



ENERGIX
RENEWABLES

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022





אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2022
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח דירקטוריון</u>
41	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
42	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
44	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
45	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
46	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
51	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
55	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
76	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)</u>

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

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ("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 14 נובמבר 2022 ("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 2021 שפורסם ביום 13 במרץ 2022, (אסמכתא מספר: 2022-01-028954) ("הדוח השנתי"), לרבות חלקים א' ו-ג' לדוח השנתי - דוחות כספיים ("דוחות כספיים שנתיים").

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

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

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות ושותפויות בשליטתה המלאה (להלן יחדיו: "הקבוצה"), בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מתקנים לייצור או אגירת חשמל ירוק ונקי ממקורות אנרגיה מתחדשת ומכירת חשמל המיוצר במתקנים אלו.

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-855MW פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-620MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-680MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-6.5GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-7GW².

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.

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

2. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח:

2.1. תוצאות שיא - החברה הכפילה את הכנסותיה ביחס לרבעון מקביל והרווח גדל פי 3: על רקע הגידול במחירי החשמל והגדלת צבר הפרויקטים בהפעלה מסחרית, היקף ההכנסות ממכירת חשמל לרבעון 3 הסתכם לסך של כ-129 מיליון ש"ח, המשקף גידול של 95% בהכנסות לרבעון אל מול התקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה לתקופת הדוח עמדו על סך של כ-332 מיליון ש"ח, המשקף גידול של כ-74% בהכנסות, בהשוואה להכנסות של כ-190 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם לרבעון 3 בסך של כ-48 מיליון ש"ח, המשקף גידול של כ-320% ביחס לרבעון המקביל אשתקד**, בעוד הרווח לתקופת הדוח בסך של כ-131 מיליון ש"ח, משקף גידול של כ-130% בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-56 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.2 ו-2.5 להלן.

2.2. חקיקה זמנית בפולין להגבלת מחירי החשמל:

על רקע משבר הגז ומחירי החשמל הגבוהים באירופה וכן החלטת האיחוד האירופי לאמץ תקרה למחירי החשמל שיקבלו יצרני חשמל מסוימים במדינות האיחוד האירופי, אומצה חקיקה בפולין, לפיה, ביחס לתקופה שבין 1.12.2022 ועד ל-31.12.2023, מכירת חשמל תהיה כפופה לתקרת מחיר בסך של: (i) 295 זלוטי ל-1MWh חשמל מיוצר מאנרגיית רוח (ii) 355 זלוטי ל-1MWh חשמל מיוצר ממתקנים פוטו-וולטאיים. החברה עודנה לומדת את החקיקה והשלכותיה. בהתאם להוראות החקיקה ולמערך ההסכמים למכירת החשמל של החברה בפולין, החברה מעריכה כי לקביעת התקרה פוטנציאל הפחתה בסך של עד 200 מיליון ש"ח בתחזית הכנסות החברה לשנת 2023, כפי שפורסמה בדוח הרבעוני של החברה לרבעון 2 2022.³ לאור ובהתאם לחקיקה, החברה פועלת לתיקון מערך ההסכמים שרלבנטיים למכירת החשמל בפולין, אשר החברה מעריכה שיבשילו לכדי הסכמים מחייבים לשביעות רצונה של החברה, ויפחיתו את היקף הפגיעה הצפוי בהכנסותיה של החברה לשנת 2023 לסך של 30-70 מיליון ש"ח. יובהר כי החקיקה הנ"ל אינה חלה על מכירת חשמל במסגרת עסקאות פיננסיות, מכירה תחת מכרז תעריף ומכירת תעודות ירוקות. לפרטים נוספים אודות החקיקה, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 אוקטובר 2022, אסמכתא מספר 2022-01-130867 ומיום 10 בנובמבר 2022 אסמכתא מספר 2022-01-135340 המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה, וכן ביאור (1) לדוחות הכספיים.

2.3. העלאת תחזיות החברה לתוצאות הפעילות לשנים 2022-2023 (התחזיות לשנת 2023 הותאמו לאור הערכת החברה את השפעת החקיקה בפולין, ראה גם סעיף 2.2): בחודש אוגוסט 2022 עדכנה החברה כלפי מעלה את תוצאותיה החזויות של כלל מדדי תוצאות פעילותה לשנים 2022 ו-2023, וביחס לשנת 2023 מעדכנת כעת את התחזיות בהתאם להערכת החברה את השפעה הצפויה של החקיקה החדשה בפולין (ראה סעיף 2.2). במסגרת זו, תחזית ההכנסות לשנים 2022-2023 עלתה בסך של 365 מיליון ש"ח, הכל ביחס לתחזיות שפורסמו על ידי החברה בדוחותיה השנתיים.

יודגש כי עדכון התחזית הנ"ל נעשה בהתבסס על מחירי החשמל הגבוהים בתקופה הרלבנטית ועסקאות קיבוע למחיר החשמל שביצעה החברה, תוך הפחתה של 50 מיליון ש"ח מתחזית ההכנסות לשנת 2023, המהווה את הסכום הממוצע, להערכת החברה, של הפגיעה הצפויה בתחזית ההכנסות לשנת 2023 כתוצאה מהחקיקה החדשה בפולין, כתלות בחתימה על תיקון למערך ההסכמים הרלבנטי למכירת החשמל בפולין (אל מול פוטנציאל פגיעה של עד 200 מיליון ש"ח, ראה סעיף 2.2 לעיל). הכנסות החברה בפועל עשויות להשתנות מהותית כתלות בהיקפי הייצור ומחירי החשמל בפועל ובמסגרת עסקאות עתידיות שתבצע החברה ואין כל וודאות כי מחירי החשמל יישארו ברמת המחירים אשר שימשה כבסיס לחישוב התחזיות.

2.4. גיוסי הון: לגיוסי הון שבצעה החברה בתקופת הדוח ראה ביאור 7ה, לדוחות הכספיים.

³ שפורסם ביום 11 באוגוסט 2022, אסמכתא מספר 2022-01-101761

2.5. אירועים עיקריים בפולין:

(i) לפרטים אודות חקיקה חדשה בפולין והשפעתה האפשרית על הכנסותיה של החברה ראה סעיף 2.2 לעיל.

(ii) בחודש יולי 2022 הודיעה החברה על חתימה על תיקון להסכמי מכירת החשמל לעסקאות קיבוע המחיר בהם התקשרה עם ברוקר מקומי עבור כל 5 חוות הרוח הפעילות של החברה בפולין, באמצעות חברות הפרויקט המקומיות של החברה בפולין (100% בעלות באמצעות מבנה בינלאומי). במסגרת התיקון להסכם הופחת היקף ייצור החשמל לו הייתה מחוייבת החברה במסגרת עסקאות קודמות בכחצית. התיקון כלל גם התקשרות ארוכת טווח, לשנים 2025-2034, לקיבוע מחיר ביחס לצפי ייצור בשיעור של עד- 38% מסך צפי ייצור החשמל של החברה בפולין, מחוות הרוח האמורות. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 3 ביולי 2022 ומיום 7 ביולי 2022 (אסמכתאות 2022-01-082348 ו-2022-01-085099) המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה.

יצוין כי לאחר כניסת התיקון להסכמי מכירת החשמל לתוקף, החברה התקשרה בעסקאות קיבוע מחיר חדשות ביחס לחלק מצפי ייצור החשמל מכל חוות הרוח שלה בפולין לשנים 2022-2024 שטרם קובע.

לאור ובהתאם לחקיקה החדשה בפולין, החברה מצויה במשא ומתן לתיקון מערך ההסכמים שרלבנטיים למכירת החשמל בפולין.

לפרטים אודות עסקאות לקיבוע חשמל ראה סעיף ביאור 7(ד)(1)(ב) לדוחות הכספיים ואודות ההשפעה האפשרית של מגבלת המחיר לשנת 2023 בשל החקיקה החדשה בפולין ראה סעיף 2.2 לעיל.

(ii) **השלמת ההקמות והפעלה מסחרית של 3 חוות רוח בהספק מצרפי של 182MW:** בתקופת הדוח הושלמו עבודות ההקמה והחלה הפעלתם המסחרית של פרויקט Banie 3 ופרויקט Sepopol, בהספק כולל של 126MW. כמו כן, במהלך רבעון 3 2022 הושלמה ההקמה והחלה הזרמת החשמל מחוות הרוח Banie 4 (56MW). ל-3 הפרויקטים תעריף מובטח, צמוד מדד, למשך 15 שנה, אשר יחל לא יאוחר מתום 5 שנים ממועד הפעלתה המסחרית של חוות הרוח, ככל והחברה תבחר להיכנס לאסדרת המכרזים. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.1 להלן וביאור 7(3) לדוחות הכספיים המאוחדים.

(iii) **הגדלת צבר פרויקטים בייזום מתקדם ובייזום בתחום אנרגית הרוח ובתחום הפוטו-וולטאי:** בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח, החברה ממשיכה לפעול להרחבת צבר הפרויקטים בייזום ופיתוח בפולין בתחום הרוח וה-PV. פעילות זו, ביחד עם צפי לתיקון ה-Distance Law שהגביל משמעותית את היכולת לפתח חוות רוח חדשות בפולין, צפויים להאיץ את חידוש פעילות הייזום, הפיתוח וההקמה של חוות רוח חדשות. במקביל החברה פועלת לביסוס פעילותה בתחום הפוטו-וולטאי בפולין, ובמסגרת זו פועלת להשלמת הקמתו של הפרויקט הפוטו וולטאי הראשון שלה בפולין בהספק של כ-12MWp עד לסוף שנת 2022.

לפרטים נוספים אודות פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה, ייזום מתקדם וייזום בפולין ראה סעיף 4.1 להלן וכן ביאור 7(ד) לדוחות הכספיים.

2.6. אירועים עיקריים בארה"ב:

(i) **המשך תנופת הקמת פרויקטים בארה"ב:** החברה מצויה בעיצומן של עבודות הקמה של פרויקטים בהספק של כ-238MWp ונערכת לתחילת הקמה של פרויקטים נוספים בהספק כולל של כ-74MWp בוירג'יניה וכ-104MWp בפנסילבניה.

(ii) **חתימה על הסכמי מכירת חשמל תוך מקסום מחירי החשמל:** במהלך תקופת הדוח החברה נצלה את מחירי החשמל הגבוהים וחתמה על הסכמי מכירת חשמל לכל הפרויקטים המצויים בהקמה וערב הקמה, בהספק של כ-312MWp, על בסיס "As Generated" לתקופות של 12, 15 ו-25 שנה. בנוסף החברה נמצאת במשא ומתן מתקדם לחתימה על הסכמים למכירת חשמל ותעודות ירוקות שיונפקו בגין ייצור החשמל (על בסיס "As Generated") עם אחת מחברות החשמל בוירג'יניה ביחס לחמישה פרויקטים בהספק מצרפי של כ-114MWp, למשך 20 שנה.

(iii) אימוץ חוק לקידום אנרגיות מתחדשות:

בחודש אוגוסט 2022, נכנס לתוקפו חוק ה-Inflation Reduction Act of 2022, אשר מסדיר, בין היתר, מתן תמריצים כלכליים ארוכי טווח לקידום תכניות אקלים ואנרגיה. התוכניות כוללת, בין היתר:

- (1) הארכת התקופה לזכאות להטבת מס ה-ITC כך שתחול עד לשנת 2032, חלף 2026;
- (2) העלאת שיעור הטבת מס ה-ITC לשיעור קבוע של 30% לכל התקופה, חלף 26% היום, עם הפחתה משמעותית על פני השנים;
- (3) הטבות נוספות בקשר עם קבלת הטבת מס ה-ITC, לרבות אפשרות מכירת הזכות להטבת המס, חלף הכנסת שותף;
- (4) הטבת מס בשיעור של עד 10% מסך עלות ההקמה של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת, לרבות אגירה, אשר מוקמים בשילוב ציוד המיוצר בארה"ב;
- (5) תוספת הטבת מס נוספת בשיעור של עד 10% מסך עלות ההקמה לפרויקטים שיוקמו בשטחים שמוגדרים כ-"Brownfield Sites", המאפשרים ניצול מיטבי של קרקע, דוגמת הקמת מתקן על מכרה פחם נטוש או אזורים המוגדרים לפיתוח כלכלי וכיוב'.

אישור תכנית החקיקה הנ"ל נותנת אופק להשקעה בתחום האנרגיות המתחדשות בארה"ב, עם הטבת מס של לפחות 30% ל-10 שנים נוספות.

על רקע החקיקה החדשה, החברה פועלת להתאמת מערך ההסכמים לרכישת הפנלים שחתמה עם First Solar במטרה להבטיח כי יעמדו בדרישה של ייצור מקומי. בהתאם, החברה מעריכה שתהיה זכאית לתוספת הטבת מס בשיעור של 10% מעלות ההקמה בגין פרויקטים בהקמה או שצפויים להתחיל הקמה במהלך 2023, וביחס לחלק מהם לתוספת של 10% נוספים בגין השקעה באזורים שהוגדרו לפיתוח כלכלי.

להלן ניתוח החברה להשפעת התוספת האפשרית בשיעור ה-ITC על סכום השקעת שותף המס ועל סכום ההשקעה נטו של החברה. מוצג במליוני דולר ל-1MWp:

50%	40%	30%	שיעור הטבת המס
1.04 – 1.08	1.04 - 1.08	1.0 – 1.04	עלות הקמה ל-1MWp
0.69 - 0.72	0.57 - 0.6	0.45 – 0.48	השקעה צפויה של שותף המס
0.35 - 0.36	0.47 – 0.48	0.55 – 0.56	הון העצמי הנדרש מהחברה

לפרטים אודות ניתוח החברה לגבי ההשפעה הצפויה על החברה כתלות בשיעור הטבת מס ה-ITC, ראה סעיף 4.2 בד"ר לדוח להלן.

(iv) משא ומתן לעסקאות מימון בתנאים אטרקטיביים בהיקף של למעלה מ-630 מיליון דולר ממוסדות פיננסיים מובילים בארה"ב:

לתאריך מועד אישור הדוח, החברה מצויה במשא ומתן (i) לקבלת מימון Back Leverage בסך של עד-75 מיליון דולר בגין פרויקטים וירגינייה 1 ווירגינייה 2, אשר ישמש להחזר הון עצמי שהעמידה החברה; (ii) מימון Tax Equity בהיקף של עד 320 מיליון דולר ו-Back Leverage בהיקף של עד 240 מיליון דולר לטובת מימון פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בהספק של 416MWp. לפרטים נוספים ראה ביאור 7ב(ג) לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה, ייזום מתקדם וייזום בארה"ב ראה סעיף 4.1 להלן וכן ביאור 7(ב) לדוחות הכספיים.

