדוחות הכספיים
ישראל	אר"ן	חתום	עד 650 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ- 18 מיליון ש"ח)		ד7 לדוחות הכספיים
ישראל	פרויקט ג'וליס במתח עליון	חתום	עד 255 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ- 164 מיליון ש"ח)	כ- 23 מיליון ש"ח	א7 לדוחות הכספיים
ישראל	פרויקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (81MWp+ 298MWh)	חתום	עד 400 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ- 143 מיליון ש"ח)	כ- 94 מיליון ש"ח	א7 לדוחות הכספיים
ארה"ב	פרויקטים בהפעלה בורגיניה (224MWp)	חתום	עד 70 מיליון דולר (מתוך זה נוצל כ- 65 מיליון דולר)		ג7 לדוחות הכספיים

- 4.7.4 יצוין כי החברה נמצאת במשא ומתן לעסקת מימון בגין הפרויקטים בפולין Banie1+2 ו-Iawa בסך של עד 830 מיליון זלוטי. לתאריך אישור הדוח פרויקטים אלה הינם ללא מימון פרויקטאלי.
- 4.7.5 לחברה תשקיף מדף המאפשר לחברה לגייס כספים מהציבור, ככל שאלו יידרשו, לצורך מימון פעילותה, בתוקף עד לחודש מאי 2025.
- 4.7.6 לפרטים אודות מקורות המימון של החברה, ובכלל זה הלוואות, אג"ח וגיוסי הון ראה ביאור 14 לחלק ג' לדוחות כספיים השנתיים לשנת 2023 וכן ביאור 7ה. 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 2023.

#### **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 לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2024. 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 ומסגרות מימון פרויקטאליות, 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 לטווח הארוך.

#### **חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק וניהולם**

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.

#### **5. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק**

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

##### **5.1 דוח בסיסי הצמדה**

לדוח בסיסי הצמדה לימים 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2023, ראה **נספח א'** להלן.

##### **5.2 מבחני רגישות**

לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2024, בהתאם לשינויים בגורמי השוק, ראה **נספח ב'** להלן.

##### **5.3 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****6. אירועים מהותיים ועדכונים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוח לרבות בתחומי הפעילות של החברה:****6.1. עדכוני רגולציה בארה"ב:**

(i) **עדכון הנחיות הממשל האמריקאי בקשר עם הטבת מס בגין שימוש בציוד מקומי:** ב-16 במאי 2024, פרסם הממשל האמריקאי הבהרות בנוגע לאופן חישוב הזכאות לתוספת הטבת מס (ITC) בגין שימוש בציוד מקומי, עד לפרסום התקנות המחייבות. ההבהרות כוללות Safe Harbor הכוללת הנחיות חדשות לחישוב אחוזי הציוד המקומי לפרויקט באופן מקל ומבלי להסתמך על נתוני עלות ישירים מהיצרנים. להערכת החברה, אין בהנחיות בכדי לשנות את הערכותיה בדבר זכאות הפרויקטים שלה בארה"ב לתוספת הטבת המס. יובהר כי לתאריך אישור הדוח, טרם פורסמו התקנות המחייבות המסדירות את אופן הוכחת הזכאות בגין תוספת הטבת מס ה-ITC בגין שימוש בציוד מקומי (Domestic Content).

(ii) **הקשחת תנאים לייבוא פאנלים מסין:** לאחר מועד הדוח, הרגולטור האמריקאי המשיך במגמת הקשחת התנאים לייבוא פאנלים סולאריים מסין, באמצעות הטלת מכסים על ייבוא פאנלים סולאריים בטכנולוגיית Bi-Facial. זאת בצד עתירות של יצרני ציוד אמריקאים לממשל האמריקאי בנוגע לתחרות לא הוגנת (AD/CVD) בייבוא פאנלים סולאריים ממדינות נוספות בדרום מזרח אסיה. **החברה מעריכה כי הקשחת התנאים בשילוב שיתוף הפעולה האסטרטגי של החברה עם ספקית הפאנלים האמריקאית First Solar, מחזדת את יתרונה התחרותי בשוק האמריקאי.**

**6.2. עדכונים אודות פעילות החברה:**

6.2.1 חוות רוח ברמת הגולן (פרויקט אר"ן) בהספק של 106MW - בהמשך לביאור 10ב(5) לדוחות הכספיים השנתיים החברה מעדכנת כי ביום 22 ביולי 2024, לאחר מועד הדוח, נדחתה על הסף עתירה שהוגשה כנגד החברה והות"ל בדרישה להודיע על בטלות היתר הבניה, כך שהיתר הבניה נותר בתוקף מלא. כמפורט בביאור הנ"ל, עבודות ההקמה של הפרויקט הופסקו זמנית ולתאריך אישור הדוח החברה פועלת ליצירת התשתית הנדרשת לעבודות ההקמה לאחר סיום המלחמה ובמקביל פועלת לצמצום העלויות השוטפות. לפרטים נוספים ראה ביאור 10ב(5) לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 4.1 (טבלת פרויקטים שבהקמה) לעיל.

6.2.2 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 בסעיף 2 לעיל, וכן ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

**7. עדכוני ממשל תאגידי (עסקאות בעלי שליטה, מענקים והתקשרויות עם נושאי משרה):**

7.1 דיבידנד: לפרטים אודות החלטת דירקטוריון, בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים, על חלוקת דיבידנד בסך של 10 אגורות למניה רגילה של החברה ראה סעיף 3 לעיל.

7.2 לפרטים אודות אימוץ תכנית אופציות לנושאי משרה, עובדים, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים 2024, ראה סעיף 17.5 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי.

7.3 לפרטים אודות מענקים, עדכוני שכר וגמול הוני שהוענקו לנושאי משרה בתקופת הדוח ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח השנתי-פרטים נוספים. לפרטים אודות הקצאת אופציות במסגרת תגמול ארוך טווח לנושאת משרה ועובדים נוספים ראה ביאור 7ח לדוחות הכספיים המאוחדים.

7.4 בחודש מרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת, את התקשרות החברה עם אלוני חץ לחלוקת התשומות לצורך קבלת שירותי IT של שני עובדי מחלקת מערכות המידע בחברה. לפרטים נוספים ראה סעיף 6(ב) לביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים.

7.5 בחודש מאי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון למדיניות התגמול של החברה, בנוגע להענקת גמול הוני ארוך טווח לנושאת משרה וכן בנוגע לביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

7.6 בחודש אוגוסט 2024, לאחר מועד הדוח, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול והביקורת, חידוש ביטוח דירקטורים ונושאי משרה אשר החברה רוכשת במשותף עם אלוני חץ ועם אמות השקעות בע"מ, חברה בשליטתה של אלוני חץ, כעסקה זניחה. לפרטים נוספים אודות הפוליסה הקיימת ראה ביאור 25(ד) לדוחות הכספיים השנתיים.

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

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

**9. הוראות 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.

**10. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח**

למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה סעיפים 2.3, 2.4, 2.5, 2.7, 2.8 לעיל וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

6 באוגוסט 2024

תאריך החתימה על הדוחות  
הכספיים ביניים

נתן חץ  
יו"ר הדירקטוריון

אסא לוינגר  
מנהל כללי

**נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד :**

**נספח א' -** מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

**נספח ב' -** טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2024, בהתאם לשינויים בגורמי השוק.

**נספח ג' -** מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון.

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

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

**נספח ו' -** דוחות דירוג

**נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות**

ליום 30 ביוני 2024

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
			אלפי ש"ח				
							<b>נכסים שוטפים</b>
510,841	-	-	228,162	60,160	218,258	4,261	מזומנים ושווי מזומנים
21,108	-	-	-	21,108	-	-	פיקדון מיועד
-	-	-	-	-	-	-	מזומן מוגבל
102,694	-	-	45,252	37,900	19,542	-	לקוחות
15,766	12,363	-	-	3,403	-	-	תעודות ירוקות
118,571	82,975	-	11,740	8,075	15,781	-	חייבים ויתרות חובה
33,512	-	-	-	12,588	20,924	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
<b>802,492</b>	<b>95,338</b>	<b>-</b>	<b>285,154</b>	<b>143,234</b>	<b>274,505</b>	<b>4,261</b>	
							<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
11,483	-	-	9,002	-	2,481	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
6,954	-	-	-	6,954	-	-	מזומן מיועד לזמן ארוך
655,627	655,627	-	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
5,754,659	5,754,659	-	-	-	-	-	מערכות ליצור חשמל מחוברות
2,299,044	2,299,044	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
23,042	23,042	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
22,902	24,093	8,978	1,000	586	(11,755)	-	חייבים אחרים
105,170	-	-	-	55,765	49,405	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
200,715	200,715	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
<b>9,079,596</b>	<b>8,957,180</b>	<b>8,978</b>	<b>10,002</b>	<b>63,305</b>	<b>40,131</b>	<b>-</b>	
<b>9,882,088</b>	<b>9,052,518</b>	<b>8,978</b>	<b>295,156</b>	<b>206,539</b>	<b>314,636</b>	<b>4,261</b>	<b>סך הכל נכסים</b>
							<b>התחייבויות שוטפות</b>
648,785	-	-	452,085	151,416	45,284	-	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
122,024	-	65,224	-	28,354	28,446	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
34,887	6,631	1,790	-	16,251	10,215	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
342,554	49,149	-	43,248	194,849	50,612	4,696	ספקים, נותני שירותים וזכאים
296,360	251,485	-	-	44,875	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	-	-	74,871	-	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
108,828	-	-	-	66,863	41,965	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
<b>1,628,309</b>	<b>307,265</b>	<b>67,014</b>	<b>570,204</b>	<b>502,608</b>	<b>176,522</b>	<b>4,696</b>	
							<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
1,404	1,404	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
3,018,965	(60,769)	1,073,138	146,880	1,173,687	686,029	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
409,386	(3,354)	-	412,740	-	-	-	אגרות חוב
538,040	(2,384)	-	540,424	-	-	-	אגרות חוב להמרה
806,422	663,143	-	-	143,279	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
628,610	-	178,936	4,542	309,779	135,353	-	התחייבות בגין חכירה
214,703	152,203	-	2,264	60,236	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
205,857	-	-	-	203,150	2,707	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
120,751	120,751	-	-	-	-	-	מסים נדחים
<b>5,944,138</b>	<b>870,994</b>	<b>1,252,074</b>	<b>1,106,850</b>	<b>1,890,131</b>	<b>824,089</b>	<b>-</b>	
<b>7,572,447</b>	<b>1,178,259</b>	<b>1,319,089</b>	<b>1,677,054</b>	<b>2,392,739</b>	<b>1,000,612</b>	<b>4,696</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<b>2,309,641</b>	<b>7,874,260</b>	<b>(1,310,111)</b>	<b>(1,381,898)</b>	<b>(2,186,200)</b>	<b>(685,976)</b>	<b>(435)</b>	<b>סך הכל עודף נכסים על התחייבויות</b>

ליום 30 ביוני 2024

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
-	-	-	2,071,243	(1,455,359)	(615,884)	-	נגזרים פיננסיים
2,309,641	7,874,260	1,310,108	(689,346)	(3,641,560)	(1,301,860)	(435)	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
-	(7,874,260)	191,354	2,390,570	3,601,617	1,690,718	-	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
2,309,641	-	1,118,754	(3,079,916)	(39,943)	388,858	(435)	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 139,399 אלפי ש"ח ביחס לדולר, ו-371,776 אלפי ש"ח ביחס לזלוטי.