2.7. אירועים עיקריים בישראל:

(i) פרויקט להקמת חוות רוח ברמת הגולן בהספק של 104MW - פרויקט אר"ן: בתקופת הדוח החלו עבודות ההקמה של הפרויקט, לאחר שניתן לפרויקט היתר בניה בחודש פברואר 2022. בחודש אוקטובר 2022 ניתן לפרויקט אישור מרשות החשמל בדבר סגירה פיננסית, כך שלפרויקט תעריף מובטח בסך של 29.116 אג' ל-KWh, למשך 20 שנה, צמוד מדד. עם קבלת האישור התעריפי, החברה השלימה את מלוא התנאים למשיכה מכוח עסקת המימון הפרויקטלי בסך של עד 650 מיליון ש"ח והחברה נערכת לביצוע משיכה ראשונה מכוחו. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 24 באוקטובר 2022 אסמכתא 129088-01-2022 ומיום 15 ביוני 2022 אסמכתא 074062-01-2022, המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה

כמו כן, במהלך הרבעון השלישי 2022, הגדילה החברה את אחזקותיה בפרויקט במניות מסוג ב' (זכויות כלכליות) ל- 80.5%, בדרך של רכישת מניות מבעלי מניות מיעוט. לפרטים נוספים אודות הפרויקט לרבות בקשר למערך ההסכמים בהם התקשרה החברה ולהליך משפטי בנוגע למקרקעין המשמש את הפרויקט, ראה סעיף 4.1 להלן וביאור 7(א) לדוחות הכספיים.

(ii) קידום פעילות בתחום הפוטו-וולטאי בישראל: החברה ממשיכה לפתח ולקדם את פעילותה בתחום הפוטו-וולטאי. החברה נמצאת בשלבים מתקדמים לקבלת היתר בניה להקמת פרויקט גוליס במתח עליון בהספק של כ-90MWp לאחר שהתכנית להקמת הפרויקט אושרה בוועדת לתשתיות הלאומיות ובממשלה. כמו כן, החברה נערכת לתחילת ההקמה של פרויקטים לייצור ואגירת חשמל בתחום הפוטו-וולטאי בהספק של כ-180MWp (כולל 320MWh אגירה) במסגרת הליך תחרותי 2. במסגרת זו התקשרה החברה עם חברת בת בבעלותה המלאה של תדיראן גרופ בע"מ בהסכם מסגרת לאספקת מערכות לאגירת אנרגיה בעלות כוללת של עד ל- 85 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.1 להלן וביאור 7(א) לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות פרויקטים בהפעלה מסחרית, הקמה ולקראת הקמה, ייזום מתקדם וייזום בישראל ראה סעיף 4.1 להלן וכן ביאור 7(א) 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 32 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ("מידע צופה פני עתיד").

מידע כאמור מבוסס על ידע הקיים בחברה או בקבוצה נכון לתאריך אישור הדוח, או למידע שפורסם במקורות חיצוניים ועשוי להשתנות בין היתר כתוצאה מהשפעתם של משתנים עסקיים-כלכליים ורגולטורים, וכן של גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, ועל כן התממשותם אינה ודאית. בהתאם, התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור עשויות להיות שונות באופן מהותי מן המידע המוצג או התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה ונכללות בדוח זה.

3. **דיבידנד**

בהתאם למדיניות החברה, החליט דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 10 במרץ 2022, שבמהלך שנת 2022 תחלק החברה דיבידנד בסך כולל של 20 אגורות למניה (5 אגורות למניה מידי רבעון), והכל בכפוף להחלטה ספציפית של הדירקטוריון בכל רבעון. לפרטים ראה דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 028957-01-2022) המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

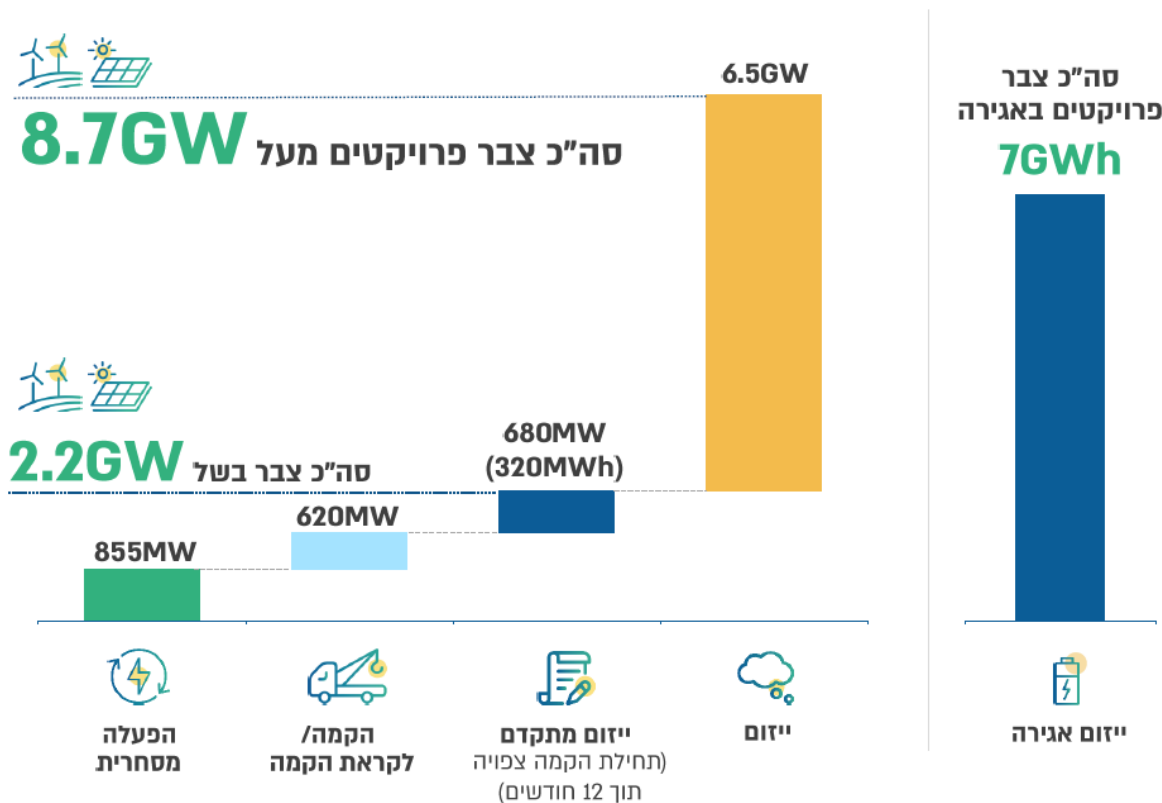
בהתאם לאמור לעיל, החליט דירקטוריון החברה ביום 14 בנובמבר 2022 על חלוקת דיבידנד לרבעון הרביעי 2022 בסך 5 אג' למניה (כ-27 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש דצמבר 2022.

4. נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:

לחברה מערכות לייצור חשמל בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגית הרוח המצויות בשלב ההפעלה המסחרית (קרי, המחוברות לרשת החשמל, מייצרות ומוכרות את החשמל המיוצר בהן) ובשלב הקמה וייזום מתקדם. כמו כן לחברה פרויקטים בייזום בתחום הפוטו-וולטאי, בתחום אנרגית הרוח ובתחום האגירה.

להלן מצבת הפרויקטים של החברה, נכון לתאריך אישור הדוח:

צבר פרויקטי החברה - נובמבר 2022



4.1. נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות, בהקמה, לקראת הקמה ובשלב 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: לפרטים נוספים על פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה, ראה סעיף 7 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי וכן ביאורים 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים.

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 3.2 לדוחות הכספיים השנתיים.

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 מחירי החשמל הידועים לתאריך אישור הדוח ביחס לתקופות הרלבנטיות.

פרויקטים בהפעלה מסחרית

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית:

חלק החברה	תוצאות פרויקטים חזויות לשנת 2023 (במיליוני ש"ח) (8)				תוצאות הפרויקט לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (במיליוני ש"ח)				מסגרת מימון / פרויקטילי / השקעת שותף מס בארה"ב	עלות הקמה מקורית	מקור הכנסות	הספק (MW) (9)	טכנולוגיה	מדינה
	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרויקטילי	רווח גולמי	הכנסות	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרויקטילי	רווח גולמי	הכנסות						
מכירה ל-225MWp באמצעות מיזם משותף ישראל - חלק החברה 70% (91% בתזרים) וכל יתר הפרויקטים בבעלות מלאה (1)	28-37	97-105	122-130	149-157	19	64	81	103	1,225	1,200	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד לתקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	330MWp	פוטו-וולטאי	סה"כ ישראל (2)
100%	382-390	398-406	476-484	525-535	166	166	170	193	655	1,579	חשמל - מכירה בבורסת החשמל או בהסכמי קיבוע מחיר. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה או בהסכמי קיבוע מחיר	301MW	רוח	סה"כ פולין (3,4,10)
ביחס ל-117MWp : 100% ביחס ל-107MWp : 58% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 100% (5)	30-36	40-46	40-46	50-56	20	26	26	34	345	873	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	סה"כ ארה"ב (6,7)
	440-463	535-557	638-660	724-748	206	256	277	330	2,225	3,652		855		סה"כ פרויקטים בהפעלה מסחרית

- (1) החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית 8%/10% בשנה. 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם, וזאת עד להחזר מלא של ההלוואות הנ"ל. לאחר מכן התזרים הפנוי יתחלק בין השותפים על פי חלקם.
- (2) בתקופת הדוח, ההכנסות מהפרויקטים הזוכים בהליך השלישי והרביעי הסתכמו לסך של כ-18 מיליוני ש"ח. המידע לעיל כולל פרויקטים בהספק של 23MW מהליך תחרותי 4 שהקמתם הושלמה, והם ממתניים לחיבור לרשת החשמל על ידי חברת החשמל.

- (3) חוות הרוח Banie3 ו-Sepopol זכו במכרזים לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 250-268 זלוטי ל-IMWh) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-65% מצפי ייצור החשמל בכל אחת מחוות הרוח. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרזים ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש ספטמבר 2023 ביחס לשתי חוות הרוח. החלטה בעניין תתקבל בסמוך למועד זה, כתלות במצב שוק החשמל ומחירי החשמל לאותו מועד, ציפיות לאינפצליה וכיוב'.
- בתקופת הדוח ההכנסות, בתקופת הבדיקות ולאחר קבלת רישיון ייצור קבוע, מהפרויקטים Banie-3 ו-Sepopol, הסתכמו לסך של כ-56 מיליון ש"ח. בתקופת הבדיקות, הוצאות המימון בגין ההלוואות הפרויקטאליות של הפרויקטים הונו לעלות המערכות. לפיכך ה-FFO בתקופת הבדיקות לא כולל הוצאות מימון בגין הפרויקטים.
- (4) חוות הרוח Banie שלב 4 זכתה במכרז לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 275-280 זלוטי ל-IMW) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-80% מצפי ייצור החשמל. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרז ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש אוגוסט 2024. החלטה בעניין תתקבל בסמוך למועד זה, כתלות במצב שוק החשמל ומחירי החשמל לאותו מועד, ציפיות לאינפצליה וכיוב'.
- בתקופת הדוח, ההכנסות בתקופת בדיקות מפרויקט Banie שלב 4 הסתכמו לסך של כ-15 מיליוני ש"ח. הוצאות המימון בגין ההלוואה הפרויקטאלית בתקופת הבדיקות הונו לעלות המערכת, לפיכך ה-FFO בתקופת הבדיקות לא כולל הוצאות מימון בגין הפרויקט. למועד פרסום הדוח, הפרויקט ממתין לקבלת רישיון ייצור קבוע.
- (5) החברה מזרימה הון בכיר למיזם בארה"ב בתשואה של 7% + LIBOR, אך לא פחות מ-8.5% בשנה. מלוא התזרים הפנוי לחלוקה במיזם ישולם תחילה לחברה וזאת עד להחזר מלוא ההון שהעמידה החברה בתוספת התשואה בגינו. לאחר תשלום ההון בתוספת התשואה, יחולק התזרים הפנוי לבעלים (החברה והשותף במיזם) על פי חלקם במיזם. בהסכם מול שותף המס בארה"ב (לפרטים נוספים ראה ביאור ב9(2)ב לדוחות הכספיים השנתיים) נקבע בין היתר שיעור חלוקת המזומנים בין החברה לשותף המס לתקופה של כ-5 שנים, לאחריה 95% מהתזרים צפוי לשמש את החברה. בטבלה לעיל, חלק החברה בתזרים הנקי מוצג נטו לאחר תשלום חלקו של שותף המס.
- (6) בתקופת הדוח, ההכנסות מהפרויקטים של וירגיניה 2 הסתכמו לסך של כ-18 מיליוני ש"ח, הינן בגין 5 מתוך 6 הפרויקטים. הפרויקט השישי חובר לרשת החשמל לתאריך אישור הדוח.
- (7) 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.
- (8) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.4 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.75 ש"ח ל-1 זלוטי.
- (9) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- (10) **מהתוצאות החזויות לשנת 2023 בפולין הופחת סך של 50 מיליון ש"ח, שהינו הסכום הממוצע שלהערכת החברה משקף את הפגיעה הצפויה כתוצאה מהחקיקה החדשה בפולין, בהנחה של חתימה על התיקון למערך ההסכמים למכירת החשמל בפולין. למידע נוסף אודות החקיקה בפולין והשפעתה האפשרית ראה סעיף 2.2 לעיל.**

* 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 :

חלק החברה בפרויקט	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות ראשונה (מלאה 5)				עלות שהושקעה למועד הדוח	מועד הפעלה מסחרית חזוי	מסגרת מימון / פרויקטילי / השקעת שותף מס בארה"ב צפוי	עלות הקמה (צפויה 3)	תעריף למכירת החשמל ל-1KWh מיוצר (בש"ח)	מקור הכנסות	הספק (MW) (4)	טכנולוגיה	פרויקט	מדינה
	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO	רווח גולמי	הכנסות										
80.5% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 100% (2)	30-34	54-62	75-80	90-98	311	מחצית ראשונה, 2024	עד-650	650-750	0.291	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	104MW	רוח	אר"ן	ישראל
70% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 91% (10)	16-20	16-20	16-20	22-26	106	מחצית ראשונה, 2023	טרם נקבע	240-280	0.150 (9)	תעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים	90MWp	פוטר-וולטאי	הליך תחרותי ראשון למערכות במתח עליון	
ביחס ל-186MWp : 100% ביחס ל-126MWp : 58% ובתזרים הנקי 100% (1)	35-39	62-66	80-84	95-105	194	במהלך שנת 2023	830-870 (6)	1,040-1,080 (7)		חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע	312MWp	פוטר-וולטאי	צבר בהקמה בוירג'יניה (VA)	ארה"ב
100%	12-16	22-26	28-32	33-39	31	רבעון רביעי, 2023	265-305 (6)	335-375 (8)		חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע	104MWp	פוטר-וולטאי	פרויקט בהקמה בפנסילבניה (PA)	
100%	5-7	5-7	6-8	7-9	16	רבעון רביעי, 2022	טרם נקבע	30-35		מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד	12MWp	פוטר-וולטאי	Lubanowo	פולין
								2,295 - 2,520			622		סה"כ בהקמה ולקראת הקמה	

- (1) החברה מזרימה הון בכיר למיזם בארה"ב בתשואה של $LIBOR + 7\%$, אך לא פחות מ-8.5% בשנה. מלוא התזרים הפנוי לחלוקה במיזם ישולם תחילה לחברה וזאת עד להחזר מלוא ההון שהעמידה החברה בתוספת התשואה בגינו. לאחר תשלום ההון בתוספת התשואה, יחולק התזרים הפנוי לבעלים (החברה והשותף במיזם) על פי חלקם במיזם.
- (2) המידע לעיל מבוסס על ההנחה שבהסכם שיחתם מול שותף המס בארה"ב ייקבע 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) 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.
- (4) לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה.
- (5) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- (6) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.4 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.75 ש"ח ל-1 זלוטי.
- (7) החברה מעריכה כי בנוסף לשותף המס היא תיקח מימון נוסף לפרויקטים בשיעור של כ-35% מעלות ההקמה.
- (8) מבוסס על ההנחה שמתוך סכום זה השקעת שותף המס הינה בסך של כ-465-485, לפני תוספת של הטבות מס בשיעור של עד 20% בהתאם לחוק ה IRA החדש. לפרטים ראה סעיף 2.6 לעיל.
- (9) מבוסס על ההנחה שמתוך סכום זה השקעת שותף המס הינה בסך של כ-150-170, לפני תוספת של הטבות מס בשיעור של עד 20% בהתאם לחוק ה IRA החדש. לפרטים ראה סעיף 2.6 לעיל.
- (10) החברה מעניקה מימון למיזם בישראל בריבית של 10%/8% בשנה. 70% מהתזרים הפנוי לחלוקה במיזם משולם לחברה לצורך פירעון המימון ויתרת ה-30% מתחלקת בין השותפים על פי חלקם, וזאת עד להחזר מלא של ההלוואות הני"ל. לאחר מכך התזרים הפנוי יתחלק בין השותפים על פי חלקם.