31 בדצמבר 2023

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו
אלפי ש"ח						
567,667	-	-	77,491	394,904	90,915	4,357
3,627	-	-	-	3,627	-	-
624,588	-	-	-	624,588	-	-
78,467	-	-	13,777	3,885	60,805	-
11,798	11,379	-	-	419	-	-
69,153	43,092	-	10,072	5,878	10,111	-
39,308	-	-	-	19,141	20,167	-
<b>1,394,608</b>	<b>54,471</b>	<b>-</b>	<b>101,340</b>	<b>1,052,442</b>	<b>181,998</b>	<b>4,357</b>

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדון מיועד  
מזומן מוגבל  
לקוחות  
תעודות ירוקות  
חייבים ויתרות חובה  
מכשירים פיננסיים מגדרים

<b>נכסים שאינם שוטפים</b>						
9,037	-	-	8,915	-	122	-
511,443	511,443	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5,216,735	5,216,735	-	-	-	-	-
2,370,899	2,370,899	-	-	-	-	-
18,404	18,404	-	-	-	-	-
41,478	26,982	8,759	1,261	4,428	48	-
45,548	-	-	-	531	45,017	-
202,726	202,726	-	-	-	-	-
8,416,270	8,347,189	8,759	10,176	4,959	45,187	-
<b>9,810,878</b>	<b>8,401,660</b>	<b>8,759</b>	<b>111,516</b>	<b>1,057,401</b>	<b>227,185</b>	<b>4,357</b>

**סך הכל נכסים**

**התחייבויות שוטפות**

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים  
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך  
חלויות שוטפות של התחייבות בגין  
חכירה  
ספקים, נותני שירותים וזכאים  
התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף  
מס  
אגרות חוב - חלות שוטפת  
מכשירים פיננסיים מגדרים

854,259	-	-	192,411	661,848	-	-
119,967	-	67,072	-	19,509	33,386	-
34,872	-	8,240	-	13,555	13,077	-
643,347	101,760	386	42,920	424,383	66,148	7,750
220,676	186,380	-	-	34,296	-	-
74,871	-	-	74,871	-	-	-
100,877	-	-	-	39,359	61,518	-
<b>2,048,869</b>	<b>288,140</b>	<b>75,698</b>	<b>310,202</b>	<b>1,192,950</b>	<b>174,129</b>	<b>7,750</b>

**התחייבויות שאינן שוטפות**

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-  
מעביד  
הלוואות ממוסדות פיננסיים  
התחייבויות אחרות לזמן ארוך  
אגרות חוב  
אגרות חוב להמרה  
התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף  
מס  
התחייבות בגין חכירה  
מכשירים פיננסיים מגדרים  
מסים נדחים

1,404	1,404	-	-	-	-	-
2,864,220	(59,477)	1,080,448	-	1,154,588	688,661	-
225,063	135,594	-	7,277	82,192	-	-
446,353	(3,634)	-	449,987	-	-	-
533,499	(2,781)	-	536,280	-	-	-
599,731	473,343	-	-	126,388	-	-
486,275	-	184,452	-	173,499	128,324	-
145,025	-	-	-	138,678	6,346	-
89,287	89,287	-	-	-	-	-
<b>5,390,857</b>	<b>633,736</b>	<b>1,264,900</b>	<b>993,544</b>	<b>1,675,345</b>	<b>823,331</b>	<b>-</b>
<b>7,439,726</b>	<b>921,875</b>	<b>1,340,598</b>	<b>1,303,746</b>	<b>2,868,295</b>	<b>997,460</b>	<b>7,750</b>

**סך הכל התחייבויות**

31 בדצמבר 2023

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
							אלפי ש"ח
2,371,153	7,479,783	1,331,839)	1,192,230)	(1,810,894)	(770,275)	(3,393)	סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
-	-	-	2,197,238	(1,295,323)	(901,915)	-	נגזרים פיננסיים
2,371,153	7,355,764	1,331,839)	1,005,008	(2,982,198)	(1,672,190)	(3,393)	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
-	(7,355,764)	181,646	2,297,067	3,197,880	1,679,171	-	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
2,371,153	-	1,150,193)	3,302,075	215,682	6,981	(3,393)	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)

**נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2024, בהתאם לשינויים בגורמי השוק**

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

ליום 30 ביוני 2024			
קיטון של 10%		גידול של 10%	
רווח כולל / רווח והפסד	יתרה בספרים	רווח כולל / רווח והפסד	
באלפי ש"ח			
(426)	4,261	426	<b>באירו:</b>
470	(4,696)	(470)	מזומנים ושווי מזומנים
			ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות
			<b>בזלוטי:</b>
(21,826)	218,258	21,826	מזומנים ושווי מזומנים
(3,532)	35,323	3,532	לקוחות, חייבים ויתרות חובה
(248)	2,481	248	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
52,067	(34,250)	(52,067)	מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה
(7,414)	67,295	7,414	אופצית CAP
18,630	(7,388)	(18,416)	מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS
1,175	(11,755)	(1,175)	חייבים אחרים לזמן ארוך
75,976	(759,759)	(75,976)	הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך
14,557	(145,568)	(14,557)	התחייבות בגין חכירה
5,061	(50,612)	(5,061)	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
			<b>בדולר:</b>
(6,016)	60,160	6,016	מזומנים ושווי מזומנים
(3,790)	37,900	3,790	לקוחות
(340)	3,403	340	תעודות ירוקות
-	-	-	מלאי נכסים בהקמה - Contracted assets
(2,806)	28,062	2,806	פיקדון מיועד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
(808)	8,075	808	חייבים ויתרות חובה
(4,486)	55,266	6,692	עסקאות לגידור ריבית - IRS
19,485	(194,849)	(19,485)	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
18,815	(188,154)	(18,815)	התחייבות בגין הסכם עם שותף מס
15,142	(151,416)	(15,142)	הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
2,835	(28,354)	(2,835)	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
32,603	(326,030)	(32,603)	התחייבות בגין חכירה
(59)	586	59	חייבים אחרים לזמן ארוך

ליום 30 ביוני 2024

קיטון של 10%		גידול של 10%	
רווח והפסד / רווח כולל	יתרה בספרים	רווח והפסד / רווח כולל	
באלפי ש"ח			
123,150	(44,990)	(123,150)	
6,024	(60,236)	(6,024)	
17,680	(178,141)	(17,680)	
19,238	(33,795)	(19,238)	
117,369	(1,173,687)	(117,369)	

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 ביוני 2024

שינוי במחירי החשמל ארה"ב		
קיטון של 10%	יתרה בספרים	גידול של 10%
רווח כולל		רווח כולל
באלפי ש"ח		
49,575	(178,141)	(49,575)

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

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד המחירים לצרכן:

ליום 30 ביוני 2024

קיטון של 3%		גידול של 3%	
רווח והפסד	יתרה בספרים	רווח והפסד	
באלפי ש"ח			
34,181	1,138,361	(35,123)	

הלוואות ממוסדות פיננסיים

**ניתוח רגישות של הקבוצה לשינויים בריבית:**

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

ליום 30 ביוני 2024

קיטון של 10%	קיטון של 5%	שווי הוגן	גידול של 5%	גידול של 10%	
רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)		הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	מכשירים רגישים
אלפי ש"ח					
(30,232)	(14,927)	1,068,348	14,561	28,769	מכשירים בריבית קבועה
(10,705)	(5,260)	725,075	5,084	10,000	הלוואות בש"ח צמודות למדד
(40,937)	(20,187)	1,793,423	19,645	38,769	הלוואות בולטות
					סך הכל

**נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון**

להלן התחייבויות הקבוצה העומדות לפירעון לאחר 30 ביוני 2024:

שיעור	סך הכל	הלוואות ממוסדות פיננסים	אגרות חוב להמרה (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה א') (*)	
17%	859,486	779,262	-	80,224	חלויות שוטפות
4%	201,293	121,069	-	80,224	שנה שניה
4%	213,324	133,100	-	80,224	שנה שלישית
16%	769,238	148,590	540,424	80,224	שנה רביעית
59%	2,870,467	2,669,909	-	200,558	שנה חמישית ואילך
100%	4,913,808	3,851,930	540,424	521,454	סך הכל פירעונות
	(67,895)	(62,156)	(2,384)	(3,355)	יתרת ניכיון
	<b>4,845,913</b>	<b>3,789,774</b>	<b>538,040</b>	<b>518,099</b>	<b>סך הכל חוב פיננסי</b>

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

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות, נטו ליום 30 ביוני 2024 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ-344 מיליון ש"ח.

**נספח ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לרבעון השני של שנת 2024**

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות 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 שנשתיימה ביום 30 ביוני 2024 (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 אנרגיקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אסא לוינגר, מנכ"ל

6 באוגוסט 2024

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

אני, טניה פרידמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

טניה פרידמן, סמנכ"ל כספים

6 באוגוסט 2024

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

(1) להלן נתונים עדכניים ליום 30.6.24 בקשר עם תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה:

סדרה ב' (באלפי ש"ח)	סדרה א' (באלפי ש"ח)	נתונים ליום 30.6.24
566,602	484,205	ערך נקוב
538,040 (*)	484,258	ערך בדוחות הכספיים (לפי עלות מופחתת)
481,045	441,692	שווי בורסאי
578	2,662	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:

ערך למועד הדוח	אמת המידה סדרה ב' לפחות 500 מיליון ש"ח	אמת המידה סדרה א' לפחות 360 מיליון ש"ח	יחס פיננסי
2,309 מיליון ש"ח			הון עצמי מינימאלי
38%	נמוך מ- 80%*	נמוך מ- 80%*	חוב פיננסי נטו סולו לבין מאזן נטו סולו
4.35	לא יעלה על 18*	לא יעלה על 18*	חוב פיננסי נטו מאוחד (בניכוי מערכות בהקמה וייזום) לבין ה- EBITDA המתואם

\* במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים

למידע ופרטים נוספים בגין אגרות החוב (סדרה א') ואגרות חוב להמרה (סדרה ב') ראה ביאור ד14(5) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

### נספח ו' - דוחות דירוג<sup>5</sup>

1. לדוח דירוג עדכני של מעלות, החברה הישראלית לדירוג ניירות-ערך בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 27 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-128757).
2. לדוח דירוג עדכני של מידרוג בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 6 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-121923).

---

<sup>5</sup> המידע המפורט בדוחות המיידים הנ"ל נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

**אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2024**

**(בלתי מבוקרים)**

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 מחויבים 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, 6 באוגוסט, 2024

### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרג'י אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

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

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

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

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

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

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

31 ליום בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
567,667	750,566	510,841	מזומנים ושווי מזומנים
3,627	3,700	21,108	פיקדון מיועד
624,588	-	-	מזומן מוגבל
78,467	157,209	102,694	לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
11,798	26,485	15,766	תעודות ירוקות
108,461	70,765	152,083	חייבים ויתרות חובה
<b>1,394,608</b>	<b>1,008,725</b>	<b>802,492</b>	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
9,037	36,292	11,483	<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
-	-	6,954	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
511,443	488,843	655,627	מזומן מיועד לזמן ארוך
5,216,735	3,432,500	5,754,659	נכס בגין זכות שימוש
2,370,899	2,514,804	2,299,044	מערכות לייצור חשמל מחוברות
18,404	15,919	23,042	מערכות בהקמה וייזום
87,026	110,203	128,072	רכוש קבוע אחר
202,726	97,574	200,715	חייבים אחרים
			נכסי מסים נדחים, נטו
<b>8,416,270</b>	<b>6,696,135</b>	<b>9,079,596</b>	<b>סך הכל נכסים בלתי שוטפים</b>
<b>9,810,878</b>	<b>7,704,860</b>	<b>9,882,088</b>	<b>סך הכל נכסים</b>

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
854,259	340,544	648,785
119,967	88,916	122,024
28,696	22,837	35,399
74,871	74,871	74,871
443,384	229,278	198,539
307,015	263,619	252,331
(*) 186,380	(*) 69,454	251,485
(*) 34,296	(*) 13,967	44,875
<b>2,048,868</b>	<b>1,103,486</b>	<b>1,628,309</b>
2,864,220	2,149,876	3,018,965
370,087	340,741	420,561
446,353	483,321	409,387
533,499	528,680	538,040
486,275	462,753	628,610
(*) 473,343	(*) 117,003	663,143
(*) 126,388	(*) 19,503	143,279
1,404	772	1,404
89,287	86,455	120,749
<b>5,390,856</b>	<b>4,189,104</b>	<b>5,944,138</b>
5,486	5,478	5,495
2,108,076	2,136,122	2,095,504
256,405	269,728	208,040
2,369,967	2,411,328	2,309,039
1,187	942	602
2,371,154	2,412,270	2,309,641
<b>9,810,878</b>	<b>7,704,860</b>	<b>9,882,088</b>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

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

**סך הכל התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות שאינן שוטפות**

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

**סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות**

**הון**

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

**סך הכל התחייבויות והון**

(\*) סווג מחדש

6 באוגוסט 2024

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
454,316	110,873	196,359	234,778	396,730
73,638	14,726	17,159	33,935	39,336
153,952	117	4,040	153,547	11,972
681,906	125,716	217,558	422,260	448,038
93,920	21,280	26,668	39,227	52,377
16,881	2,683	5,831	6,097	17,103
46,254	9,366	15,482	23,745	31,109
45,310	11,016	13,179	21,235	24,536
202,365	44,345	61,160	90,304	125,125
479,541	81,371	156,398	331,956	322,913
(152,753)	(42,227)	(54,145)	(74,194)	(95,776)
326,788	39,144	102,253	257,762	227,137
27,976	4,738	3,258	8,557	6,803
(101,565)	(21,487)	(64,071)	(45,073)	(109,247)
(73,589)	(16,749)	(60,813)	(36,516)	(102,444)
253,199	22,395	41,440	221,246	124,693
(64,583)	(6,507)	(20,696)	(54,126)	(41,354)
69,452	17,244	65,105	33,857	82,575
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914
258,257	33,266	86,343	201,411	165,829
(189)	(134)	(494)	(434)	85
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914
0.471	0.061	0.157	0.368	0.302
0.470	0.060	0.157	0.367	0.301
548,673	547,823	549,391	547,853	549,114
549,299	554,195	549,349	548,090	551,195

**הכנסות**

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

**הוצאות**

אחזקת מערכות ואחרות  
הוצאות ייזום, הקמה ואחרות  
שכר ונלוות  
מנהלה, מטה ואחרות

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות  
פחת והפחתות

רווח לפני מימון ומסים

הכנסות מימון  
הוצאות מימון  
הוצאות 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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח</b>
					<b>הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד</b>
224,072	128,117	43,842	237,024	76,201	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
16,602	(3,318)	3,249	(3,960)	9,360	הפסד בגין גידור תזרימי מזומנים - ערך זמן, נטו ממס
(195,149)	(93,649)	(51,015)	(180,010)	(72,217)	רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור
22,941	55,857	10,934	79,251	(1,487)	השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס
					שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי
					מזומנים, נטו ממס
<u>326,534</u>	<u>120,139</u>	<u>92,859</u>	<u>333,282</u>	<u>177,771</u>	<b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>
					<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</b>
326,723	120,273	93,353	333,716	177,686	בעלים של החברה
(189)	(134)	(494)	(434)	85	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>326,534</u>	<u>120,139</u>	<u>92,859</u>	<u>333,282</u>	<u>177,771</u>	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים (יתרת הפסד)	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 ורכיב המרה של אגרות חוב	פרמיה	הון מניות	
2,371,154	1,187	2,369,967	256,405	512	(79,681)	(92,777)	(35,520)	(18,465)	53,028	2,280,979	5,486	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024</b>
165,914	85	165,829	165,829	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
11,857	-	11,857	-	-	-	3,984	9,360	(1,487)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
7,366	-	7,366	(1,154)	-	-	-	-	-	-	8,511	9	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(219,608)	-	(219,608)	(219,608)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
6,568	-	6,568	6,568	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(33,610)	(670)	(32,940)	-	-	(32,940)	-	-	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (**)
<b>2,309,641</b>	<b>602</b>	<b>2,309,039</b>	<b>208,040</b>	<b>512</b>	<b>(112,621)</b>	<b>(88,793)</b>	<b>(26,160)</b>	<b>(19,952)</b>	<b>53,028</b>	<b>2,289,490</b>	<b>5,495</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024</b>

(\*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.  
 (\*\*) ראה גם ביאור 7א(1).

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	הון פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון עסקאות 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
<b>אלפי ש"ח</b>											
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
-	-	-	-	-	-	-	-	201,411	201,411	(434)	200,977
-	-	-	79,251	(3,960)	57,015	-	-	-	132,306	-	132,306
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820	20,820
-	602	-	-	-	-	-	-	(100)	502	-	502
-	-	-	-	-	-	-	-	(175,300)	(175,300)	-	(175,300)
-	-	-	-	-	-	-	-	9,052	9,052	-	9,052
-	-	-	-	-	-	(85,273)	-	-	(85,273)	(20,820)	(106,093)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)
<b>5,478</b>	<b>2,271,334</b>	<b>53,028</b>	<b>37,845</b>	<b>(56,082)</b>	<b>(64,687)</b>	<b>(105,828)</b>	<b>512</b>	<b>269,728</b>	<b>2,411,328</b>	<b>942</b>	<b>2,412,270</b>

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

השקעה של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

כתבי אופציה למניות שמומשו (\*)

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה

**יתרה ליום 30 ביוני 2023**

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

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים - ערך הזמן	קרן הון 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
<b>אלפי ש"ח</b>											
5,491	2,286,686	53,028	(30,886)	(29,409)	(81,620)	(79,681)	512	176,223	2,300,344	1,766	2,302,110
-	-	-	-	-	-	-	-	86,343	86,343	(494)	85,849
-	-	-	10,934	3,249	(7,173)	-	-	-	7,010	-	7,010
4	2,804	-	-	-	-	-	-	(846)	1,962	-	1,962
-	-	-	-	-	-	-	-	(54,940)	(54,940)	-	(54,940)
-	-	-	-	-	-	-	-	1,260	1,260	-	1,260
-	-	-	-	-	-	(32,940)	-	-	(32,940)	(670)	(33,610)
5,495	2,289,490	53,028	(19,952)	(26,160)	(88,793)	(112,621)	512	208,040	2,309,039	602	2,309,641

**יתרה ליום 1 באפריל 2024**

רווח (הפסד) לתקופה  
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה  
 כתבי אופציה למניות שמומשו (\*)  
 דיבידנד לבעלי מניות החברה  
 תשלום מבוסס מניות

עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (\*\*)

**יתרה ליום 30 ביוני 2024**

(\*) הסכום כולל גידול בהון עקב מימוש אופציות לעובדים.  
 (\*\*) ראה גם ביאור 7א(1).

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

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	
2,411,550	1,075	2,410,475	271,211	512	(20,555)	(99,155)	(52,764)	(18,012)	53,028	2,270,732	5,478	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2023</b>
33,132	(134)	33,266	33,266	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
87,007	-	87,007	-	-	-	34,468	(3,318)	55,857	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה השקעה של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20,820	20,820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
502	-	502	(100)	-	-	-	-	-	-	602	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(38,348)	-	(38,348)	(38,348)	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
3,699	-	3,699	3,699	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(106,093)	(20,820)	(85,273)	-	-	(85,273)	-	-	-	-	-	-	
<b>2,412,270</b>	<b>942</b>	<b>2,411,328</b>	<b>269,728</b>	<b>512</b>	<b>(105,828)</b>	<b>(64,687)</b>	<b>(56,082)</b>	<b>37,845</b>	<b>53,028</b>	<b>2,271,334</b>	<b>5,478</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023</b>