* 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) (5)	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל ל-1KWh מיוצר (בש"ח)	מועד הפעלה מסחרית חזוי	סטטוס	עלות הקמה צפויה	עלות שהושקעה למועד הדוח	צפי הכנסה לשנת הפעלה ראשונה מלאה (6)	חלק החברה בפרויקט	
ישראל	הליך תחרותי שני למערכות במתח גבוה בשילוב אגירה	פוטו-וולטאי	180-200 (כולל 320MWh אגירה)	תעריף קבוע צמוד מדד, עד תום 2045	0.179	במהלך שנת 2023	בהליכי תכנון ופיתוח	650-700	49	53-57	100%	
ארה"ב	פרויקטים בייזום מתקדם בורגינייה (VA)	פוטו-וולטאי בשילוב אגירה	410MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל או צרכן סופי, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור לטווח ארוך. תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע		במהלך שנת 2023 ו- 2024	בהליכי תכנון ופיתוח	1,375-1,415 (3)	128	127-137	ביחס ל- 300 : 100% ביחס ל- 110MWp : 58% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 100% (2)	
פולין	פרויקט Nowa karczwa	רוח	90MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד		במהלך 2024	לאחר היתר בניה. בתהליך אישור חיבור לרשת	500-540	-	140-150	100%	
								2,525 - 2,655				סה"כ בייזום מתקדם:
			680 - 700									

- 1) החברה מזרימה הון בכיר למיזם בארה"ב בתשואה של 7% + LIBOR, אך לא פחות מ-8.5% בשנה. מלוא התזרים הפנוי לחלוקה במיזם ישולם תחילה לחברה וזאת עד להחזר מלוא ההון שהעמידה החברה בתוספת התשואה בגינה. לאחר תשלום ההון בתוספת התשואה, יחולק התזרים הפנוי לבעלים (החברה והשותף במיזם) על פי חלקם במיזם.
- 2) עלות הקמה נטו לאחר השקעת שותף מס, צפויה לעמוד על 760-780 מיליון ש"ח, לפני תוספת של הטבות מס בשיעור של עד 20% בהתאם לחוק ה IRA החדש. לפרטים ראה סעיף 2.6 לעיל.
- 3) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- 4) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.4 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.75 ש"ח ל-1 זלוטי.

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

פרויקטים בייזום

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

מדינה	טכנולוגיה	הספק (MW) (1)
ישראל	פוטו-וולטאי (לרבות בשילוב אגירה)	500 MWp
	רוח	110 MW
	אגירה	500 MWh
ארה"ב	פוטו-וולטאי	5,200 MWp
	אגירה	6,400 MWh
פולין	רוח	450 MW
	פוטו-וולטאי	200 MWp
	אגירה	50 MWh
סה"כ פרויקטים פוטו-וולטאי ורוח בייזום		6,460 MW
סה"כ פרויקטים אגירה בייזום		6,950 MWh

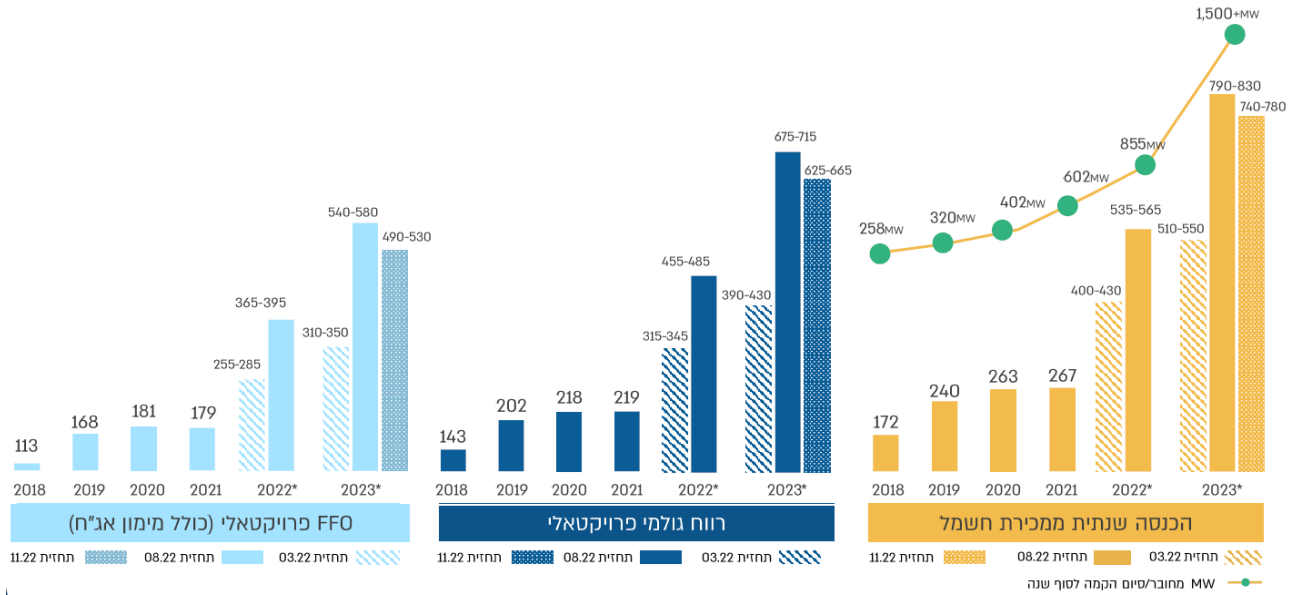
(1) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.

* כולל מידע צופה פני עתיד

לפרטים נוספים בקשר עם פרויקטים של החברה, ראו סעיף 3 לחלק ב' לדוח השנתי - דוח הדירקטוריון, המובאים בזאת על דרך של הפניה.

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

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



* תוצאות חזויות.

** בתחזית ההכנסות לשנת 2022 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך פרסום הדוחות הכספיים לרבעון 2 2022 היו בסטטוס שלהלן: 460-440 מלש"ח בהפעלה מסחרית, 90-110 מלש"ח בהפעלה/הקמה חלקית.

בתחזית ההכנסות לשנת 2023 נכללו הכנסות מפרויקטים שלתאריך פרסום הדוחות הכספיים לרבעון 2 2022 היו בסטטוס שלהלן: 655-635 מלש"ח בהפעלה מסחרית, 120-140 מלש"ח בהפעלה/הקמה חלקית, 25-35 מלש"ח בהקמה/לקראת הקמה, כ-2 מלש"ח בייזום מתקדם.

התחזיות לעיל ביחס לשנת 2022 ו-2023 הינן מיזע צופה פני עתיד. מתחזיות החברה לשנת 2023 הופחת סך של 50 מיליון ש"ח, שהינו הסכום הממוצע שלהערכת החברה משקף את הפגיעה הצפויה כתוצאה מהחקיקה החדשה בפולין, כתלות בחתימה על התיקון למערך ההסכמים למכירת החשמל בפולין.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממיזע זה, כולו או חלקו כתלות בהיקפי הייצור ומחירי החשמל בפועל ובמסגרת עסקאות עתידיות שתבצע החברה ובהתאם להשפעה בפועל של מגבלת מחירי החשמל בפולין לשנת 2023, ואין כל וודאות כי מחירי החשמל יישארו ברמת המחירים אשר שימשה כבסיס לחישוב התחזיות. לפרטים נוספים אודות הערכת החברה את ההשפעה האפשרית של החקיקה החדשה בפולין על תחזית הכנסותיה של החברה לשנת 2023 ראה סעיף 2.2 לעיל ודיווח מיידי מיום 10 בנובמבר 2022 אסמכתא מספר 01-2022-135340 המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

הבהרות:

- 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 מפרויקטים בניכוי הוצאות מימון תזרימיות בתקופת ההפעלה המסחרית, לרבות הוצאות מימון תזרימיות בגין אג"ח (כולל עסקת Cross Currency Swap בגין), ובניכוי מיסים שוטפים.
- ב) תוצאות החברה מובאות לפי חלק החברה בתזרים מהפרויקטים (שיעור אפקטיבי בתזרים תוך הבאה בחשבון של הלוואות בעלים Preferred שהעניקה החברה לישויות הפרויקט), תוך נטרול השפעת IFRS 16 – חכירות.
- ג) נתונים חזויים לשנים הבאות הינם בהתאם לצפי החברה, נכון למועד אישור הדוח, ובין היתר על בסיס ההנחות הבאות:
 - 1) תוצאות הפעילות מבוססות על מערכותיה של החברה בהפעלה מסחרית והערכות החברה ביחס למועד ההפעלה המסחרית של מערכותיה שנכון למועד זה מצויות בהקמה, ערב הקמה ובייזום מתקדם, ועסקאות המימון בגינן לרבות הוצאות ריבית תזרימיות בגין אג"ח א' ואג"ח ב';
 - 2) התוצאות החזויות לשנת 2022 כוללות תוצאות בפועל של החודשים ינואר-ספטמבר 2022.
 - 3) שערי החליפין ששימשו בסיס לחישוב התחזית:
 - 1 זלוטי ל- 0.75 ש"ח
 - 1 דולר ל- 3.4 ש"ח

ד) ניתוח רגישות לתוצאות החזויות של החברה לשנת 2022:

למשתנים שונים שעיקרם תנאי מזג אויר 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 2022.

להלן ניתוח רגישות חלקי ביחס למשתנים אלה (כל אחד ביחס לעצמו בלבד וללא שינויים צולבים) שביצעה החברה, בתחזית לשנת 2022, בהתחשב בעסקאות קיבוע מחיר שביצעה החברה (במליוני ש"ח):*

1. תפוקה:

- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-16 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-1 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בישראל ישפיע על הכנסות החברה בכ-5.5 מיליון ש"ח.

2. מחירים:

- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-19 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-1 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-0.5 מיליון ש"ח.

3. שערי חליפין:

- שינוי של 10% בשער החליפין של הזלוטי ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-26 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.5 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

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.

4.4. גילוי יעודי בדבר השפעות האינפלציה על החברה

ברבעון השלישי של שנת 2022 נמשכה המגמה העולמית של עלייה ברמות המחירים בין היתר על רקע אירועים כלכליים וגיאופוליטיים דוגמאת מגפת הקורונה, המלחמה באוקראינה ומשבר האנרגיה. כל אלה הביאו לעלייה חדה באינפלציה לרמה שנתית של כ-8.3% בארה"ב וכ-4.6% בישראל. על רקע הגידול באינפלציה ניכרת גם מגמה של העלאת שיעורי הריבית. עלייה בשיעורי הריבית בישראל ובעולם מעצם טיבה עלולה להביא לגידול בהוצאות המימון של החברה. על אף האמור לעיל בהתאם לאסטרטגיה של החברה, החברה נוהגת על פי רוב להתקשר במערך הסכמים והתקשרויות שמביאים לגידור חשיפות עתידיות לעלייה בריבית (דוגמאת עסקאות לגידור ריבית הבסיס). אופן פעילות זה מביא לכך שהגידול בשיעורי הריבית לא צפוי בטווח הקצר והבינוני להיות בעל השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה של החברה. כמו כן, בכל הנוגע לאינפלציה, בהתייחס למימון פרויקטאלי בישראל, ההלוואות של החברה צמודות מדד, אך כך גם הכנסותיה של החברה מפרויקטים בישראל ובחלק מהפרויקטים בפולין, כך שסך ההשפעה של העלייה במדד על תוצאות החברה הינו חיובי.

4.5. ההשפעה של נגיף הקורונה על פעילות החברה

לפרטים אודות השפעת הקורונה ראה סעיף 6.3 לחלק א' לדוח השנתי - תיאור עסקי התאגיד.

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

4.6. דוח על המצב הכספי

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022
אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
575,110	669,890
30,433	34,670
230,283	172,063
13,926	13,041
849,752	889,664
51,223	57,125
302,478	334,066
1,915,832	2,665,554
1,492,651	1,657,209
10,429	-
116,607	171,756
44,083	68,367
3,933,303	4,954,077
4,783,055	5,843,741
61,613	75,912
9,745	12,696
74,871	74,871
238,886	334,342
86,269	87,301
471,384	585,122
1,041,650	1,177,021
1,108,824	1,041,750
356,027	565,264
185,405	174,226
106,516	97,896
2,798,422	3,056,157
1,510,963	2,200,754
2,286	1,708
1,513,249	2,202,462
4,783,055	5,843,741

נכסים
נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

פיקדון מיועד

לקוחות וחייבים

תעודות ירוקות

סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך

נכס בגין זכות שימוש ורכוש קבוע

מערכות לייצור חשמל מחוברות

מערכות בהקמה ויזום

השקעה בכלולות ועסקאות משותפות

חייבים אחרים

נכסי מסים נדחים, נטו

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

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

חלויות שוטפות של אגרות חוב

ספקים וזכאים

התחייבות לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס

סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה

התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

התחייבות לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס ואחרות

התחייבות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון
סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון
סך הכל התחייבויות והון

עיקרי ההסברים לשינויים בדוח על המצב הכספי:

מזומנים ושווה מזומנים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 670 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 575 מיליון ש"ח לתום שנת 2021, גידול של כ- 95 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מהנפקות הון שביצעה החברה בתקופת הדוח בסך של כ- 702 מיליון ש"ח, קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים בסך של כ- 185 מיליון ש"ח, מתזרים מזומנים שנבע לחברה מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בסך של כ- 195 מיליון ש"ח וכן מתקבולים הנובעים מפדיון מכשיר פיננסי מגדר בסך של כ- 50 מיליון ש"ח. הגידול קוֹזו בחלקו ע"י השקעה בהקמה וייזום פרויקטים בסך של כ- 857 מיליון ש"ח, תשלומים על חשבון פירעון אג"ח והלוואות ממוסדות פיננסיים בסך של כ- 128 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ- 79 מיליון ש"ח.