(\*) 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 2023 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים - ערך הזמן	קרן הון מפרשי 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	
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	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	258,257	258,257	(189)	258,068	רווח (הפסד) לשנה
-	-	-	22,941	16,602	28,925	-	-	-	68,468	-	68,468	הפסד כולל אחר לשנה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820	רכישת חברת בת
8	10,247	-	-	-	-	-	-	(703)	9,552	-	9,552	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
-	-	-	-	-	-	-	-	(252,005)	(252,005)	-	(252,005)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	16,191	16,191	-	16,191	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(59,126)**	-	-	(59,126)	(20,820)	(79,946)	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)	החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
<b>5,486</b>	<b>2,280,979</b>	<b>53,028</b>	<b>(18,465)</b>	<b>(35,520)</b>	<b>(92,777)</b>	<b>(79,681)</b>	<b>512</b>	<b>256,405</b>	<b>2,369,967</b>	<b>1,187</b>	<b>2,371,154</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2023	2024	2024
	אלפי ש"ח			
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
258,068	33,132	85,849	200,977	165,914
184,985	8,461	36,711	99,017	119,619
443,053	41,593	122,560	299,994	285,533
62,760	96,885	(147,892)	(36,917)	(147,515)
505,813	138,478	(25,332)	263,077	138,018
(2,279,206)	(584,554)	(289,383)	(806,707)	(612,230)
(625,310)	(2,838)	-	(3,108)	-
48,589	23,297	637,903	23,297	636,363
(232,820)	(54,283)	(50,653)	(116,011)	(69,546)
(10,537)	(3,467)	(3,913)	(5,062)	(5,324)
(3,099,284)	(621,845)	293,954	(907,591)	(50,737)
942	167	5,405	167	15,717
(20,493)	(5,068)	(5,180)	(11,309)	(21,219)
(64,345)	(38,562)	(13,339)	(39,822)	(13,339)
(24,243)	(24,243)	(18,947)	(24,243)	(18,947)
(282)	(281)	-	(281)	-
(74,493)	-	-	(37,247)	(37,247)
872,631	176,394	(634,930)	334,394	(254,212)
662,629	-	351,387	-	351,387
(11,381)	-	(13,816)	-	(14,697)
1,685,541	853,403	-	853,403	146,929
(126,335)	(28,193)	(51,062)	(40,177)	(61,380)
(252,005)	(38,348)	(54,940)	(175,300)	(219,608)
2,648,166	895,269	(435,422)	859,585	(126,616)
54,695	411,902	(166,800)	215,071	(39,335)
465,119	312,048	698,455	465,119	567,667
34,435	3,615	3,681	34,435	3,627
17,045	26,701	3,567	39,641	6,944
567,667	750,566	510,841	750,566	510,841
3,627	3,700	28,062	3,700	28,062

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**  
רווח לתקופה  
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**  
השקעה במערכות לייצור חשמל  
גידול בפקדון משועבד  
קיטון בפקדון משועבד ומזומן מוגבל  
סילוק (השקעה) במכשירים פיננסיים נגזרים  
השקעה ברכוש קבוע אחר

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**  
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות  
פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה  
עלויות גיוס אשראי  
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה  
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה  
פירעון קרן בגין אגרת חוב  
קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים  
נטו  
קבלת הלוואה משותף המס  
פירעון הלוואה משותף מס  
קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים  
פירעון הלוואות לזמן ארוך 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 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2023	2024	2024
	אלפי ש"ח			
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
29,484	3,580	25,562	12,917	56,432
-	1,061	-	-	-
3,600	(5,016)	2,058	6,525	364
169,634	44,985	56,929	80,362	104,532
(33,221)	(40,249)	(48,009)	(9,694)	(47,188)
15,488	4,100	171	8,907	5,479
184,985	8,461	36,711	99,017	119,619
32,174	90,492	(48,840)	(32,242)	(60,905)
12,932	7,590	8,954	(2,112)	(3,731)
17,654	(1,197)	(108,006)	(2,563)	(82,879)
62,760	96,885	(147,892)	(36,917)	(147,515)
80,500	79,358	-	79,358	-
	20,820	-	20,820	-
8,932	-	(3,443)	-	595
440,014	108,423	(19,216)	160,679	22,913
64,055	25,339	8,360	25,339	8,360
119,741	24,457	5,840	84,503	144,789
90,351	21,400	16,564	34,389	57,090
15,835	6,461	1,783	9,499	11,909
28,352	29,965	3,600	29,965	5,967
47,135	9,528	196	23,739	853

**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

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

ירידה (עליה) 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 פועלת 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 ("תחום הפוטו-וולטאית") לרבות בשילוב אגירה -** נכון למועד הדוח, לחברה פעילות בתחום הפוטו-וולטאית 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 בתחום הפוטו-וולטאית ואנרגיית הרוח מסתכם לתאריך אישור הדוח לסך של כ-1.3GW ו-34MWh (אגירה) פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-770MW וכ-360MWh (אגירה) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-330MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאית ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-5.8GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-10.4GWh.

**ב. מלחמת חרבות ברזל והשפעתה על פעילותה החברה**

למידע בדבר השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה, ראה ביאור 1 ובביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים.

**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 2023 ("הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 6 באוגוסט 2024.

**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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. החברה יישמה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזיהם לאלו שישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023.

**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:

שינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שינוי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר / לחודש דצמבר 2023	ליום 30 ביוני / לחודש יוני 2024		
	2023	2024	2023	2024		2023	2024	
	%							
	<b>מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)</b>							
2.96	0.97	1.13	2.17	2.09	147.78	146.65	150.87	בישראל (מדד בגין)
3.34	1.36	1.61	2.46	1.90	147.92	146.65	150.73	בישראל (מדד ידוע)
	<b>שער חליפין מול הש"ח</b>							
14.91	7.35	1.08	12.92	1.08	0.92	0.90	0.93	זלוטי
6.54	2.18	1.26	7.15	0.50	4.00	4.02	4.02	אירו
3.07	2.35	2.17	5.14	3.58	3.63	3.70	3.76	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.

**תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים**

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18")

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, על הדוחות הכספיים.

**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 לעונות 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 ששררו 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 החלטות התפעוליות הראשי (CODM) של החברה. התאמות בגין ביטול השפעות התקנים כאמור על תוצאות המגזרים, מוצגת בעמודת ההתאמות.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
<b>אלפי ש"ח</b>								
<b>(בלתי מבוקר)</b>								
396,730	-	1,873	394,857	-	247,313	67,973	79,571	הכנסות ממכירת חשמל
39,336	-	-	39,336	-	18,724	20,612	-	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
11,972	897	11,075	-	-	-	-	-	הכנסת אחרות, נטו
(52,377)	13,275	(24)	(65,628)	-	(31,531)	(17,196)	(16,901)	הוצאות אחזקה
(17,103)	-	(8,346)	(8,757)	(9,470)	-	713	-	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות
(55,645)	-	(21,153)	(34,492)	-	(8,267)	(20,869)	(5,356)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
<b>322,913</b>	<b>14,172</b>	<b>(16,575)</b>	<b>325,316</b>	<b>(9,470)</b>	<b>226,239</b>	<b>51,233</b>	<b>57,314</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(95,776)	(12,268)	(2,246)	(81,262)	-	(28,771)	(29,275)	(23,216)	פחת והפחתות
(102,444)	18,165	(19,989)	(100,620)	(2,181)	(29,902)	(37,947)	(30,590)	הוצאות מימון, נטו
<b>124,693</b>	<b>20,069</b>	<b>(38,810)</b>	<b>143,434</b>	<b>(11,651)</b>	<b>167,566</b>	<b>(15,989)</b>	<b>3,508</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(41,354)	-	(41,354)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
82,575	-	-	82,575	-	-	82,575	-	הכנסות מיסים משותף המס
<b>165,914</b>	<b>20,069</b>	<b>(80,164)</b>	<b>226,009</b>	<b>(11,651)</b>	<b>167,566</b>	<b>66,586</b>	<b>3,508</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
5,754,659	92,104	-	5,662,555	-	1,481,733	3,196,863	983,959	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
2,299,044	70,185	99,956	2,128,903	521,945	76	826,800	780,082	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,828,385	643,869	130,989	1,053,527	29,003	389,123	357,574	277,827	סכומים אחרים
<b>9,882,088</b>	<b>806,158</b>	<b>230,945</b>	<b>8,844,985</b>	<b>550,948</b>	<b>1,870,932</b>	<b>4,381,237</b>	<b>2,041,868</b>	<b>סך נכסים במאוחד</b>
7,572,447	1,166,561	1,040,177	5,365,709	29,514	1,184,412	2,831,418	1,320,365	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
<b>7,572,447</b>	<b>1,166,561</b>	<b>1,040,177</b>	<b>5,365,709</b>	<b>29,514</b>	<b>1,184,412</b>	<b>2,831,418</b>	<b>1,320,365</b>	<b>סך התחייבויות במאוחד</b>

(\*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(\*\*) כולל הכנסות ייזום חד פעמיות של כ- 1 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב והוצאות ייזום חד פעמיות של כ-9.5 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל		ארה"ב	ישראל	
				(*)	פולין			
<b>אלפי ש"ח</b>								
<b>(בלתי מבוקר)</b>								
234,778	-	2,037	232,741	-	138,856	18,325	75,560	הכנסות ממכירת חשמל
33,935	-	-	33,935	-	29,707	4,155	73	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
153,546	-	-	153,546	-	152,760	-	786	הכנסות אחרות, נטו
(39,229)	9,891	(1,870)	(47,250)	-	(25,858)	(6,617)	(14,775)	הוצאות אחזקה
(6,096)	-	-	(6,096)	-	(3)	(3,701)	(2,392)	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות
(44,979)	-	(23,921)	(21,058)	-	(4,657)	(14,826)	(1,575)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
<b>331,956</b>	<b>9,892</b>	<b>(23,753)</b>	<b>345,817</b>	<b>-</b>	<b>290,804</b>	<b>(2,664)</b>	<b>57,677</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(74,194)	(11,024)	(1,409)	(61,761)	-	(23,436)	(14,393)	(23,932)	פחת והפחתות
(36,516)	19,072	(10,386)	(45,200)	-	(10,102)	(1,600)	(33,499)	הוצאות מימון, נטו
<b>221,246</b>	<b>17,938</b>	<b>(35,549)</b>	<b>238,856</b>	<b>-</b>	<b>257,266</b>	<b>(18,657)</b>	<b>247</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(54,126)	-	(54,126)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
33,857	-	-	33,857	-	-	33,857	-	הכנסות מיסים משותף המס
<b>200,977</b>	<b>17,938</b>	<b>(89,675)</b>	<b>272,713</b>	<b>-</b>	<b>257,266</b>	<b>15,200</b>	<b>247</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
3,432,500	74,025	-	3,358,475	-	1,481,296	953,570	923,609	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
2,514,804	40,409	34,316	2,440,079	418,921	20,883	1,497,836	502,438	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,757,556	488,842	97,981	1,170,733	21,822	474,411	542,882	131,618	סכומים אחרים
<b>7,704,860</b>	<b>603,276</b>	<b>132,297</b>	<b>6,969,287</b>	<b>440,743</b>	<b>1,976,590</b>	<b>2,994,288</b>	<b>1,557,665</b>	<b>סך נכסים במאוחד</b>
5,292,590	549,843	1,206,662	3,536,085	14,999	607,247	1,589,983	1,323,856	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
<b>5,292,590</b>	<b>549,843</b>	<b>1,206,662</b>	<b>3,536,085</b>	<b>14,999</b>	<b>607,247</b>	<b>1,589,983</b>	<b>1,323,856</b>	<b>סך התחייבויות במאוחד</b>

(\*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				פולין	ישראל (*)	ארה"ב	ישראל	
				אלפי ש"ח				
<b>אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)</b>								
196,359	-	1,455	194,904	-	96,468	50,874	47,562	הכנסות ממכירת חשמל
17,159	-	-	17,159	-	7,609	9,553	(3)	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
4,040	897	4,045	(902)	-	-	-	(902)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(26,668)	2,138	(174)	(28,632)	-	(11,879)	(5,407)	(11,346)	הוצאות אחזקה
(5,831)	-	(3,047)	(2,784)	(4,824)	-	2,040	-	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות (*)
(28,661)	-	(10,308)	(18,353)	-	(4,047)	(11,085)	(3,221)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
<b>156,398</b>	<b>3,035</b>	<b>(8,029)</b>	<b>161,392</b>	<b>(4,824)</b>	<b>88,151</b>	<b>45,975</b>	<b>32,090</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(54,145)	(3,710)	(1,314)	(49,121)	-	(14,925)	(20,485)	(13,711)	פחת והפחתות
(60,813)	13,992	(14,140)	(60,665)	(1,088)	(14,961)	(29,191)	(15,425)	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח מרכישת הלוואות
<b>41,440</b>	<b>13,317</b>	<b>(23,483)</b>	<b>51,606</b>	<b>(5,912)</b>	<b>58,265</b>	<b>(3,701)</b>	<b>2,954</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(20,696)	-	(20,696)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
65,105	-	-	65,105	-	-	65,105	-	הכנסות מיסים משותף המס
<b>85,849</b>	<b>13,317</b>	<b>(44,179)</b>	<b>116,711</b>	<b>(5,912)</b>	<b>58,265</b>	<b>61,404</b>	<b>2,954</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
5,754,659	92,104	-	5,662,555	-	1,481,733	3,196,863	983,959	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
2,299,044	70,185	99,956	2,128,903	521,945	76	826,800	780,082	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,828,385	643,869	130,989	1,053,527	29,003	389,123	357,574	277,827	סכומים אחרים
<b>9,882,088</b>	<b>806,158</b>	<b>230,945</b>	<b>8,844,985</b>	<b>550,948</b>	<b>1,870,932</b>	<b>4,381,237</b>	<b>2,041,868</b>	<b>סך נכסים במאוחד</b>
7,572,447	1,166,561	1,040,177	5,365,709	29,514	1,184,412	2,831,418	1,320,365	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
<b>7,572,447</b>	<b>1,166,561</b>	<b>1,040,177</b>	<b>5,365,709</b>	<b>29,514</b>	<b>1,184,412</b>	<b>2,831,418</b>	<b>1,320,365</b>	<b>סך התחייבויות במאוחד</b>

(\*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(\*\*) כולל הכנסות ייזום חד פעמיות של כ- 2 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב והוצאות ייזום חד פעמיות של כ-4.8 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטר-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
<b>אלפי ש"ח</b>								
<b>(בלתי מבוקר)</b>								
110,873	-	1,939	108,934	-	52,067	11,575	45,292	הכנסות ממכירת חשמל
14,726	-	-	14,726	-	12,045	2,608	73	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
116	-	-	116	-	-	-	116	הכנסת אחרות, נטו
(21,278)	4,946	(471)	(25,753)	-	(14,108)	(3,508)	(8,137)	הוצאות אחזקה
(2,684)	-	-	(2,684)	-	(3)	(292)	(2,389)	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות
(20,384)	-	(11,557)	(8,827)	-	(2,835)	(5,420)	(572)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
<b>81,369</b>	<b>4,946</b>	<b>(10,089)</b>	<b>86,512</b>	-	<b>47,166</b>	<b>4,963</b>	<b>34,383</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(42,227)	(6,675)	(692)	(34,860)	14	(12,059)	(7,668)	(15,147)	פחת והפחתות
(16,749)	5,626	(4,199)	(18,174)	-	(2,467)	955	(16,663)	הוצאות מימון, נטו
<b>22,393</b>	<b>3,897</b>	<b>(14,980)</b>	<b>33,478</b>	<b>14</b>	<b>32,640</b>	<b>(1,750)</b>	<b>2,573</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(6,507)	-	(6,507)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
17,244	-	-	17,244	-	-	17,244	-	הכנסות מיסים משותף המס
<b>33,130</b>	<b>3,897</b>	<b>(21,487)</b>	<b>50,722</b>	<b>14</b>	<b>32,640</b>	<b>15,494</b>	<b>2,573</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
3,432,500	74,025	-	3,358,475	-	1,481,296	953,570	923,609	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
2,514,804	40,409	34,316	2,440,079	418,921	20,883	1,497,836	502,438	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,757,556	488,842	97,981	1,170,733	21,822	474,411	542,882	131,618	סכומים אחרים
<b>7,704,860</b>	<b>603,276</b>	<b>132,297</b>	<b>6,969,287</b>	<b>440,743</b>	<b>1,976,590</b>	<b>2,994,288</b>	<b>1,557,665</b>	<b>סך נכסים במאוחד</b>
5,292,590	549,843	1,206,662	3,536,085	14,999	607,247	1,589,983	1,323,856	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
<b>5,292,590</b>	<b>549,843</b>	<b>1,206,662</b>	<b>3,536,085</b>	<b>14,999</b>	<b>607,247</b>	<b>1,589,983</b>	<b>1,323,856</b>	<b>סך התחייבויות במאוחד</b>

(\*) 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 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								
(מבוקר)								
454,316	-	4,112	450,204	-	263,215	39,510	147,479	הכנסות ממכירת חשמל
73,638	-	-	73,638	-	64,264	8,620	754	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
153,952	-	-	153,952	-	152,760	-	1,192	הכנסות אחרות, נטו
(93,920)	19,535	(2,980)	(110,475)	-	(63,629)	(14,655)	(32,191)	הוצאות אחזקה
(16,881)	-	-	(16,881)	(4,646)	-	(9,523)	(2,712)	הוצאות ייזום
(91,564)	-	(48,973)	(42,591)	-	(10,768)	(28,637)	(3,186)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
<b>479,541</b>	<b>19,535</b>	<b>(47,841)</b>	<b>507,847</b>	<b>(4,646)</b>	<b>405,842</b>	<b>(4,685)</b>	<b>111,336</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(152,753)	(21,596)	(3,024)	(128,133)	-	(52,782)	(29,555)	(45,796)	פחת והפחתות
(73,589)	33,565	(25,183)	(81,971)	(1,201)	(20,061)	(14,238)	(46,470)	הוצאות מימון, נטו
<b>253,199</b>	<b>31,504</b>	<b>(76,048)</b>	<b>297,743</b>	<b>(5,847)</b>	<b>332,999</b>	<b>(48,478)</b>	<b>19,070</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
(64,583)	-	(64,583)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
69,452	-	-	69,452	-	-	69,452	-	הכנסות מיסים משותף המס
<b>258,068</b>	<b>31,504</b>	<b>(140,631)</b>	<b>367,195</b>	<b>(5,847)</b>	<b>332,999</b>	<b>20,974</b>	<b>19,070</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
5,216,735	84,497	-	5,132,238	-	1,486,464	2,740,001	905,773	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
2,370,899	50,282	63,948	2,256,669	517,604	25,239	983,122	730,704	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
2,223,244	511,178	141,397	1,570,669	19,361	275,978	982,588	292,742	סכומים אחרים
<b>9,810,878</b>	<b>645,957</b>	<b>205,345</b>	<b>8,959,576</b>	<b>536,965</b>	<b>1,787,681</b>	<b>4,705,711</b>	<b>1,929,219</b>	<b>סך נכסים במאוחד</b>
7,439,725	556,268	830,192	6,053,265	32,723	1,206,210	2,804,226	2,010,106	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
<b>7,439,725</b>	<b>556,268</b>	<b>830,192</b>	<b>6,053,265</b>	<b>32,723</b>	<b>1,206,210</b>	<b>2,804,226</b>	<b>2,010,106</b>	<b>סך התחייבויות במאוחד</b>

(\*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

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

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

**א. עסקאות גידור:**

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

**(1) נגזרים פיננסיים לגידור השקעה נטו בפעילות חוץ:**

(א) גידור השקעה נטו בפעילות חוץ בפולין – למועד הדוח לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-660 מיליון זלוטי. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-216 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-387 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-54 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 וירגייניה 1, וכן עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-4 מתוך 6 הפרויקטים של פרויקטים וירגייניה 2, מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. בנוסף, לקבוצה עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-3 פרויקטים בהספק כולל של 77MWp שנמצאים בהפעלה ובייזום מתקדם מול חברת אנרגיה מובילה. 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% מסכום הלוואות לתקופות של 7 ו-5 שנים (ממועד ההפעלה המסחרית). 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 - למועד הדוח, לקבוצה 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-75% מסכום הלוואות לתקופה של כ-22 שנים ו-100% מסכום הלוואות לתקופה של כ-15 שנים, בהתאמה, (ממועד ההפעלה המסחרית). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים. במהלך תקופת הדיווח, התקשרה החברה בעסקה להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בקשר עם הלוואה בסך של 128 מיליון דולר, חלף התקשרות חברת הבת כאמור, ללא שינוי מהותי בתנאי ההתקשרות המקורית. לאחר ביצוע החלפת העסקה לקיבוע הריבית, שיעור הריבית המקובעת ביחס



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

**(1) מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן ברמה 3**

השווי ההוגן של עסקאות הגידור על מחירי החשמל בארה"ב מסווגים בדוחות אלה ברמה 3. במדידת השווי ההוגן של נגזרים פיננסיים אלה עושה החברה שימוש בנתוני שוק מצוטטים כמו גם אומדנים והערכות המבוססים על נתונים שאינם מחירים מצוטטים נצפים כדוגמת עקומי תשואה ומחירי חשמל עתידיים בשוק החשמל בארה"ב. אומדנים אלה כוללים הנחות לגבי מחירי החשמל העתידיים לתקופות בהן אין מחירי חשמל נצפים בשוק וכן הנחות לגבי שיעורי ההיוון אשר משמשים בקביעת השווי הוגן של נגזרים אלה. שינויים בהערכות ואומדנים כאמור עשויים להביא לשינויים מהותיים בשוויים ההוגן הנחות בסיס אלו, הן תוצאה של הפעלת שיקול דעת סובייקטיבי בסביבה של אי וודאות, לעיתים משמעותית במיוחד, ועל כן שינויים בהנחות הבסיס האמורות, עשויים להביא לשינויים בשוויים ההוגן של נגזרים אלה, לעיתים באופן מהותי, ולכן להשפיע על מצבה הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2024 ועל תוצאות פעולותיה לאותה שנה.