לקוחות וחייבים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 172 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 230 מיליון ש"ח לתום שנת 2021, קיטון של כ- 58 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע מקבלת החוזי מע"מ בגין פעילות הקמה בפולין בסך של כ- 57 מיליון ש"ח פרעון הלוואה שניתנה למנכ"ל החברה. הקיטון קוֹזו בחלקו על ידי עלייה ביתרת הלקוחות עקב חיבור מתקנים חדשים לרשת החשמל במהלך תקופת הדוח.

מערכות לייצור חשמל מחוברות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 2,666 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1,916 מיליון ש"ח לתום שנת 2021, גידול של כ- 750 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מהפעלה מסחרית של פרויקטים בישראל, בפולין ובארה"ב וסיווג של עלות המערכות ממערכות בהקמה למערכות מחוברות לייצור חשמל, בסך של כ- 740 מיליון ש"ח, השפעת גידול בשער חליפין של הזלוטי והדולר בסך של כ- 60 מיליון ש"ח, אשר קוֹזו ע"י פחת שוטף.

מערכות בהקמה וייזום - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,657 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 1,493 מיליון ש"ח לתום שנת 2021, גידול של כ- 164 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהשקעה בייזום והקמה של פרויקטים בארה"ב, ישראל ופולין בקיזוז סכומים אשר סווגו למערכות לייצור חשמל מחוברות.

השקעה בכלולות ועסקאות משותפות - הקיטון בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בסעיף זה נובע ממכירת שותפות גרנות.

חייבים אחרים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 172 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 117 מיליון ש"ח בתום שנת 2021, גידול בסך של כ- 55 מיליון ש"ח. הגידול מיוחס ברובו לגידול בשווי אופציות ה- CAP לגידור ריבית ה- Wibor בפולין.

ספקים, זכאים ויתרות זכות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 334 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 239 מיליון ש"ח לתום שנת 2021, גידול של כ- 95 מיליון ש"ח הנובע משינויים בשווי עסקאות גידור בארה"ב לאור עליה במחירי החשמל בסך של כ- 41 מיליון ש"ח ומשינויים בשווי עסקאות גידור שער חליפין, כתוצאה מהתחזקות הדולר והזלוטי ביחס לשקל בסך של כ- 78 מיליון ש"ח, אשר קוֹזו בחלקו ע"י קיטון בהתחייבות לספקי ציוד וקבלני הקמה.

הלוואות ממוסדות פיננסיים וחלויות שוטפות של הלוואות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,253 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 1,103 מיליון ש"ח בתום שנת 2021, גידול בסך של כ- 150 מיליון ש"ח. הגידול מיוחס ברובו לנטילת הלוואות בגין מערכות הליכים תחרותיים השלישי והרביעי בישראל (137MWp) בסך של כ- 72 מיליון ש"ח, בגין מערכות Banie שלב 3, Banie שלב 4 ו- Sepopol בפולין בסך של כ- 113 מיליון ש"ח. גידול זה קוֹזו בחלקו על ידי תשלומי קרן שוטפים של הלוואות.

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,117 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1,184 לתום שנת 2021, קיטון של כ- 67 מיליון ש"ח. הקיטון מיוחס ברובו לפרעונות של קרן אג"ח סדרה א'.

הון עצמי - נכון למועד הדוח לחברה הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 2,201 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 1,511 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר השינוי בהון העצמי מיוחס להנפקות ההון שבוצעו במהלך תקופת הדוח, לרווח נקי לתקופה ולגידול בקרן הון מהפרשי תרגום (לרבות גידור השקעה בפעילות חוץ), אשר קוֹזו בחלקם על ידי ירידה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים (לרבות ערך זמן) בסך של כ- 68 מיליון ש"ח, ותשלום דיבידנד בסך של כ- 79 מיליון ש"ח.

4.7 תוצאות הפעילות

להלן עיקרי תוצאות הפעילות באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2021	2021	2022
אלפי ש"ח				
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	(מבוקר)			
	200,788	52,847	119,598	150,640
	60,049	12,483	9,406	38,859
	5,789	842	437	1,009
	266,626	66,172	129,441	190,508
				288,424
				42,455
				1,062
				331,941
	39,354	10,706	16,722	28,105
	40,534	8,141	16,835	26,655
	79,888	18,847	33,557	54,760
				43,533
				45,581
				89,114
	186,738	47,325	95,884	135,748
	12,363	-	-	12,363
	(81,249)	(21,704)	(29,374)	(60,320)
	117,852	25,621	66,510	87,791
				242,827
				18,098
				(76,951)
				183,974
	(47,605)	(15,050)	(23,536)	(36,636)
	70,247	10,571	42,974	51,155
	1,320	576	-	1,090
	71,567	11,147	42,974	52,245
	(23,188)	(3,256)	(9,343)	(16,696)
	30,825	6,875	14,653	20,998
	79,204	14,766	48,284	56,547
				116,045
				116,045
				(27,661)
				42,143
				130,527
	79,319	14,719	48,315	56,519
	(115)	47	(31)	28
	79,204	14,766	48,284	56,547
				131,105
				(578)
				130,527

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות מיצור תעודות ירוקות
הכנסות אחרות, נטו

הוצאות

הוצאות תפעוליות
שכר, מטה ואחרות

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

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

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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2021	2021	2022

נתוני רווח למניה (*)

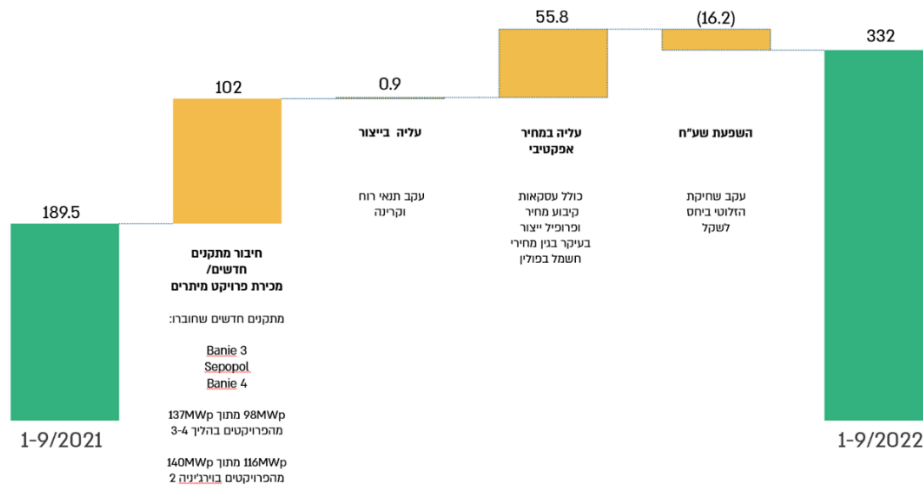
0.55	0.14	0.23	0.39	0.63	הכנסות למניה
0.38	0.10	0.17	0.28	0.46	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)
0.26	0.07	0.14	0.20	0.09	FFO למניה
0.16	0.03	0.09	0.12	0.25	רווח למניה - בסיסי

(*) על פי הנתונים המובאים בסעיף 4.7

4.8. עיקרי ההסברים לתוצאות הפעילות:

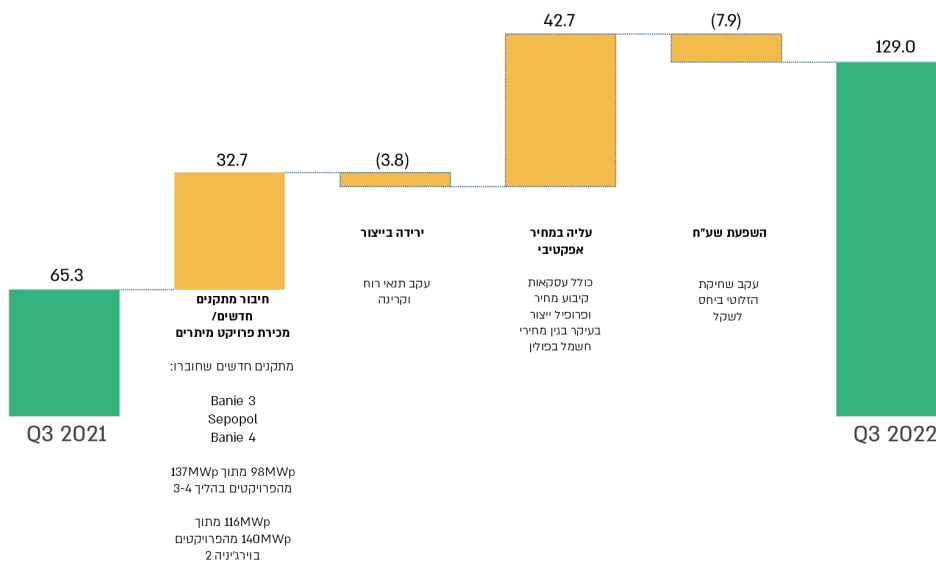
הכנסות החברה ממכירת חשמל ומייצור תעודות ירוקות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-331 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-189 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-142 מיליון ש"ח (כ-75%).

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



הכנסות החברה ממכירת חשמל ומייצור תעודות ירוקות ברבעון השלישי לשנת 2022 הסתכמו לסך של כ-129 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-65 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-98%.

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



הוצאות תפעוליות - ההוצאות התפעוליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-43 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15 מיליון ש"ח. עיקר הגידול מיוחס לרישום הוצאות תפעול

מפרויקטים שטרם הופעלו מסחרית בתקופה המקבילה וירידת ערך תעודות ירוקות בפולין בסך של כ-7 מיליון ש"ח, שנרשמה בתקופת הדוח. ברבעון השלישי לשנת 2022, ההוצאות התפעוליות הסתכמו לסך של כ-16 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-10 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות שכר מטה ואחרות - הוצאות השכר, מטה ואחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-46 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי לשנת 2022 הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-17 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהוצאות נובעת כתוצאה מגידול במצבת העובדים בקבוצה לאור עליה בהיקפי הפעילות, גידול בעלויות ייעוץ מקצועי וגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות עקב אישור תוכנית אופציות ארוכת טווח חדשה.

רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת - במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 השלימה החברה את מכירת שותפות גרנות. בהתאם, הכירה החברה ברווח (לפני מס) בסך של כ-18.1 מיליון ש"ח (לפרטים ראה ביאור 7א(1) לדוחות הכספיים המאוחדים).

הוצאות פחת והפחתות - בתקופת הדוח הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-77 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-17 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי לשנת 2022 הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-29 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-22 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גידול של כ-7 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר מרישום הוצאות פחת מפרויקטים שטרם הופעלו מסחרית בתקופות המקבילות אשתקד.

הוצאות מימון, נטו - הוצאות המימון נטו במהלך תקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-68 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-31 מיליון ש"ח. עיקר העלייה בהוצאות המימון נובעת מהשפעת עליית מדד בישראל בשיעור של 4.4% לעומת עליה במדד בשיעור של 2.2% בתקופה המקבילה אשתקד (כ-21 מיליון ש"ח) וכן בגין הרחבת סדרות אג"ח א' וב' ברבעון הרביעי אשתקד (כ-4.5 מיליון ש"ח).

הוצאות המימון נטו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 הסתכמו לסך של כ-24 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-15 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-9 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהשפעת עליית מדד בישראל בשיעור של 1.2% לעומת עליה במדד בשיעור של 0.8% ברבעון המקביל (כ-5 מיליון ש"ח). לעניין השפעת עליית המדד על תוצאות החברה - יובהר כי הפרויקטים נשוא ההלוואות צמודות המדד בישראל הינם בתעריף קבוע וצמוד למדד (גידור טבעי), אולם בהתאם לכללי החשבונאות, "שיערוך" זרם ההכנסות העתידיות מהפרויקט אינו מוכר בדוחות הכספיים בעוד שהצמדת קרן ההלוואה נזקפת מיידית כנגד הוצאות מימון.

הכנסות מיסים משותף המס - ההכנסות משותף המס בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2022 הסתכמו לסך של כ-42 מיליון ש"ח וכ-15 מיליון ש"ח בהתאמה. הגידול לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע מהפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב במחצית השניה של השנה הקודמת.

רווח נקי המיוחס לבעלים - בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-131 מיליון ש"ח, ביחס לרווח של כ-57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-74 מיליון ש"ח (כ-130%). ברבעון השלישי לשנת 2022 הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-48 מיליון ש"ח ביחס לרווח של כ-15 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-33 מיליון ש"ח (כ-220%).

4.9. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

4.9.1 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חל גידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ-95 מיליון ש"ח.

להלן טבלת ריכוז המקורות והשימושים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2021	2022	2021	
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
104	44	91	116	195	פעילות שוטפת
מקורות					
464	183	-	210	185	קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
-	-	-	-	14	החזר הלוואה
313	-	-	-	-	הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
-	-	339	-	674	תמורה מהנפקת מניות
178	-	-	36	-	קבלת הלוואה משותף המס
10	-	14	5	28	תמורה מממוש כתבי אופציה למניות
47	14	14	19	50	סילוק מכשירים פיננסיים
-	-	-	-	25	תמורה ממכירת שותפות כלולה
7	-	-	7	-	תמורה מממוש שותפות מאוחדת
1,019	197	367	277	976	
שימושים					
(1,195)	(326)	(243)	(761)	(857)	השקעה במערכות לייצור חשמל
(13)	-	-	(13)	-	מתן הלוואה
(36)	-	2	-	(2)	קיטון בביקדון משועבד ומזומן מוגבל, נטו
(52)	(16)	(24)	(38)	(54)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(8)	(1)	(2)	(5)	(10)	פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
-	-	(37)	-	(74)	פירעון קרן בגין אג"ח
(13)	(8)	(4)	(12)	(5)	עלויות גיוס אשראי
(2)	-	-	-	-	עלויות גיוס אגרות חוב
(6)	(1)	(2)	(4)	(3)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(77)	(90)	-	(90)	-	רכישת חברת בת
(10)	-	(8)	(10)	(8)	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(88)	(24)	(27)	(63)	(79)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(1,500)	(466)	(345)	(996)	(1,092)	
(377)	(225)	113	(603)	79	סך הכל עודף מקורות על שימושים
962	587	555	962	575	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(10)	(6)	6	(3)	20	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
575	356	670	356	670	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

4.9.1 מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי

למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווה המזומנים של החברה עמדה על סך של כ-670 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה סך של כ-35 מיליון ש"ח בפקדון מיועד וסך של כ-57 מיליון ש"ח המופקדים כקרנות רזרבה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה.

4.9.1 מקורות מימון

4.9.2.1 לתאריך אישור הדוח, פעילותה של החברה ממומנת מתזרים המזומנים שנובע לה מפרויקטים בהפעלה מסחרית, מיתרות המזומנים שעומדות לרשותה בעקבות גיוסי ההון והאג"ח שגייסה, מימוש אופציות למניות ומשיכות שבוצעו במסגרת עסקאות מימון פרויקטלי שהחברה צד להן.

4.9.2.2 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. החוב הפיננסי, ברוטו של החברה למועד הדוח מסתכם בסך של כ-2.37 מיליארד ש"ח. מח"מ החוב הכולל עומד על כ-6.7 שנים.

4.9.2.3 למועד הדוח לחברה מסגרות אשראי לא מנוצלות בסך של כ-170 מיליון ש"ח וכן מסגרות מימון פרויקטאליות אשר ניתנות למשיכה מיידית בסך של כ-555 מיליון ש"ח, אשר החברה תנצל מתוך מסגרות המימון בהתאם לצרכי המזומנים שלה.

4.9.2.4 לפרטים בדבר מסגרות מימון פרויקטליות אשר עומדות לזכות החברה, ראה להלן:

מדינה	פרויקט נשוא המימון	סטאטוס	סכום מוערך	סכומים זמינים למשיכה מיידיית	ראה ביאור
ישראל	מערכות הליכים תחרותיים 3 ו-4	חתום	עד 380 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל 268 מיליון ש"ח)	כ-60 מיליון ש"ח	א7 לדוחות הכספיים
ישראל	אר"ן	חתום	עד 650 מיליון ש"ח	כ-200 מיליון ש"ח	ג7 לדוחות הכספיים
ארה"ב	שותף מס - פרויקטים וירגינייה 2	חתום	כ-55 מיליון דולר (כל הסכום התקבל משותף המס, מתוך זה 10 מיליון דולר מוגבלים בשימוש)	כ-35 מיליון ש"ח	ב7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 3, Sepopol	חתום	עד 550 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-469 מיליון זלוטי)	כ-58 מיליון ש"ח	ד7 לדוחות הכספיים
פולין	Banie 4	חתום	עד 290 מיליון זלוטי (מתוך זה נוצל כ-10 מיליון זלוטי)	כ-202 מיליון ש"ח	ד7 לדוחות הכספיים
סה"כ				כ-555 מיליון ש"ח	

- 4.9.2.5 יצויין כי הפרויקטים בפולין Banie1+2 ו-Ilawa הינם ללא מימון פרויקטאלי.
- 4.9.2.6 לחברה תשקיף מדף המאפשר לחברה לגייס כספים מהציבור, ככל שאלו יידרשו, לצורך מימון פעילותה, בתוקף עד לחודש מאי 2024.
- 4.9.2.7 לפרטים אודות מקורות המימון של החברה, ובכלל זה הלוואות, אג"ח וגיוסי הון ראה ביאור 14 לחלק ג' לדוחות כספיים השנתיים לשנת 2021 וכן ביאור 7ה לדוחות הכספיים.

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 26 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 בספטמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, ראה **נספח א'** להלן.

5.2 מבחני רגישות

לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 2022, 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 בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוח לרבות בתחומי הפעילות של החברה:

- 6.1 לפרטים אודות מערכות מחוברות, פעילות הקמה וייזום ועדכונים ביחס לפעילות כאמור ביחס לדוח השנתי - ראה סעיפים 2 ו-4.1 לעיל, וכן ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים.
 - 6.2 **דיבידנד:** לפרטים אודות החלטת דירקטוריון, בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים, על חלוקת דיבידנד בסך של 5 אגורות למניה רגילה של החברה ראה סעיף 3 לעיל.
- לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה ואותם היא מפתחת, ראה סעיף 7 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, ביאור 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים, וביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

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

- 7.1 בחודש מאי 2022, נפרעה במלואה הלוואה שהוענקה למנכ"ל החברה, מר אסא לוינגר, בסך של כ-13 מיליון ש"ח, לצורך תשלום מס שנדרש לשלם בקשר עם מימוש כתבי אופציה לטווח ארוך שהוענקו לו על ידי החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 7א לדוחות הכספיים המאוחדים.
- 7.2 בהמשך להודעת החברה, ביום 1 ביוני, 2022, החלה הגב' טניה פרידמן לכהן כממלאת מקום סמנכ"ל הכספים בחברה, חלף מר נבו ברנר, סמנכ"ל הכספים הקודם בחברה, אשר סיים את תפקידו ביום 31 במאי 2022.
- 7.3 ביום 14 באוגוסט, 2022 אימצה האסיפה הכללית מדיניות תגמול מעודכנת של החברה, לרבות אימוץ מתווה לתגמול הוני לטווח ארוך למנכ"ל החברה ולמנהלים בכירים בחברה ואישרה את החלטת הדירקטוריון להענקת חבילת תגמול מעודכנת למנכ"ל החברה, בתוקף מיום 1 יולי 2022. לפרטים נוספים ראה ביאורים 7 ו-7ט לדוחות הכספיים, תיקון להודעת זימון לאסיפה שפורסם על ידי החברה ביום 9 לאוגוסט 2022, אסמכתא (2022-

01-100924) וכן דיווח מידי אודות תוצאות האסיפה הכללית מיום 14 באוגוסט 2022, אסמכתא (2022-01-102733).

7.4. לפרטים אודות הקצאת אופציות במסגרת תגמול ארוך טווח למנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים ראה ביאור 7ט. לדוחות הכספיים.

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. הודאות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

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

10. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח

למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה סעיפים 2.3, 2.4, 4.1, 4.3 לעיל וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

14 נובמבר 2022

אסא לוינגר
מנהל כללי

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה על הדוחות
הכספיים ביניים

נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ;

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 2022, בהתאם לשינויים בגורמי השוק.

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון.

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

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

נספח ו' - דוחות דירוג

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות

ליום 30 בספטמבר 2022

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
							אלפי ש"ח
							נכסים שוטפים
669,890	-	-	394,015	100,780	157,097	17,998	מזומנים ושווי מזומנים
34,670	-	-	-	34,670	-	-	פיקדון מיועד
79,999	-	-	32,343	14,260	33,396	-	לקוחות
13,041	13,041	-	-	-	-	-	תעודות ירוקות
69,336	68,781	-	555	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
22,728	-	-	-	-	22,728	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
889,664	81,822	-	426,913	149,710	213,221	17,998	
							נכסים שאינם שוטפים
57,125	-	-	53,841	3,189	95	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
321,954	321,954	-	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
2,665,554	2,665,554	-	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
1,657,209	1,657,209	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
12,112	12,112	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
8,951	1,433	7,518	-	-	-	-	חייבים אחרים
162,805	-	-	-	-	162,805	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
68,367	68,367	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
4,954,077	4,726,629	7,518	53,841	3,189	162,900	-	
5,843,741	4,808,451	7,518	480,754	152,899	376,121	17,998	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות
75,912	-	60,932	-	-	14,980	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
12,696	-	5,929	-	4,878	1,889	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
204,116	39,901	1,505	32,317	52,555	76,633	1,205	ספקים, נותני שירותים וזכאים
87,301	76,669	-	-	10,632	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	(559)	-	75,430	-	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
130,226	-	-	-	129,834	392	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
585,122	116,011	68,366	107,747	197,899	93,894	1,205	
							התחייבויות שאינן שוטפות
429	429	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
1,177,021	(14,088)	862,214	-	432	328,463	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
520,148	(4,332)	-	524,480	-	-	-	אגרות חוב
521,602	(3,752)	-	525,354	-	-	-	אגרות חוב להמרה
173,797	133,647	-	-	40,150	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
302,195	-	139,352	-	62,610	100,233	-	התחייבות בגין חכירה
65,181	57,762	-	7,419	-	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
197,888	-	-	-	197,888	-	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
97,896	97,896	-	-	-	-	-	מסים נדחים
3,056,157	267,562	1,001,566	1,057,253	301,080	428,696	-	
3,641,279	383,573	1,069,932	1,165,000	498,979	522,590	1,205	סך הכל התחייבויות
2,202,462	4,424,878	(1,062,414)	(684,246)	(346,080)	(146,469)	16,793	סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
-	-	-	2,021,756	(1,253,041)	(768,715)	-	נגזרים פיננסיים
2,202,462	4,424,878	(1,062,414)	1,337,510	(1,599,121)	(915,184)	16,793	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
-	(4,424,878)	139,107	1,639,140	1,393,059	1,253,572	-	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2022

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)
2,202,462	-	(923,307)	2,976,650	(206,062)	338,388	16,793	

* עודף הנכסים על ההתחייבויות של החברה, בנטרול התחייבויות ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לגידור חשמל, ריבית ומטבע, הינו 121,617 אלפי ש"ח ביחס לדולר, ו-177,593 אלפי ש"ח ביחס לזלוטי.

31 בדצמבר 2021

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
אלפי ש"ח							
							נכסים שוטפים
575,110	-	-	323,137	145,987	54,849	51,137	מזומנים ושווי מזומנים
30,433	-	-	-	30,433	-	-	פיקדון מיועד
25,956	-	-	7,913	3,609	14,434	-	לקוחות
13,926	13,926	-	-	-	-	-	תעודות ירוקות
124,128	122,213	-	1,915	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
80,199	-	-	-	29,892	50,307	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
849,752	136,139	-	332,965	209,921	119,590	51,137	
							נכסים שאינם שוטפים
51,223	-	-	48,323	2,799	101	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
291,172	291,172	-	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
1,915,832	1,915,832	-	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
1,492,651	1,492,651	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
11,306	11,306	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
10,429	10,429	-	-	-	-	-	השקעה בכללות ועסקאות משותפות
8,219	1,478	6,621	-	-	120	-	חייבים אחרים
108,388	-	-	-	4,453	103,935	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
44,083	44,083	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
3,933,303	3,766,951	6,621	48,323	7,252	104,156	-	
4,783,055	3,903,090	6,621	381,288	217,173	223,746	51,137	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות
61,613	(417)	54,555	-	-	7,475	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
9,745	-	5,814	-	2,717	1,214	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
227,915	34,490	719	110,371	48,404	30,047	3,884	ספקים, נותני שירותים וזכאים
86,269	73,797	-	-	12,473	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	(559)	-	75,430	-	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
10,971	-	-	-	12,072	(1,101)	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
471,384	107,311	61,088	185,801	75,666	37,635	3,884	
							התחייבויות שאינן שוטפות
429	429	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
1,041,650	(10,312)	800,636	-	-	251,326	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
29,716	21,269	-	8,447	-	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
594,217	(4,751)	-	598,968	-	-	-	אגרות חוב
514,607	(4,332)	-	518,939	-	-	-	אגרות חוב להמרה
184,976	97,055	-	-	87,921	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
271,262	-	143,645	-	43,536	84,081	-	התחייבות בגין חכירה
55,049	-	-	-	55,049	-	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
106,516	106,516	-	-	-	-	-	מסים נדחים
2,798,423	205,874	944,281	1,126,354	186,506	335,407	-	
3,269,807	313,185	1,005,369	1,312,155	262,172	373,043	3,884	סך הכל התחייבויות
1,513,248	3,589,906	(998,748)	(930,867)	(44,999)	(149,297)	47,253	סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
-	-	-	1,324,459	(643,770)	(680,689)	-	נגזרים פיננסיים
1,513,268	3,589,905	(998,748)	393,612	(688,769)	(829,985)	47,253	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)

31 בדצמבר 2021

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזוטי	באירו
אלפי ש"ח						
-	(3,589,905)	144,523	1,222,236	1,067,574	1,155,572	-
1,513,268	-	(854,225)	1,615,848	378,805	325,587	47,253

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

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 2022, בהתאם לשינויים בגורמי השוק

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למטבע חוץ: הטבלה שלהלן מפרטת את השפעת שינוי של 5% בשער החליפין על הרווח וההפסד בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים החשופים לסיכון כאמור (לפני השפעת המס):

ליום 30 בספטמבר 2022

קיטון של 5%		גידול של 5%	
רווח והפסד / רווח כולל	יתרה בספרים	רווח והפסד / רווח כולל	באלפי ש"ח
(900)	17,998	900	
60	(1,205)	(60)	
(7,855)	157,097	7,855	
(1,670)	33,396	1,670	
(5)	95	5	
28,408	25,763	(28,408)	
(3,327)	91,475	3,327	
7,889	67,903	(7,889)	
17,172	(343,443)	(17,172)	
5,106	(102,122)	(5,106)	
3,832	(76,633)	(3,832)	
(5,039)	100,780	5,039	
(713)	14,260	713	
(1,893)	37,859	1,893	
2,628	(52,555)	(2,628)	
2,539	(50,782)	(2,539)	
3,374	(67,488)	(3,374)	
50,482	(72,300)	(50,482)	
11,568	(231,361)	(11,568)	
10,899	(24,061)	(10,899)	
22	(432)	(22)	

באירו:

מזומנים ושווי מזומנים
ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות

בזלוטי:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות, חייבים ויתרות חובה
פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה
אופצית CAP
מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS
הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות

בדולר:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
פיקדון מיועד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין הסכם עם שותף מס
התחייבות בגין חכירה
מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה
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 5% במחירי החשמל הרלוונטיים בארצות הברית על הרווח הכולל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים החשופים לסיכון מחירי החשמל בארצות הברית (לפני השפעת המס):

ליום 30 בספטמבר 2022		
שינוי במחירי החשמל ארה"ב		
קיטון של 5%	יתרה בספרים	גידול של 5%
רווח כולל	באלפי ש"ח	רווח כולל
24,394	(231,361)	(24,394)

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

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד המחירים לצרכן:

ליום 30 בספטמבר 2022		
קיטון של 2%	יתרה בספרים	גידול של 2%
רווח והפסד	באלפי ש"ח	רווח והפסד
18,456	(923,146)	(18,456)

הלוואות ממוסדות פיננסיים

ניתוח רגישות של הקבוצה לשינויים בריבית:

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

ליום 30 בספטמבר 2022				
קיטון של 10%	קיטון של 5%	שווי הוגן	גידול של 5%	גידול של 10%
רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	אלפי ש"ח	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)
(19,022)	(9,419)	882,552	9,238	18,301
(19,022)	(9,419)	882,552	9,238	18,301

מכשירים רגישים

מכשירים בריבית קבועה

הלוואות בש"ח צמודות למדד

סך הכל

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון

להלן התחייבויות הקבוצה העומדות לפירעון לאחר 30 בספטמבר 2022:

שיעור	סך הכל	הלוואות ממוסדות פיננסים	אגרות חוב להמרה (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה א') (*)	
6%	148,386	76,144	-	72,242	חלויות שוטפות
6%	146,610	74,368	-	72,242	שנה שניה
6%	151,289	79,047	-	72,242	שנה שלישית
6%	148,215	75,973	-	72,242	שנה רביעית
76%	1,774,150	961,143	525,354	287,653	שנה חמישית ואילך
100%	2,368,650	1,266,675	525,354	576,621	סך הכל פירעונות
	(25,557)	(17,473)	(3,752)	(4,332)	יתרת ניכיון
	2,343,093	1,249,202	521,602	572,289	סך הכל חוב פיננסי

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

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות, נטו ליום 30 בספטמבר 2022 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ-202 מיליון ש"ח.

נספח ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לרבעון השלישי של שנת 2022

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

1. אסא לוינגר, מנהל כללי;
2. טניה פרידמן, ממלאת מקום 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 בספטמבר 2022 היא אפקטיבית.