<b>ליום 30 ביוני</b>
<b>2024</b>
<b>אלפי ש"ח</b>
<b>(בלתי מבוקר)</b>

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

(116,283)
4,066
(1,355)
(64,568)
<u>(178,140)</u>

<b>ליום 31 בדצמבר 2023</b>
קרן הון מהפרשי תרגום
סכומים שנזקפו לרווח והפסד בתקופה
סכומים שנזקפו לרווח כולל אחר בתקופה
<b>ליום 30 ביוני 2024</b>

<b>ליום 30 ביוני</b>
<b>2024</b>
<b>אלפי ש"ח</b>
<b>(בלתי מבוקר)</b>

**מכשירים שנמדדים ברמה 3 - תמורה מותנית בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה בארה"ב**

(82,192)
(2,571)
24,527
<u>(60,236)</u>

<b>ליום 31 בדצמבר 2023</b>
קרן הון מהפרשי תרגום
סכומים שנזקפו לרווח והפסד בתקופה
<b>ליום 30 ביוני 2024</b>

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

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

שיעור היוון	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום	
		30 ביוני 2024	תיאור המכשיר הנמדד
5.2%-5.4%	היוון תזרימים	אלפי ש"ח	תמורה מותנית
		60,236	

(\*) לפרטים בדבר עדכון ההתחייבות המותנית בתקופה הדוח, ראה ביאור 7(ב)(4)(ג).

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

31 בדצמבר 2023		30 ביוני 2024		התחייבויות פיננסיות (ללא CCS)
ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
524,846	(**) 482,135	487,497	(**) 441,692	אג"ח (סדרה א') סחיר
533,499	(***) 483,581	538,040	(***) 483,561	אג"ח (סדרה ב') להמרה - רכיב התחייבותי
3,043,665	(***) 2,898,056	3,201,760	(***) 3,056,627	הלוואות ממוסדות פיננסיים
4,102,009	3,863,772	4,227,297	3,981,880	סה"כ

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

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

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

**א. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי ופוטו-וולטאי בשילוב אגירה בישראל**

**(1) רכישת מלוא זכויות שותף מיעוט במיזם המשותף ישראל – בהמשך לאמור בביאור 15א. (2)(א) ו- (ב), בחודש אפריל 2024, במסגרת הסדר פשרה כולל למלוא הסכסוכים בין החברה לחברה היזמית שהחזיקה בזכויות המיעוט במיזם המשותף ישראל (30% בזכויות ההון ו-9% בתזרים), רכשה החברה את מלוא זכויותיה של החברה היזמית בתמורה לסך כולל של כ-42 מיליון ש"ח (לרבות בגין שירותי ייזום). סכום התמורה ששולם בגין זכויות השותף בהון, לרבות השפעות המס של הרכישה, נרשם בהון העצמי בקרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה.**  
לאחר רכישת זכויות המיעוט, מלוא פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי בישראל הנו בבעלותה המלאה של החברה (למעט זכויות בהן מחזיקים יישובים שהעמידו לחברה את המקרקעין, בהתאם לדרישות רמ"י).

**(2) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:**

**א) פרויקט ג'וליס במתח עליון בהספק של כ-87MWp:** בהמשך לביאור 15ב. (1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה נמצאת בעיצומן של עבודות ההקמה של הפרויקט, לאחר שהפרויקט אושר על ידי ממשלת ישראל כפרויקט תשתית לאומית.

בהמשך לביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר מועד הדוח, החברה ביצעה משיכה בסך של כ-23 מיליון ש"ח מתוך המסגרת למימון הפרויקט. סך המשיכות עד לתאריך אישור הדוח הסתכמו לסך של כ-187 מיליון ש"ח מתוך מסגרת מימון כוללת של עד 255 מיליון ש"ח.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 262 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום. לפרטים נוספים אודות הפרויקט ראה טבלה בביאור 9א לדוחות השנתיים וביאור 14ג. בנוגע למימון הקמת הפרויקט.

**ב) הפרויקטים הזוכים במסגרת הליך תחרותי 2 להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים בשילוב קיבולת אגירה (כ)- 81MWp ו-298MWh):** בהמשך לביאור 9ב. (1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה נמצאת בעיצומן של עבודות ההקמה של הפרויקטים לייצור חשמל פוטו-וולטאי בשילוב אגירה, מתוכם, בתקופת הדוח, החלה הפעלתו המסחרית של מתקן בהספק של כ-8.7MWp בתוספת אגירה בהספק של 34MWh. בהתאם להסכמים למכירת חשמל שהחברה חתמה ביחס לפרויקטים במכסה זו, הפרויקט הוסב לאסדרת השוק, והחל מחודש מאי 2024 החשמל המיוצר בו נמכר למספק פרטי, שהינו חברת אלקטרה פאוור סופרגז בע"מ.

**מימון הקמת הפרויקטים –** בהמשך לביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח החברה ביצעה משיכות בסך של כ-143 מיליון ש"ח מתוך מסגרת כוללת בסך של עד 400 מיליון ש"ח למימון הקמת פרויקטים אלו, אשר עומדת לרשותה מכוח הסכם למימון הקמת הפרויקטים מחודש מרץ 2024. לאחר מועד הדוח, החברה ביצעה משיכה נוספת ממסגרת המימון בסך של כ-40 מיליון ש"ח.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 345 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים נשוא הליך תחרותי זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום וכ-50 מיליון ש"ח שנרשמו תחת סעיף מערכות לייצור חשמל מחוברות. לפרטים נוספים אודות הפרויקטים ראה טבלה בביאור 9א לדוחות השנתיים וביאור 14ג. בנוגע למימון הקמת הפרויקט.

**ג) פרויקט בהספק של כ-30MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-48MWh:** בהמשך לביאור 9ב. (1)(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח, החברה מצויה בעיצומן של עבודות ההקמה של הפרויקט. בנוסף, לאחר שנחתם מזכר הבנות לקבלת מימון להקמת הפרויקט, החברה מצויה במגעים מתקדמים לקראת חתימה על הסכם מימון להקמת הפרויקט בהיקף של עד 100 מיליון ש"ח על בסיס Non Recourse.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 54 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

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

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי, פוטו וולטאי בשילוב אגירה ואנרגית רוח בישראל ראה ביאורים (1), 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000.

**ב. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב**

(1) **שיתוף פעולה אסטרטגי למכירת חשמל, תעודות ירוקות והשקעת שותף מס - ב-30 למאי 2024**, התקשרה החברה עם אחת החברות הגדולות בעולם בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי ארוך טווח, למכירת חשמל, תעודות ירוקות והשקעת שותף מס ביחס לפרויקטים עתידיים של החברה בארה"ב אשר צפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית משנת 2025 ואילך ("הסכם המסגרת" ו-"שיתוף הפעולה האסטרטגי", בהתאמה). הסכם המסגרת מסדיר את התנאים המסחריים שסוכמו בין הצדדים ביחס לכל פרויקט שחברת הבת תעמיד לטובת שיתוף הפעולה האסטרטגי אשר יעמוד בתנאי הסף שנקבעו לצורך כך בהסכם. הסכם המסגרת יהיה בתוקף החל ממועד חתימתו ועד למוקדם מבין 31.12.2030 או סיומו על ידי מי מהצדדים לאחר תחילת הקמה של פרויקטים בהספק של לפחות 1.5GWp.

להלן עיקרי הסכם המסגרת:

1. מכירת חשמל - מכירת החשמל ביחס לכל פרויקט במסגרת שיתוף הפעולה האסטרטגי תהיה כפופה לחתימת הסכם רכישת חשמל ארוך טווח בין הצדדים או חברות קשורות להם, כל אחד לתקופה מסוימת במחיר מותאם שוק עם מנגון הבטחת מחיר מינימאלי, כפי שנקבע בהסכם המסגרת.  
 2. מכירת תעודות ירוקות - מכירת התעודות הירוקות שיוקצו בגין ייצור החשמל בכל פרויקט תהיה כפופה לחתימת הסכם מכירה ארוך טווח בין הצדדים או חברות קשורות להם, כל אחד לתקופה מסוימת ובמחיר שנקבע בהסכם המסגרת כתלות במועד תחילת הפעלתו המסחרית של כל פרויקט.  
 3. השקעת שותף מס (ITC) - השקעת שותף המס תועמד ביחס לכל פרויקט לגביו נחתמו הסכמים למכירת חשמל ומכירת תעודות ירוקות, על ידי השותף האסטרטגי (בעצמו ו/או ביחד עם תאגידים נוספים), בהתאם ליזמותו של כל פרויקט להטבת מס ה- ITC ובתנאים המקובלים לעסקאות מסוג זה.  
 4. תנאים נוספים - הסכם המסגרת וההסכמים הנלווים לו כוללים תניות נוספות המקובלות להסכמים מסוג זה, לרבות התחייבויות ללוחות זמנים, מצגים והתחייבויות, ערבויות וסעדים הדדיים בגין הפרת התחייבויות על פי ההסכמים.

(2) **פרויקטים בהפעלה מסחרית:**

(א) **פרויקטים E3 (וירגיניה 3 ו-PA1 בהספק כולל של 412MWp)** – בהמשך לביאור 10.ב(3) ו-ביאורים 11, 11ד(2) ו-11ז(3) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש אפריל 2024, הושלמה השקעת שותף המס בפרויקטים בסך של כ- 275 מיליון דולר ובהתאם נפרעה במלואה הלוואת הגישור שהועמדה לצורך מימון עלויות ההקמה של הפרויקטים על ידי Santander CIB בסך של כ- 221 מיליון דולר. בנוסף, באותו המועד הומרה ההלוואה קצרת הטווח לתקופת ההקמה אשר הועמדה על ידי Santander CIB בסך של כ- 260 מיליון דולר להלוואת Back Leverage לטווח ארוך בסך של כ- 256 מיליון דולר.