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

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

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

(1) להלן נתונים עדכניים ליום 30.9.22 בקשר עם תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה:

סדרה ב' (באלפי ש"ח)	סדרה א' (באלפי ש"ח)	נתונים ליום 30.9.22
566,602	636,404	ערך נקוב
521,602 (*)	595,019	ערך בדוחות הכספיים (לפי עלות מופחתת)
479,345	541,228	שווי בורסאי
231	581	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'	אמת המידה סדרה א'	יחס פיננסי
2,201 מיליון ש"ח	נמוך מ- 500 מיליון ש"ח	נמוך מ- 360 מיליון ש"ח	הון עצמי מינימאלי
30%	נמוך מ- 80%*	נמוך מ- 80%*	חוב פיננסי נטו סולו לבין מאזן נטו סולו
0.5	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(8) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

נספח ו' - דוחות דירוג⁴

- לדוח דירוג עדכני של מעלות, החברה הישראלית לדירוג ניירות-ערך בע"מ ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 1 בדצמבר 2021 (אסמכתא מספר : 2021-01-174906).
- לדוח דירוג עדכני של מידרוג בע"מ ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 8 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר : 2021-01-095401).

⁴ המידע המפורט בדוחות המיידיים הנ"ל נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

הצהרת מנהלים:

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

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (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

14 נובמבר 2022

הצהרת מנהלים:

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

אני, טניה פרידמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

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

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

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

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

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

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

טניה פרידמן, ממלאת מקום סמנכ"ל כספים

14 נובמבר 2022

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2022

(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 בספטמבר 2022, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 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, 14 בנובמבר, 2022

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרג'י אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

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

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
575,110	355,556	669,890
30,433	-	34,670
-	48,643	-
25,956	27,108	79,999
13,926	17,357	13,041
204,327	112,056	92,064
849,752	560,720	889,664
51,223	46,832	57,125
291,172	282,293	321,954
1,915,832	1,906,413	2,665,554
1,492,651	1,212,804	1,657,209
11,306	9,181	12,112
10,429	10,009	-
116,607	33,851	171,756
44,083	31,836	68,367
3,933,303	3,533,219	4,954,077
4,783,055	4,093,939	5,843,741

נכסים
נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדון מיועד
 מלאי פרויקטים לצדדים שלישיים
 לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
 תעודות ירוקות
 חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים

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

סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
61,613	51,617	75,912
9,745	8,427	12,696
74,871	47,498	74,871
161,264	143,741	125,089
77,622	134,704	209,253
86,269	34,895	87,301
471,384	420,882	585,122
1,041,650	806,536	1,177,021
84,765	69,665	263,069
594,217	376,589	520,148
514,607	456,931	521,602
271,262	261,919	302,195
184,976	116,086	173,797
429	387	429
106,516	79,267	97,896
2,798,422	2,167,380	3,056,157
4,882	4,875	5,479
1,406,435	1,398,428	2,041,868
99,646	99,945	153,407
1,510,963	1,503,248	2,200,754
2,286	2,429	1,708
1,513,249	1,505,677	2,202,462
4,783,055	4,093,939	5,843,741

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

14 נובמבר 2022

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
					הכנסות
200,788	52,847	119,598	150,640	288,424	הכנסות ממכירת חשמל
60,049	12,483	9,406	38,859	42,455	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
5,789	842	437	1,009	1,062	הכנסות אחרות, נטו
<u>266,626</u>	<u>66,172</u>	<u>129,441</u>	<u>190,508</u>	<u>331,941</u>	
					הוצאות
38,973	10,482	16,101	27,716	42,726	אחזקת מערכות ואחרות
381	224	621	389	807	הוצאות ייזום
20,517	4,012	8,968	13,057	22,929	שכר ונלוות
20,017	4,129	7,867	13,598	22,652	מנהלה, מטה ואחרות
<u>79,888</u>	<u>18,847</u>	<u>33,557</u>	<u>54,760</u>	<u>89,114</u>	
186,738	47,325	95,884	135,748	242,827	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
12,363	-	-	12,363	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת (*)
<u>(81,249)</u>	<u>(21,704)</u>	<u>(29,374)</u>	<u>(60,320)</u>	<u>(76,951)</u>	פחת והפחתות
<u>117,852</u>	<u>25,621</u>	<u>66,510</u>	<u>87,791</u>	<u>183,974</u>	רווח לפני מימון ומסים
2,350	552	2,938	2,110	4,249	הכנסות מימון
(49,955)	(15,602)	(26,474)	(38,746)	(72,178)	הוצאות מימון
<u>(47,605)</u>	<u>(15,050)</u>	<u>(23,536)</u>	<u>(36,636)</u>	<u>(67,929)</u>	הוצאות מימון, נטו
70,247	10,571	42,974	51,155	116,045	רווח לאחר מימון, נטו
1,320	576	-	1,090	-	חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
71,567	11,147	42,974	52,245	116,045	רווח לפני מסים על הכנסה
(23,188)	(3,256)	(9,343)	(16,696)	(27,661)	מסים על הכנסה
30,825	6,875	14,653	20,998	42,143	הכנסות מיסים משותף המס
<u>79,204</u>	<u>14,766</u>	<u>48,284</u>	<u>56,547</u>	<u>130,527</u>	רווח לתקופה
79,319	14,719	48,315	56,519	131,105	סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:
(115)	47	(31)	28	(578)	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
<u>79,204</u>	<u>14,766</u>	<u>48,284</u>	<u>56,547</u>	<u>130,527</u>	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
					סך הכל רווח לתקופה
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
0.163	0.030	0.086	0.116	0.251	בסיסי
0.161	0.030	0.085	0.115	0.246	מדולל
					הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):
486,454	487,264	561,454	485,954	523,275	בסיסי
493,728	491,511	594,162	493,057	557,593	מדולל

(*) למידע נוסף ראה ביאור 7(א)(1)

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
79,204	14,766	48,284	56,547	130,527	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(143,367)	(69,466)	(61,253)	(53,505)	76,787	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
(1,937)	-	2,856	-	(45,108)	רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים - ערך זמן, נטו ממס
103,306	34,925	28,069	36,387	(72,043)	רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרים מזומנים, נטו ממס
(32,102)	(40,877)	(27,987)	(54,499)	(23,386)	
<u>5,104</u>	<u>(60,652)</u>	<u>(10,031)</u>	<u>(15,070)</u>	<u>66,777</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
					סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
5,219	(60,699)	(10,000)	(15,098)	67,355	בעלים של החברה
(115)	47	(31)	28	(578)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>5,104</u>	<u>(60,652)</u>	<u>(10,031)</u>	<u>(15,070)</u>	<u>66,777</u>	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (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	
									המרה של אגרות חוב			
אלפי ש"ח												
1,513,249	2,286	1,510,963	99,646	512	(12,896)	(159,935)	(1,937)	(35,513)	53,028	1,563,176	4,882	יתרה ליום 1 בינואר 2022
130,527	(578)	131,105	131,105	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(63,750)	-	(63,750)	-	-	-	4,744	(45,108)	(23,386)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
673,983	-	673,983	-	-	-	-	-	-	-	673,465	518	הנפקת מניות (*) (**)
28,347	-	28,347	(5,111)	-	-	-	-	-	-	33,379	79	כתבי אופציה למניות שמומשו (**)
(79,388)	-	(79,388)	(79,388)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
7,155	-	7,155	7,155	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(7,661)	-	(7,661)	-	-	(7,661) (***)	-	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה (**)
2,202,462	1,708	2,200,754	153,407	512	(20,557)	(155,191)	(47,045)	(58,899)	53,028	2,270,020	5,479	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

(*) לפרטים בדבר גיוס הון ראה ביאור 7(ה).

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

(***) לפרטים בדבר עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ראה ביאור 7(1)ד.

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (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	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	פרמיה	הון מניות	
1,587,471	7,175	1,580,296	104,374	512	(3,062)	(119,874)	(3,411)	46,286	1,550,646	4,825	יתרה ליום 1 בינואר 2021
56,547	28	56,519	56,519	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(71,617)	-	(71,617)	-	-	-	(17,118)	(54,499)	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה
6,385	-	6,385	(2,446)	-	-	-	-	-	8,781	50	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(63,305)	-	(63,305)	(63,305)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
4,803	-	4,803	4,803	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(14,228)	(4,395)	(9,833)	-	-	(9,833)**	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה
(379)	(379)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,505,677	2,429	1,503,248	99,945	512	(12,895)	(136,992)	(57,910)	46,286	1,559,427	4,875	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

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

(**) לפרטים בדבר גיוס הון ראה ביאור 7(ה).

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים	קרבן הון עסקאות עם בעלי שליטה	קרבן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן בגין תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרבן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרבן הון מגידור תזרים מזומנים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	פרמיה	הון מניות	
אלפי ש"ח												
1,893,154	1,739	1,891,415	130,477	512	(12,896)	(122,007)	(49,901)	(30,912)	53,028	1,917,906	5,208	יתרה ליום 1 ביולי 2022
48,284	(31)	48,315	48,315	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
(58,315)	-	(58,315)	-	-	-	(33,184)	2,856	(27,987)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
339,302	-	339,302	-	-	-	-	-	-	-	339,042	260	הנפקת מניות (*)
11,703	-	11,703	(1,380)	-	-	-	-	-	-	13,072	11	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(27,385)	-	(27,385)	(27,385)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
3,380	-	3,380	3,380	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(7,661)	-	(7,661)	-	-	(7,661) (**)	-	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה
2,202,462	1,708	2,200,754	153,407	512	(20,557)	(155,191)	(47,045)	(58,899)	53,028	2,270,020	5,479	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

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

(**) לפרטים בדבר עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ראה ביאור ג(1)ד.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 (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	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	פרמיה	הון מניות	
אלפי ש"ח											
1,587,227	2,382	1,584,845	108,831	512	(12,895)	(102,451)	(17,033)	46,286	1,556,724	4,871	יתרה ליום 1 ביולי 2021
14,766	47	14,719	14,719	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(75,418)	-	(75,418)	-	-	-	(34,541)	(40,877)	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה
2,315	-	2,315	(392)	-	-	-	-	-	2,703	4	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(24,365)	-	(24,365)	(24,365)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
1,152	-	1,152	1,152	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,505,677	2,429	1,503,248	99,945	512	(12,895)	(136,992)	(57,910)	46,286	1,559,427	4,875	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

(*) 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 2021 (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	
1,587,471	7,175	1,580,296	104,374	512	(3,062)	(119,874)	-	(3,411)	46,286	1,550,646	4,825	יתרה ליום 1 בינואר 2021
79,204	(115)	79,319	79,319	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לשנה
(74,100)	-	(74,100)	-	-	-	(40,061)	(1,937)	(32,102)	-	-	-	הפסד כולל אחר לשנה
6,742	-	6,742	-	-	-	-	-	-	6,742	-	-	הנפקת אגרות חוב להמרה רכיב הוני
10,015	-	10,015	(2,572)	-	-	-	-	-	-	12,530	57	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(87,712)	-	(87,712)	(87,712)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
6,237	-	6,237	6,237	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(14,229)	(4,395)	(9,834)	-	-	(9,834)	-	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה
(380)	(380)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,513,249	2,286	1,510,963	99,646	512	(12,896)	(159,935)	(1,937)	(35,513)	53,028	1,563,176	4,882	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
79,204	14,766	48,284	56,547	130,527	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
76,767	25,558	33,150	62,545	75,344	רווח לתקופה
155,971	40,324	81,434	119,092	205,871	הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')
(52,482)	3,341	9,655	(2,974)	(10,973)	שינויים בהון חוזר (נספח ב')
103,489	43,665	91,089	116,118	194,898	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(1,194,586)	(326,277)	(242,651)	(761,334)	(857,018)	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(5,465)	-	(1,570)	(322)	(1,673)	השקעה במערכות לייצור חשמל
-	-	-	654	-	גידול בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל (***)
(77,008)	(89,570)	-	(89,570)	-	קיטון בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל (***)
46,743	13,647	13,913	19,381	49,725	רכישת חברה בת (*)
(13,247)	-	-	(13,247)	-	סילוק מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	13,730	מתן הלוואה
(5,577)	(1,005)	(1,846)	(3,372)	(3,137)	החזר הלוואה מצד ג'
-	-	-	-	25,360	השקעה ברכוש קבוע אחר
6,644	-	-	6,644	-	תמורה ממכירת שותפות כלולה (**)
(1,242,496)	(403,205)	(232,154)	(841,166)	(773,013)	תמורה ממכירת שותפות מאוחדת (***)
-	-	339,150	-	673,745	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
9,665	321	13,871	5,275	28,073	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
(7,743)	(1,451)	(1,656)	(4,937)	(9,878)	תמורה מהנפקת מניות, נטו
(13,320)	(7,736)	(3,859)	(12,047)	(4,527)	תמורה מממושך כתבי אופציה למניות
(9,834)	-	(7,661)	(9,833)	(7,661)	פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
(380)	-	-	(380)	-	עלויות גיוס אשראי
312,963	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,006)	-	-	-	-	החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(37,247)	-	(74,489)	הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
178,443	-	-	36,048	-	עלויות גיוס אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
464,604	182,784	-	209,597	185,128	פירעון קרן בגין אגרת חוב
(51,973)	(15,655)	(24,212)	(38,410)	(54,015)	קבלת הלוואה משותף המס
(87,712)	(24,365)	(27,385)	(63,305)	(79,388)	קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
792,707	133,898	251,001	122,008	656,988	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(346,300)	(225,642)	109,936	(603,040)	78,873	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
961,716	586,749	554,549	961,716	575,110	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
-	-	34,037	-	30,443	שינוי במזומנים ושווי מזומנים ובמזומנים מיועדים
(9,863)	(5,551)	6,038	(3,120)	20,134	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
575,110	355,556	669,890	355,556	669,890	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
30,443	-	34,670	-	34,670	יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה

(*) למידע נוסף ראה ביאור 9(ה) לדוחות הכספיים השנתיים.