(3) **פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:**

(א) **פרויקטים בהקמה בהספק של כ-210MWp** – החברה מצויה בעיצומן של עבודות ההקמה של 5 פרויקטים בהספק כולל של כ- 210MWp בוירגיניה ובפנסילבניה. מכירת החשמל ביחס לפרויקטים בהספק של 70MWp תעשה במסגרת התקשרות ייעודית למכירת החשמל והתעודות הירוקות עם אחת מחברות החשמל בוירגיניה, למשך 20 שנה ומכירת החשמל מיתר הפרויקטים צפויים להיכר בחלק משיתוף הפעולה האסטרטגי במפורט בביאור 17.ב(1) לעיל.  
 (ב) **פרויקטים לקראת הקמה בהספק של כ-200MWp** - בחודש מרץ 2024, השלימה החברה את רכישתם של 2 פרויקטים בהספק כולל של כ- 200MWp בפנסילבניה, תמורת סך כולל של 23 מיליון דולר (מתוכו סך של כ- 10 מיליון דולר בגין החזר הוצאות הקמה). השלמת רכישת הפרויקטים התאפשרה לאחר שהחברה התקשרה בתיקון להסכמי מכירת החשמל והתעודות הירוקות של הפרויקטים, בתנאים מיטיבים לחברה, עם אחת מחברות הטכנולוגיה הגדולות בעולם.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 491 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

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

**(4) פרויקטים בייזום מתקדם ובייזום :**

- (א) רכישת צבר פרויקטים פוטו-וולטאים בהספק מעודכן של כ- 850MWp והספק אגירה של כ- 1GWh בארה"ב – לאחר שבחודש אפריל 2024, החברה חתמה על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת אנרגיה גלובלית מובילה, ולאחר שבחנה את הפרויקטים במסגרת בדיקת נאותות, לתאריך אישור הדוח החברה מצויה במשא מתן מתקדם לחתימת הסכם לרכישת מלוא הבעלות בצבר פרויקטים פוטו-וולטאיים בהספק של כ- 850MWp ברשת PJM (חלף 1.2GWp שנכלל במזכר ההבנות). בנוסף, לפרויקטים פוטנציאל שילוב מתקני אגירה בהספק של כ- 1GWh. בהתאם, הופחתה התמורה לרכישת צבר הפרויקטים כך שעלות הרכישה הצפויה מסתכמת לסך של 49 מיליון דולר אשר תשולם במועד ובכפוף להשלמת העסקה, מתוכם סך של כ-16 מיליון דולר בגין החזר הוצאות הקמה וייזום. בנוסף, המוכרים יהיו זכאים לדמי הצלחה בגין כל פרויקט כתלות בהגעתו לתחילת עבודות הקמה, וזאת עד לסך כולל של כ- 40 מיליון דולר. במידה וישולבו מתקני אגירה, המוכרים יהיו זכאים לסכום נוסף של עד 13 מיליון דולר.
- (ב) בתקופת הדוח, החברה הפחיתה לרווח והפסד סך של כ-7 מיליון דולר בגין פרויקטים בייזום ופרויקט בייזום מתקדם שלא צפויים לצאת לפועל. מתוך סכום זה, החברה הפחיתה סך של כ-5.7 מיליון דולר בגין פרויקט LilyPond בהספק של 104MWp לאחר שלא התקבלו האישורים הדרושים להשלמת תכנון הפרויקט מצדדים שלישיים. ההפחתה האמורה נרשמה בסעיף הוצאות ייזום.
- (ג) בהמשך לאמור בביאור 15(3)(א) לדוחות השנתיים לשנת 2023, בנוגע לרכישת זכויותיו של השותף המקומי במיזם המשותף ארה"ב והתחייבות החברה לתשלום דמי הצלחה בגין פרויקטים בייזום ככל ויגיעו להפעלה בסך של עד 22 מיליון דולר, ולאור כך שחלק מהפרויקטים שנרכשו לא יגיעו להפעלה מסחרית, החברה הקטינה את ההתחייבות המותנית בגין דמי הצלחה בסך של כ-7 מיליון דולר, שנרשמה בסעיף הוצאות ייזום.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי והפוטו וולטאי בשילוב אגירה בארה"ב, ראה ביאור 9(ב2) וביאור 15(2)(ג) לדוחות השנתיים.

**ג. תחום אנרגיית הרוח בפולין**

**(1) פרויקטים בהפעלה מסחרית**

**א. מימון חוות הרוח Banie 1+2 ו- Il'awa בהספק כולל של כ- 119MW :**

לתאריך אישור הדוח, החברה מצויה במשא ומתן לעסקת מימון בסך של עד 830 מיליון זלוטי עבור 2 החוות הרוח הנ"ל, בתנאים המקובלים לעסקאות Project Finance ומובטחת במלוא הזכויות בחוות הרוח ונכסיהן, על בסיס Non-Recourse.

**(ב) עסקאות לקיבוע מחירי חשמל ותעודות ירוקות**

(1) להלן עסקאות קיבוע מחיר מכוח הסכמי מכירת חשמל מסך היקף הייצור לשנת 2024 לכלל חוות הרוח בהפעלה מסחרית, אשר הינן בתוקף נכון לתאריך אישור הדוח:

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

(\*) מחיר ממוצע בזלוטי ל-1MWh, לפני התאמות לפרופיל הייצור בפועל.

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

להלן עסקאות לקיבוע מחיר מסך היקף הייצור לשנים 2025-2031, אשר הינן בתוקף נכון למועד הדוח: (i) תאגיד הפרויקט הייעודי שמחזיקה בחוות הרוח Banie 1+2 בהספק של 106MW ("Banie 1+2") התקשר עם הברוקר בעסקאות לקיבוע מחיר ל-7 שנים, לשנים 2025-2031 בהיקף המשקף שיעור של כ-90% מצפי ייצור החשמל השנתי בחוות הרוח Banie 1+2 ("עסקאות הקיבוע ארוכות הטווח") במחיר של 460-480 זלוטי ל-1MWh.

(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.

(2) להלן שיעור המחיר המקובע בעסקאות לקיבוע מחירי תעודות ירוקות:

שנה	שיעור מקובע מתוך היקף הייצור (*)	מחיר ממוצע (**)
2024	7%	243

(\*) צפי היקף התעודות הירוקות שיונפקו בחוות הרוח Banie 1+2 ו-Ill'awa נכון למועד הדוח.  
 (\*\*) מחיר ממוצע בזלוטי לתעודה.

**ד. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בפולין**

**פרויקטים בייזום מתקדם ובייזום:**

בתקופת הדוח התקשרה חברת הבת בפולין בהסכם לרכישת פרויקט בייזום בהספק של 120MW בסכום של כ-6.2 מיליון זלוטי. לתאריך אישור הדוח החברה פועלת לקידום הפיתוח והגדלת ההספק של הפרויקט.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו וולטאי בפולין ובתחום האגירה ראה ביאור 10ב(3) לדוחות הכספיים השנתיים.

**ה. מסגרות אשראי והלוואות לזמן קצר**

i. לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-1 מיליארד ש"ח. מתוך סכום מסגרות האשראי, המסגרות המנוצלות הן בסך של כ-816 מיליון ש"ח אשר משמשות לערבויות ולהלוואות לזמן קצר.

ii. בתקופת הדוח הגדילה החברה את מסגרות האשראי בסך של כ-579 מיליון ש"ח, מתוכם כ-90 מיליון זלוטי (כ-81 מיליון ש"ח) נחתמו עם תאגיד בנקאי בפולין, כ-50 מיליון דולר (כ-282 מיליון ש"ח) עם תאגיד בנקאי בארה"ב והיתר עם תאגידים בנקאיים בישראל.

iii. בתקופת הדוח החברה לקחה הלוואה לזמן קצר מתאגיד בנקאי בישראל בסך של כ-100 מיליון ש"ח, אשר צפויה להיות מוחזרת במהלך הרבעון השלישי של השנה וכן הלוואה לזמן קצר מבנק פולני בסך של כ-75 מיליון דולר, אשר צפויה להיות מוחזרת במהלך הרבעון השלישי של השנה מכספי מימון פרויקטאלי שצפוי להתקבל מעסקת המימון בגין וות הרוח Banie 1+2 ו-Illawa.

לפרטים נוספים ראה ביאור 14א לדוחות השנתיים.

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

**1. דיבידנד:**

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

בהמשך למדיניות זו, קבע הדירקטוריון שהדיבידנד לשנת 2024 יהיה בסך כולל של 40 אגורות למניה, שישולם ב-4 תשלומים רבעוניים שווים של 10 אג' למניה, והכל בכפוף להחלטה ספציפית של הדירקטוריון בכל רבעון. כמו כן החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד נוסף בגין תוצאות שנת 2023, שישולם עם הדיבידנד של הרבעון ה-1 לשנת 2024, בסך של 20 אג'.

בהתאם לאמור לעיל, בחודש מרץ 2024 שילמה החברה דיבידנד מיוחד לשנת 2023 ולרבעון הראשון לשנת 2024 בסך של 30 אג' למניה (כ-164 מיליון ש"ח).

בהתאם לאמור לעיל, בחודש יוני 2024 שילמה החברה דיבידנד לרבעון השני לשנת 2024 בסך של 10 אג' למניה (כ-55 מיליון ש"ח).

כמו כן, ביום 6 באוגוסט, לאחר מועד הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון השלישי לשנת 2024 בסך של 10 אג' למניה (כ-55 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש ספטמבר 2024.

**2. 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 14ג לדוחות השנתיים וביאורים 7(2) ו-7(3) להלן.

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

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

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

**(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 ויזום**, לבין ה-**EBITDA המתואם** לא יעלה על 18 במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.

יובהר כי המונחים המודגשים המצויינים 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)**

יצויין כי אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל נכללות גם כתניות הפרה בהסכמי הלוואה אחרים של תאגידיים בקבוצה, וכתוצאה מכך, הפרה של איזו מבין אמות המידה הפיננסיות האמורות עלולה להקים עילה להעמדה לפירעון מיידי של הלוואות אחרות של תאגידי הקבוצה, בסך מצטבר של 1,928 מיליון ש"ח נכון למועד הדוח.

**ח. הענקת אופציות לעובדים ולנושאי משרה**

א. 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 32 לדוחות השנתיים.

ב. ביום 18 בפברואר 2024 אישור דירקטוריון החברה תכנית מסגרת אופציות חדשה לנושאי משרה, עובדים, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש, למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (כפוף להתאמות בהתאם להוראות תוכנית 2024), וביחס לניצעים שהינם עובדי ישראל, מוענקים במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכס סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה ("תכנית 2024").

ג. ביום 5 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של מנה שנתית של גמול הוני לשנת 2024 וגמול הוני חלף מענק במזומן לשנת 2024 מכח תכנית 2024, בכפוף לאישור רשויות המס להחיל על התכנית את סעיף 102, למנכ"ל, דירקטורים, נושאי משרה בחברה, עובדי החברה בישראל, פולין וארה"ב, ונותני שירותים בפולין כדלקמן:

גמול הוני למנכ"ל החברה	גמול הוני לנושאי משרה (*)	גמול הוני לעובדים	
213,847	519,454	2,058,192	כמות אופציות
213,847	200,160	133,971	מתוכן אופציות חלף מענק במזומן שהוצאו באופן מלא
1	7	93	מספר מקבלים
13.390	13.390	13.390	מחיר מניה (בש"ח)
14.461	14.461	14.461	מחיר מימוש (בש"ח) (**)
3.4791	3.2974	3.2974	שווי הוגן לכתב אופציה
35.40%	35.40%	35.40%	תנדויות צפויה
3.08	2.83	2.83	אורך חיי האופציה (בשנים)
36 חודשים ממועד ההענקה בפועל	36 חודשים ממועד ההענקה בפועל	36 חודשים ממועד ההענקה בפועל	מועד מימוש אחרון
3.87%	3.85%	3.85%	שיעור ריבית חסרת סיכון
-	-	-	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- 9,243 אלפי ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 1,846 אלפי ש"ח נזקפו מיידית לרווח והפסד (בשל הענקתם חלף מענק כספי במזומן) ויתרת 7,397 אלפי ש"ח צפויים להיות מופחתים על פני 24 חודשים בקו ישר.