(**) למידע נוסף ראה ביאור 7א(1)

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

(***) למידע נוסף ראה נספח ג' לדוח זה

(****) השינוי בפקדון המיועד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 סווג מחדש עקב אימוץ מדיניות חשבונאית חדשה, לפרטים ראה ביאור 3(ב)

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
10,514	1,728	(1,211)	6,416	7,836
16,037	5,481	13,795	13,490	44,192
81,249	21,704	29,374	60,320	76,951
(1,320)	(576)	-	(1,090)	-
(22,517)	(3,618)	(11,022)	(7,925)	(40,310)
5,125	839	2,214	3,697	4,773
-	-	-	-	(18,098)
(12,321)	-	-	(12,363)	-
<u>76,767</u>	<u>25,558</u>	<u>33,150</u>	<u>62,545</u>	<u>75,344</u>
(27,254)	5,023	(28,445)	(5,702)	(61,476)
7,251	3,161	2,206	4,570	130
(460)	(4,843)	35,894	(1,842)	50,373
(32,019)	-	-	-	-
(52,482)	3,341	9,655	(2,974)	(10,973)
<u>2,922</u>	<u>757</u>	<u>-</u>	<u>1,078</u>	<u>5,619</u>
8,369	-	-	-	-
<u>93,911</u>	<u>27,454</u>	<u>-</u>	<u>76,726</u>	<u>36,505</u>
5,717	5,581	3,147	13,727	6,254
15,106	-	6,418	3,623	25,828
<u>23,714</u>	<u>6,079</u>	<u>9,274</u>	<u>17,259</u>	<u>28,056</u>

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מימון, נטו
שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים, נטו
פחת והפחתות
חלק החברה בתוצאות שותפיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה
תשלום מבוסס מניות
רווח ממכירת שותפות כלולה (**)
רווח ממכירת שותפות מאוחדת (***)

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

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

פעילות שלא במזומן

חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן
השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד אשראי ספקים וזכאים
גידול בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

מידע נוסף

ריבית ששולמה לפעילות שוטפת
מסים ששולמו
ריבית ששולמה בגין נכסים בהקמה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2021	2022
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,497	-	-	1,497	-
2,015	-	-	2,015	-
23,693	-	-	23,693	-
(220)	-	-	(220)	-
(27,148)	-	-	(27,148)	-
(4,395)	-	-	(4,395)	-
(4,558)	-	-	(4,558)	-
12,363	-	-	12,363	-
7,805	-	-	7,805	-
7,805	-	-	7,805	-
(1,161)	-	-	(1,161)	-
6,644	-	-	6,644	-

נספח ג' - מכירת שותפות מאוחדת

הון חוזר (לרבות מזומנים ושווי מזומנים)
 פיקדון משועבד ומזומן מוגבל
 מערכות לייצור חשמל מחוברות
 זכאים ויתרות זכות
 הלוואות לזמן ארוך לרבות חלויות שוטפות
 זכויות שאינן מקנות שליטה
 נכסים, נטו שנמכרו
 רווח מממוש חברה מאוחדת
 תמורה כוללת

תזרים מזומנים, נטו

תמורה כוללת
 בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שאוחדו בעבר
 סה"כ מזומנים שנוספו

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. מאז הקמתה פועלת החברה לייזום, פיתוח, הקמה, מימון, ניהול והפעלה של מערכות לייצור ואגירת חשמל מאנרגיה מתחדשת במטרה להחזיק בהן כבעלים לטווח ארוך. בעלת השליטה בחברה הינה אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ ("אלוני חץ").

פעילות החברה נחלקת לתחומים הבאים:

- (i) **פעילות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ("התחום הפוטו-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 מסתכם לסך של כ-855MW פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-620MW פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה וכ-680MW פרויקטים בשלב ייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום בתחום הפוטו-וולטאית ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-6.5GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהיקף של כ-7GW.

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

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 14 נובמבר 2022.

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 הזהים לאלו שישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021, למעט המפורט בביאור 3.

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 2021	שינוי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		שינוי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		ליום 31 בדצמבר / לחודש דצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר / לחודש ספטמבר 2021		
	2021	2022	2021	2022		2021	2022	
%								
מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)								
2.80	0.89	1.04	2.51	4.29	136.35	135.96	142.20	בישראל (מדד בגין)
2.40	0.79	1.21	2.20	4.38	135.95	135.69	141.90	בישראל (מדד ידוע)
שער חליפין מול הש"ח								
(10.48)	(5.72)	(7.56)	(5.61)	(6.21)	0.76	0.81	0.72	זלוטי
(10.78)	(3.38)	(3.82)	(5.24)	(0.70)	3.52	3.74	3.49	אירו
(3.27)	(1.16)	1.86	0.62	13.92	3.11	3.23	3.54	דולר

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, וכן כללי ההצגה ושיטות החישוב, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט המפורט להלן.

א. מכשירים פיננסיים נגזרים:

נגזרים משובצים:

נגזרים המשובצים במכשירים פיננסיים או כל חוזה מארח אחר מופרדים מהחוזה המארח, אם המאפיינים והסיכונים הכלכליים אינם קשורים באופן הדוק (closely related) למאפיינים ולסיכונים הכלכליים של החוזה המארח, אלא אם המכשיר המעורב בכללותו (כולל הנגזר המשובץ) מוצג כנכס פיננסי או כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של נגזרים משובצים הניתנים להפרדה נזקפים לרווח או הפסד.

החברה אינה מפרידה נגזר מטבע חוץ משובץ בהסכמים מסחריים שבהם התמורה נקובה במטבע חוץ, אינה ממונפת, אינה כוללת מאפיין אופציה ונקובה באחד מהמטבעות הבאים:

- א. מטבע הפעילות של צד משמעותי כלשהו להסכם; או
- ב. המטבע שבו נקוב המחיר של הסחורה או השירות שנרכשים או נמסרים, באופן שגרתי בעסקאות מסחריות בעולם; או
- ג. מטבע שמשמש בו בדרך כלל בחוזים לרכוש או למכור פריטים לא פיננסיים בסביבה הכלכלית שבה מתרחשת העסקה (לדוגמה, מטבע יציב ונזיל יחסית שמשמשים בו בדרך כלל בעסקאות מסחריות מקומיות או במסחר חיצוני).

החברה יישמה מדיניות חשבונאית זו ביחס להסכם לרכישת מערכות לאגירת אנרגיה, ובהתאם לרשום מעלה, לא הפרידה נגזר מטבע חוץ משובץ.

ב. מזומנים מיועדים ומוגבלים:

החברה סיווגה כפקדון מיועד חלק מהשקעת משותף המס אשר הוגבלה לשימוש עד לחיבור לרשת של כל הפרויקטים בוירגיניה 2.

עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 סיווגה החברה פיקדונות לזמן קצר הניתנים למשיכה על פי דרישה, אשר חלות עליהם מגבלות כתוצאה מהתחייבות החוזית עם צדדים שלישיים, כמפורט לעיל, כ-"פקדון משועבד" במסגרת הנכסים השוטפים החברה, בהתאם למשך תקופת ההתחייבות החוזית.

בתקופת הדוח, פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) החלטה סופית, לפיה מגבלות שחלות על מזומנים ופיקדונות הניתנים למשיכה על פי דרישה, כתוצאה מהתחייבויות חוזיות כאמור שחלות על יתרות אלה וחרף העובדה ששימוש במזומנים שלא למטרות שהוגדרו בהסכמי ההלוואות גורר אחריה הפרת ההסכמים - אינה מוציאה יתרות אלה מהגדרת "מזומנים ושווי מזומנים" לצורך הצגתם בדוח על המצב הכספי ולצורך סיווגם בדוח על תזרימי המזומנים של החברה. בהתאם לכך, החל מדוחות כספיים אלה מסווגת החברה את הפיקדונות כאמור, במסגרת סעיף "פקדונות מיועדים" בדוח על המצב הכספי וכן בדוח על תזרימי המזומנים של החברה.

בהתאם לכך, תיאמה החברה, בדרך של יישום למפרע, את נתוני ההשוואה בדוחות על המצב הכספי ובדוחות על תזרימי המזומנים, הכלולים בדוחות כספיים אלה והמתייחסים לתקופות קודמות, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת שינוי שיטת ההצגה.

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

ביאור 4 - עונתיות

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

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
288,424	-	-	288,424	-	156,057	29,195	103,172	הכנסות ממכירת חשמל
42,455	-	-	42,455	-	36,891	5,109	455	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
1,062	-	-	1,062	-	29	-	1,033	הכנסת אחרות, נטו
(89,114)	16,269	(32,812)	(72,571)	(169)	(28,120)	(19,469)	(24,813)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
242,827	16,269	(32,812)	259,370	(169)	164,857	14,835	79,847	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
18,098	-	-	18,098	-	-	-	18,098	רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת
(76,951)	(10,705)	(2,166)	(64,080)	(54)	(16,362)	(16,162)	(31,502)	פחת והפחתות
(67,929)	18,501	(7,208)	(79,222)	-	(11,587)	(13,567)	(54,068)	הוצאות מימון, נטו
116,045	24,065	(42,186)	134,166	(223)	136,908	(14,894)	12,375	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(27,661)	-	(27,661)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
42,143	-	-	42,143	-	-	42,143	-	הכנסות מיסים משותף המס
130,527	24,065	(69,847)	176,309	(223)	136,908	27,249	12,375	רווח (הפסד) נקי
4,644,713	401,099	16,890	4,226,724	311,486	1,178,000	1,492,635	1,244,603	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
1,199,028	-	445,296	753,732	21,578	370,386	208,848	152,920	סכומים אחרים
5,843,741	401,099	462,186	4,980,456	333,064	1,548,386	1,701,483	1,397,523	סך נכסים במאוחד
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ישראל	ארה"ב	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
150,640	(2,396)	-	153,036	-	44,459	16,221	92,356	הכנסות ממכירת חשמל
38,859	(403)	-	39,262	-	36,203	2,781	278	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
1,009	-	-	1,009	-	968	-	41	הכנסות אחרות, נטו
(54,760)	10,844	(22,527)	(43,077)	(120)	(17,153)	(7,524)	(18,280)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
135,748	8,045	(22,527)	150,230	(120)	64,477	11,478	74,395	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
12,363	-	-	12,363	-	-	-	12,363	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(60,320)	(6,533)	(934)	(52,853)	(54)	(16,096)	(8,549)	(28,154)	פחת והפחתות
(36,636)	11,146	(6,223)	(41,559)	-	(6,775)	(3,371)	(31,413)	הוצאות מימון, נטו
51,155	12,658	(29,684)	68,181	(174)	41,606	(442)	27,191	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(16,696)	-	(16,696)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
20,998	-	-	20,998	-	-	20,998	-	הכנסות מיסים משותף המס
1,090	-	1,090	-	-	-	-	-	חלק החברה בתוצאות של כלולות
56,547	12,658	(45,290)	89,179	(174)	41,606	20,556	27,191	רווח (הפסד) נקי
3,460,163	309,755	-	3,150,408	66,333	817,001	1,227,299	1,039,775	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
633,776	-	55,737	578,039	8,620	213,071	70,141	286,207	סכומים אחרים
4,093,939	309,755	55,737	3,728,447	74,953	1,030,072	1,297,440	1,325,982	סך נכסים במאוחד
2,588,262	252,786	760,526	1,574,950	24,564	373,622	326,196	850,568	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
2,588,262	252,786	760,526	1,574,950	24,564	373,622	326,196	850,568	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
119,598	-	-	119,598	-	68,557	10,948	40,093	הכנסות ממכירת חשמל
9,406	-	-	9,406	-	7,327	1,995	84	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
437	-	-	437	-	-	-	437	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
(33,557)	12,897	(12,950)	(33,504)	(169)	(13,353)	(8,318)	(11,664)	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
95,884	12,897	(12,950)	95,937	(169)	62,531	4,625	28,950	פחת והפחתות
(29,374)	(3,950)	(1,155)	(24,269)	18	(6,069)	(5,787)	(12,431)	הוצאות מימון, נטו
(23,536)	5,552	(752)	(28,336)	-	(6,066)	(5,798)	(16,472)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
42,974	14,499	(14,857)	43,332	(151)	50,396	(6,960)	47	מסים על הכנסה
(9,343)	-	(9,343)	-	-	-	-	-	הכנסות מיסים משותף המס
14,653	-	-	14,653	-	-	14,653	-	רווח (הפסד) נקי
48,284	14,499	(24,200)	57,985	(151)	50,396	7,693	47	
4,644,713	401,099	16,890	4,226,724	311,486	1,178,000	1,492,635	1,244,603	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
1,199,028	-	445,296	753,732	21,578	370,386	208,848	152,920	סכומים אחרים
5,843,741	401,099	462,186	4,980,456	333,064	1,548,386	1,701,483	1,397,523	סך נכסים במאוחד
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,641,279	329,790	879,340	2,432,149	24,911	820,090	649,246	937,902	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
52,847	(852)	-	53,699	-	11,318	8,718	33,663	הכנסות ממכירת חשמל
12,483	(167)	-	12,650	-	11,130	1,422	98	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
842	-	-	842	-	935	-	(93)	הכנסת אחרות, נטו
(18,847)	8,092	(8,000)	(18,939)	(51)	(6,605)	(3,647)	(8,636)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
47,325	7,073	(8,000)	48,252	(51)	16,778	6,493	25,032	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(21,704)	(2,269)	(354)	(19,081)	(18)	(4,561)	(4,108)	(10,394)	פחת והפחתות
(15,050)	3,663	(1,492)	(17,221)	-	(3,855)	(1,869)	(11,497)	הוצאות מימון, נטו
10,571	8,467	(9,846)	11,950	(69)	8,362	516	3,141	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(3,256)	-	(3,256)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
6,875	-	-	6,875	-	-	6,875	-	הכנסות מיסים משותף המס
576	-	576	-	-	-	-	-	חלק החברה בתוצאות של כלולות
14,766	8,467	(12,526)	18,825	(69)	8,362	7,391	3,141	רווח (הפסד) נקי
3,460,163	309,755	-	3,150,408	66,333	817,001	1,227,299	1,039,775	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
633,776	-	55,737	578,039	8,620	213,071	70,141	286,207	סכומים אחרים
4,093,939	309,755	55,737	3,728,447	74,953	1,030,072	1,297,440	1,325,982	סך נכסים במאוחד
2,588,262	252,786	760,526	1,574,950	24,564	373,622	326,196	850,568	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
2,588,262	252,786	760,526	1,574,950	24,564	373,622	326,196	850,568	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ובייזום מתקדם.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(מבוקר)								
200,788	(2,924)	-	203,712	-	67,246	22,322	114,144	הכנסות ממכירת חשמל
60,049	-	-	60,049	-	55,928	3,765	356	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
5,789	-	-	5,789	-	5,584	-	205	הכנסות אחרות, נטו
(79,888)	13,113	(32,156)	(60,845)	(110)	(24,421)	(11,572)	(24,742)	הוצאות אחזקה, ייזום והנהלה וכלליות
186,738	10,189	(32,156)	208,705	(110)	104,337	14,515	89,963	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
12,363	-	-	12,363	-	-	-	12,363	רווח הון ממכירת שותפות מאוחדת
(81,249)	(9,426)	(1,293)	(70,530)	(72)	(21,956)	(13,204)	(35,298)	פחת והפחתות
(47,605)	14,993	(10,743)	(51,855)	-	(7,453)	(5,400)	(39,002)	הוצאות מימון, נטו
70,247	15,757	(44,192)	98,683	(182)	74,928	(4,089)	28,026	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(23,188)	-	(23,188)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
30,825	-	-	30,825	-	-	30,825	-	הכנסות מיסים משותף המס
1,320	-	1,320	-	-	-	-	-	חלק החברה בתוצאות של כלולות
79,204	15,757	(66,060)	129,508	(182)	74,928	26,736	28,026	רווח (הפסד) נקי
3,710,061	325,122	-	3,384,939	146,981	998,808	1,165,451	1,073,699	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
1,072,994	-	99,005	973,989	19,977	318,497	188,607	446,908	סכומים אחרים
4,783,055	325,122	99,005	4,358,928	166,958	1,317,305	1,354,058	1,520,607	סך נכסים במאוחד
3,269,806	296,208	902,672	2,070,926	92,743	718,116	386,407	873,660	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,269,806	296,208	902,672	2,070,926	92,743	718,116	386,407	873,660	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