ד. ביום 5 למרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של תגמול ארוך טווח לנושאי משרה, עובדים ונותני שירותים בחברה ובחברות בנות של החברה מכוח תכנית 2024, בכפוף לאישור רשויות המס את התכנית, ואישור

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

האסיפה הכללית לתיקון מדיניות התגמול ביחס להענקה לנושאת המשרה. השווי ההוגן של האופציות צפוי להיות מופחת לרווח והפסד על פני 4-6 שנים בקו ישר, בהתאם לתנאי האופציות. להלן נתוני ההענקה:

2,081,101	<b>כמות אופציות</b>
6	<b>מספר מקבלים</b>
13.39	<b>מחיר מניה (בש"ח)</b>
23.43	<b>מחיר מימוש (בש"ח)</b>
26.78	<b>מחיר יעד המניה (בש"ח)</b>
5.4 מיליוני ש"ח	<b>שווי הוגן של האופציות</b>

ה. ביום 19 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 257,865 כתבי אופציה לא סחירים אשר על פי כל כתב אופציה, יהיה הניצע זכאי לרכוש מהחברה מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (כפוף להתאמות). כתבי האופציה יוקצו על פי תכנית 2024 ובמסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה עבור ניצעים בישראל. 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 להחלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה ויעמוד על 16.168 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.679765 ש"ח.

ו. ביום 19 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של תגמול ארוך טווח לעובדים בחברה ובחברות בנות של החברה מכוח תכנית 2024. השווי ההוגן של האופציות צפוי להיות מופחת לרווח והפסד על פני 4-6 שנים בקו ישר, בהתאם לתנאי האופציות. להלן נתוני ההענקה:

1,292,016	<b>כמות אופציות</b>
3	<b>מספר מקבלים</b>
14.97	<b>מחיר מניה (בש"ח)</b>
26.20	<b>מחיר מימוש (בש"ח)</b>
29.94	<b>מחיר יעד המניה (בש"ח)</b>
3.9 מיליוני ש"ח	<b>שווי הוגן של האופציות</b>

ז. ביום 6 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 104,379 כתבי אופציה לא סחירים אשר על פי כל כתב אופציה, יהיה הניצע זכאי לרכוש מהחברה מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (כפוף להתאמות). כתבי האופציה יוקצו על פי תכנית 2024 ובמסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה עבור ניצעים בישראל. 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 להחלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה ויעמוד על 13.65 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.083 ש"ח.

**אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים  
ליום 30 ביוני 2024**

**(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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 ביוני 2024, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 138 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 6 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרג' אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455

[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
95,675	69,389	57,991
603	706	1,817
4,811	95,917	-
23,403	8,615	17,829
124,492	174,627	77,637
1,992	2,067	1,853
106,816	6,742	108,333
6,793	7,566	6,020
11,366	9,886	14,079
3,245,725	3,796,198	3,654,918
518,684	-	271,088
20,079	94,737	21,467
3,911,455	3,917,196	4,077,758
4,035,947	4,091,823	4,155,395
192,411	150,920	452,085
74,871	74,871	74,871
1,406	1,406	1,406
3,393	4,668	115
67,550	64,407	26,294
115,786	175,057	115,663
455,417	471,329	670,434
122,128	99,694	103,904
1,500	1,500	1,500
28,821	50,475	43,817
446,353	483,321	409,387
533,499	528,680	538,040
5,938	6,714	5,135
880	772	880
-	1,957	5,727
71,444	36,053	67,532
1,210,563	1,209,166	1,175,922
5,486	5,478	5,495
2,108,076	2,136,122	2,095,504
256,405	269,728	208,040
2,369,967	2,411,328	2,309,039
4,035,947	4,091,823	4,155,395

**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  
 הלוואה לחברה מוחזקת  
 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**

6 באוגוסט 2024

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**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024	
<b>אלפי ש"ח</b>					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
973	285	271	490	485	<b>הכנסות</b>
109,308	87,514	715	88,363	1,171	הכנסות ממכירת חשמל
110,281	87,799	986	88,853	1,656	הכנסות תפעול ואחרות, נטו
3,572	976	174	2,371	280	<b>הוצאות</b>
326	23	-	26	-	אחזקת מערכות
27,051	6,003	5,124	13,691	11,057	הוצאות ייזום
21,923	5,553	5,184	10,231	10,095	שכר ונלוות
52,872	12,555	10,482	26,319	21,432	מנהלה, מטה ואחרות
57,409	75,244	(9,496)	62,534	(19,776)	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות</b>
(4,964)	(1,221)	(1,767)	(2,393)	(3,166)	פחת והפחתות
52,445	74,023	(11,263)	60,141	(22,942)	<b>רווח (הפסד) לפני מימון ומסים</b>
272,603	32,536	60,867	57,510	97,752	הכנסות מימון
(61,095)	(10,547)	(26,482)	(17,632)	(48,103)	הוצאות מימון
211,508	21,989	34,385	39,878	49,649	הכנסות מימון, נטו
263,953	96,012	23,122	100,019	26,707	<b>רווח לאחר מימון, נטו</b>
56,973	(40,416)	62,372	132,068	135,322	חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
320,926	55,596	85,494	232,087	162,029	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(62,669)	(22,330)	849	(30,676)	3,800	מסים על הכנסה
258,257	33,266	86,343	201,411	165,829	<b>רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
					<b>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
					(בש"ח):
0.471	0.061	0.157	0.368	0.302	בסיסי
0.470	0.060	0.157	0.367	0.301	מדולל
					<b>הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש</b>
					<b>בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):</b>
548,673	547,823	549,391	547,853	549,114	בסיסי
549,299	554,195	549,349	548,090	551,195	מדולל
224,072	128,117	43,842	237,024	76,201	<b>פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה</b>
					<b>ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד</b>
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
					רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו
(195,149)	(93,649)	(51,015)	(180,010)	(72,217)	לגידור השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס
22,941	55,857	10,934	79,251	(1,487)	חלק החברה בתנועה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים
16,602	(3,318)	3,249	(3,960)	9,360	רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים – ערך זמן, נטו ממס
326,723	120,273	93,353	333,716	177,686	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

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**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
258,257	33,266	86,343	201,411	165,829	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
(60,416)	45,482	(93,616)	(133,077)	(233,168)	רווח לתקופה
197,841	78,748	(7,273)	68,334	(67,339)	הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')
4,660	(95,277)	8,855	(87,632)	63,202	שינויים בהון חוזר (נספח ב')
202,501	(16,529)	1,582	(19,298)	(4,137)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת</b>
<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>					
428	104	(1,206)	(416)	(1,517)	השקעה במערכות לייצור חשמל
(26,817)	(2,257)	-	(2,257)	-	מקדמות לספקי רכוש קבוע
(4,155)	(951)	(3,520)	(1,330)	(4,230)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(589,448)	-	50,583	-	(286,178)	מתן הלוואות לזמן ארוך לחברות מוחזקות
(232,820)	(54,283)	(50,653)	(116,011)	(69,546)	סילוק מכשירים פיננסיים
711,204	130,605	59,695	109,692	324,884	השקעה בשותפויות וחברות מוחזקות
(141,608)	73,218	54,899	(10,322)	(36,587)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>					
942	167	5,405	167	15,717	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
(1,740)	(472)	(547)	(859)	(1,004)	פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
75,119	8,356	-	63,275	-	קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
-	4,800	(18,947)	-	(18,947)	עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
(74,493)	-	-	(37,247)	(37,247)	פרעון קרן בגין אגרת חוב
244,500	42,500	-	200,500	260,174	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(52,601)	(49,994)	-	(49,994)	(501)	פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(252,005)	(38,348)	(54,940)	(175,300)	(219,608)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(60,278)	(32,991)	(69,029)	542	(1,416)	<b>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון</b>
615	23,698	(12,548)	(29,078)	(42,140)	<b>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</b>
95,456	44,512	70,539	95,456	95,675	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(396)	1,179	-	3,011	4,456	<b>השפעת תנודות שער חליפין על מזומנים ושווי מזומנים</b>
95,675	69,389	57,991	69,389	57,991	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

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**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2023	2024	2023	2024
<b>אלפי ש"ח</b>					
	<b>(בלתי מבוקר)</b>		<b>(בלתי מבוקר)</b>		
	<b>(מבוקר)</b>		<b>(בלתי מבוקר)</b>		
	80,965	20,407	31,665	40,480	100,261
	62,669	22,330	(849)	30,676	(3,800)
	(56,973)	40,416	(62,372)	(132,068)	(135,322)
	4,964	1,221	1,767	2,393	3,166
	108	-	-	-	-
	9,781	1,922	(497)	6,402	3,049
	<u>(60,416)</u>	<u>45,482</u>	<u>(93,616)</u>	<u>(133,077)</u>	<u>(233,168)</u>
	6,711	1,216	(6,573)	975	(6,624)
	6,185	(98,820)	9,450	(94,603)	68,368
	11,090	11,090	-	11,090	-
	(9,697)	(5,784)	2,445	(5,470)	(5,173)
	3,793	(2,979)	3,533	376	6,631
	<u>4,660</u>	<u>(95,277)</u>	<u>8,855</u>	<u>(87,632)</u>	<u>63,202</u>
	<u>(7,592)</u>	<u>(1,002)</u>	<u>635</u>	<u>(1,460)</u>	<u>1,857</u>
	<u>17,683</u>	<u>(208)</u>	<u>4,701</u>	<u>5,620</u>	<u>10,318</u>
	<u>12,500</u>	<u>5,000</u>	<u>6,402</u>	<u>5,000</u>	<u>6,402</u>
	<u>288</u>	<u>72</u>	<u>58</u>	<u>144</u>	<u>116</u>

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

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

הכנסות מימון, נטו	100,261
הכנסות מסים שהוכרו ברווח (הפסד) לתקופה	(3,800)
חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות	(135,322)
פחת והפחתות	3,166
שינוי בהפרשה לפיצויים	-
תשלום מבוסס מניות	3,049

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

עליה בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה	6,624
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה בגין חברות מוחזקות	68,368
הפחתת פרמיה בגין אופציות CAP	-
עליה בספקים ובזכאים ויתרות זכות מוחזקות	(5,173)
עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות חברות מוחזקות	6,631

**מידע נוסף**

ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת	1,857
ריבית ששולמה מפעילות שוטפת	10,318
דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות	6,402
תשלומי ריבית בגין חכירה	116

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 2023 (להלן "דוחות כספיים נפרדים שנתיים") וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

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 2023.

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

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 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.

6 באוגוסט, 2024

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 6 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 6 באוגוסט 2024 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2024 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)