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

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

א. עסקאות גידור:

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

(1) נגזרים פיננסיים לגידור השקעה נטו בפעילות חוץ:

(א) גידור השקעה נטו בפעילות חוץ בפולין – למועד הדוח לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-1,072 מיליון זלוטי. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-267 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 354 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-67 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 וירגיניה 1, וכן עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-4 מתוך 6 הפרויקטים של פרויקטים וירגיניה 2, מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. בנוסף, לקבוצה עסקאות לגידור מחירי חשמל מול צרכן סופי ב-2 פרויקטים בהספק של 54MWp מתוך הפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 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 פרויקטאליות בריבית משתנה בפולין, לגידור שינויים בריבית ה-Wibor מעל לשיעור של 2% וזאת ביחס ל-70 אחוז מסכום ההלוואות לתקופות של 7 ו-5 שנים (ממועד ההפעלה המסחרית הצפוי). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) וכן ביאור 31ב(3)ב) וביאור 31ג(4)ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ב. הצגה לפי שווי הוגן:

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
56,955	25,807	67,903
49,094	-	91,475
82,538	55,467	26,155
<u>188,587</u>	<u>81,274</u>	<u>185,533</u>

נכסים פיננסיים בשווי הוגן

נגזרים:

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

נגזרים:

נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
 נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב
 נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור

247	931	24,061
65,773	57,242	231,361
-	891	72,692
<u>66,020</u>	<u>59,064</u>	<u>328,114</u>

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

**ליום 30
בספטמבר
2022**
**אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)**

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

(65,773)
(19,221)
(1,433)
(144,934)
<u>(231,361)</u>

ליום 31 בדצמבר 2021

קרן הון מהפרשי תרגום
 סכומים שנוקפו לרווח והפסד בתקופה
 סכומים שנוקפו לרווח כולל אחר בתקופה

ליום 30 בספטמבר 2022

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

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

31 בדצמבר 2021		30 בספטמבר 2022		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)		
673,347	(**) 690,079	595,830	(**) 538,496	אג"ח (סדרה א') סחיר
515,657	(***) 524,876	521,602	(***) 455,327	אג"ח (סדרה ב') להמרה - רכיב התחייבותי
1,114,298	(***) 1,175,494	1,276,673	(***) 1,229,085	הלוואות ממוסדות פיננסיים
<u>2,303,302</u>	<u>2,390,449</u>	<u>2,394,105</u>	<u>2,222,908</u>	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) פרויקטים בהפעלה מסחרית –

א. **מכירת חלקה של החברה בפרויקט גרנות (1.7MWp חלק החברה) –** בהמשך לביאור 9(1)(ב)(1) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 9 בפברואר 2022 הושלמה העסקה למכירת מלוא זכויותיה של החברה בשותפות מוגבלת גרנות אנרג'יקס פרויקטים סולאריים לחברת משק אנרגיה אנרגיות מתחדשות. בהתאם, הכירה החברה בדוחות הכספיים ברווח בסך של כ-18 מיליון ש"ח, אשר נזקף לסעיף רווח הון ממכירת שותפות מוחזקת בגינו הוכרו הוצאות מס בסך של כ-4 מיליון ש"ח.

ב. **הפרויקטים הזוכים במסגרת ההליך התחרותי השלישי והרביעי (עד 137MWp):** בהמשך לביאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים, לתאריך אישור הדוח, הושלמה הקמתם של כלל 17 הפרויקטים נשוא מכסות אלה והחלה ההפעלה המסחרית של 15 מתקנים מתוכם (114MWp).

מימון הקמת הפרויקטים - בהמשך לביאור 14(3) לדוחות השנתיים בדבר הסכם מימון פרויקטלי בסך של עד 380 מיליון ש"ח, נכון לתאריך אישור הדוח, ביצעה החברה, באמצעות המיזם המשותף – ישראל, משיכות מכוח מסגרת המימון בסך של כ-268 מיליון ש"ח, בגין פרויקטים שעמדו בתנאים למשיכה.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בגובה של 388 מיליון ש"ח בגין פרויקטים אלו, אשר נרשם תחת סעיפים מערכות מחוברות לייצור חשמל ומערכות בהקמה ובייזום.

(2) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:

פרויקט ג'וליס במתח עליון בהספק של 90MWp: בהמשך לביאור 9(1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם קידום התכנית להקמת הפרויקט בועדה לתשתיות לאומיות ("הות"ל"), במהלך תקופת הדוח, אושרה התכנית להקמת הפרויקט בות"ל וקיבלה אישור סופי של ממשלת ישראל, כנדרש על פי החוק. למועד אישור הדוח הפרויקט מצוי בשלב מתקדם בהליך הרישוי לקראת מתן היתר בניה בות"ל, והחברה פועלת להשלמת האישורים וההתקשרויות שנדרשות לצורך תחילת עבודות ההקמה של הפרויקט. למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בגובה של 106 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

לפרטים נוספים ראה טבלה בביאור 9 לדוחות השנתיים.

(3) פרויקטים בייזום מתקדם:

הפרויקטים הזוכים במסגרת הליך תחרותי 2 להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים בשילוב קיבולת אגירה (כ- 180MWp ו-320MWh): פרויקטים בתחום האגירה: לתאריך אישור הדוח החברה ממשיכה לפעול לקידום ופיתוח פרויקטים שתקים במסגרת הליך זה, בשילוב אגירה. במסגרת הערכותה להקמת המתקנים, התקשרה החברה בהסכמים לרכישת הציוד העיקרי הנדרש לפרויקטים, לרבות בהסכם עם חברת בת של תדיראן גרופ בע"מ לרכישת מערכות לאגירת אנרגיה בסך של עד 85 מיליון דולר. למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בגובה של 49 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

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

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

ב. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב

(1) אימוץ חוק לקידום אנרגיות מתחדשות:

בחודש אוגוסט 2022, נכנס לתוקפו חוק ה-Inflation Reduction Act of 2022, אשר מסדיר, בין היתר, מתן תמריצים כלכליים ארוכי טווח לקידום תכניות אקלים ואנרגיה בהקצאה של כ-369 מילארד דולר, לרבות בתחומי פעילותה של החברה. התכנית כוללת, בין היתר הארכת זכאות להטבות מס ITC ל-10 שנים נוספות בשיעור של 30%, ואפשרות להגדלת הטבת מס ה-ITC בשיעור נוסף של עד 20% נוספים מסך עלויות ההקמה עבור פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת שיעמדו בקטריונים כפי שנקבעו בחוק.

(2) פרויקטים בהפעלה מסחרית –

א. פרויקטים וירגיניה 2 (142MWp) בהמשך לאמור בביאור 9(ב)(2)(ג) לדוחות השנתיים, לתאריך אישור הדוח, הושלמה הקמתם של 6 המתקנים הפוטו-וולטאיים בהספק של 142MWp, והם חוברו לרשת החשמל. לפרטים אודות הפרויקטים, הסכמי מכירת החשמל ועסקאות גידור וכן התקשרות עם שותף מס ביחס ל-5 מתוך 6 הפרויקטים ראה ביאור 9(ב)(2)(ג) לדוחות השנתיים.

למועד הדוח הכירה החברה בנכסים בסך של 554 מיליון ש"ח בגין פרויקטים אלו, אשר נרשמו תחת סעיפים מערכות מחוברות לייצור חשמל ומערכות בהקמה וביזום.

ב. משא ומתן לקבלת מימון בהיקף של כ-75 מיליון דולר: לתאריך אישור הדוח, החברה מצויה במשא ומתן לקבלת מימון Back Leverage בהיקף של כ-75 מיליון דולר אשר ישמש להחזר הון עצמי שהעמידה החברה לפרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2, ממוסד פיננסי מוביל אשר פועל בארה"ב.

(3) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בהספק כולל של 312MWp –

א. רכישת פרויקט בהספק של כ-104MWp בפנסילבניה - בהמשך לביאור 9(ב)(2)(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר רכישת פרויקט פוטו-וולטאי בהספק של כ-104MWp בפנסילבניה, בחודש אפריל 2022 הושלמה העסקה והבעלות בפרויקט עברה לחברה כנגד תשלום סך כולל של כ-3.6 מיליון דולר (מחצית ממנו שולמה עם העברת הבעלות, ומחציתו תשולם עם תחילת ההקמה). לפרויקט הסכם למכירת חשמל עם עיריית פילדלפיה לתקופה של 20 שנה שתוקן במועד השלמת הרכישה באופן שמיטיב משמעותית את ההכנסות הצפויות מהפרויקט. כמו כן זכאי הפרויקט להכנסות ממכירת התעודות הירוקות (RECs) שיונפקו בגין ייצור החשמל. הפרויקט השלים את מרבית שלבי התכנון והפיתוח והוא מצוי ערב קבלת ההיתרים הנדרשים לתחילת עבודות הקמה, אשר צפויות להתחיל בשלהי הרבעון הרביעי של 2022.

ב. הסכמי מכירת חשמל (עסקאות גידור): בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח התקשרה החברה בהסכמים למכירת מלוא החשמל והתעודות ירוקות שיונפקו בגין ייצור החשמל (על בסיס "as generated") עבור כל חמשת הפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בהספק של 312MWp. ההתקשרות הנה מול צרכן סופי ומול חברת חשמל מקומית לתקופות של 12, 15 ו-25 שנים.

ג. משא ומתן לקבלת מימון בהיקף של כ-560 מיליון דולר – החברה נמצאת במשא ומתן עם ממוסדות פיננסיים מובילים הפועלים בארה"ב למימון Tax Equity בהיקף של עד 320 מיליון דולר ו-Back Leverage בהיקף של עד 240 מיליון דולר לטובת מימון פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה בהספק של 416MWp.

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

(4) **פרויקטים בייזום מתקדם** – במסגרת קידום הפיתוח של פרויקטים של החברה בשלב הייזום המתקדם, החברה במגעים מתקדמים לחתימה על הסכמים למכירת חשמל ותעודות ירוקות שיונפקו בגין ייצור החשמל (על בסיס "as generated") עם אחת מחברות החשמל בוירג'יניה ביחס לחמישה פרויקטים בהספק מצרפי של כ-114MWp, למשך 20 שנה.

(5) **התקשרות עם First Solar לרכישת פנלים** – בהמשך לביאור 15א(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התקשרות של החברה בחודש ינואר 2022, בהסכם לרכישת פנלים בהספק כולל של מעל ל-2GWp ובעלות כוללת של מאות מיליוני דולר ארה"ב, בחודש אפריל 2022 שילמה החברה מקדמה בסך של כ-30 מיליון דולר. יתרת התשלומים ישולמו בסמוך לאספקת הפנלים. לתאריך אישור הדוח החברה במגעים עם First Solar לעדכון הסכמי רכישת הפנלים כך שיבטיחו אספקת פנלים לפרויקטים מארה"ב ויאפשרו לחברה, ביחד עם ציוד אחר שתרכוש בארה"ב, לעמוד בקריטריונים הדרושים לצורך זכאות בהטבת מס נוספת של 10% בהתאם לחוק ה-IRA, בשל ייצור מקומי.

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

ג. פרויקטים בתחום אנרגיית הרוח בישראל

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

- א. בהמשך לאמור בביאור 9ב(5) לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר שניתן לפרויקט היתר הבניה בחודש פברואר 2022, במהלך תקופת הדוח החלו עבודות ההקמה של הפרויקט ובחודש אוקטובר 2022, לאחר מועד הדוח, ניתן לחברה אישור מרשות החשמל בדבר סגירה פיננסית של הפרויקט, כך שלפרויקט תעריף מובטח בסך של 29.116 אג' ל-1KWh, למשך 20 שנה, צמוד מדד (מדד הבסיס הינו יוני 2022).
- ב. במסגרת עבודות ההקמה של הפרויקט, בחודש יולי 2022 התקשרה החברה עם צד ג' בהסכם לביצוע עבודות חשמל ועבודות אזרחיות בפרויקט בתמורה לסך כולל של 87-84 מיליון ש"ח.
- ג. **עסקת מימון לפרויקט** : בחודש יוני 2022 חתמה חברת הפרויקט עם בנק דיסקונט לישראל בע"מ על הסכם לקבלת מימון להקמת הפרויקט בסך ראשוני כולל של עד 650 מיליון ש"ח. עסקת המימון הנה בתנאים המקובלים לעסקאות Project Finance ומובטחת במלוא הזכויות בפרויקט ושעבוד כלל נכסי הלווה והזכויות בה, בכפוף להוראות הרישיון המותנה והדין. ההלוואה הנה הלוואה שקלית צמודה למדד המחירים לצרכן למשך 20 שנה, והיא תועמד על בסיס Non-Recourse, למעט ביחס למספר התחייבויות שהחברה נטלה על עצמה לטובת המלווים למימון גלישת עלויות וכיוב'. בנוסף, בכפוף להוראות הסכם המימון, החברה תעמיד ערבות עד מלוא סכום המימון בגין (i) הפרות בתקופת ההקמה של הפרויקט ועד לתום תקופת בדק של שנתיים ו-(ii) אירועי מקרקעין הפוגעים בזיקה לקרקע הנדרשת להקמה והפעלת הפרויקט, וזאת למשך כל תקופת המימון.
- סכום המימון יועמד על פני תקופת ההקמה, כתלות בעמידה בתנאים למשיכה כמקובל בעסקאות מסוג זה, לרבות העמדת הון עצמי ראשוני בגין הפרויקט בשיעור של לפחות 15% מעלות ההקמה הכוללת במהלך תקופת ההקמה ועמידה ביחסים פיננסיים של 1.4:1. יחסי כיסוי (DSCR ו-LLCR) להפרה וחלוקה - מתחת ל-1.05 ו-1.15, בהתאמה.
- לחברה עומדת הזכות להגדלת המינוף בסך של עד 50 מיליון ש"ח בכפוף לתנאי הסכם המימון.
- ד. החברה מנהלת הליך משפטי ביחס להבטי זיקה בקרקע של מספר טורבינות המהוות חלק מפרויקט אר"ן. במסגרת הליך זה, בחודש אפריל 2022 נדחתה בקשה לצו מניעה זמני שהוגשה במטרה למנוע את תחילת עבודות ההקמה של הפרויקט, ביחס לטורבינות נשוא ההליך המשפטי. לפרטים נוספים ראה בביאור 9ב(5) לדוחות הכספיים השנתיים.
- ה. במהלך תקופת הדוח רכשה החברה מניות מסוג ב' של אר"ן מבעלי מניות מיעוט בשיעור של 7.5% מסך המניות מסוג זה וכיום החברה מחזיקה ב-100% ממניות סוג א' המקנות לה את השליטה באר"ן וב-80.5% ממניות סוג ב'.
- למועד הדוח, הכירה החברה בנכס בגובה של 311 מיליון ש"ח, המוצג בסעיף מערכות בהקמה וייזום, ובכלל זה סך של כ-12 מיליון ש"ח כנגד חובות מותנים.

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

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

ד. תחום אנרגיית הרוח בפולין

(1) כללי

על רקע משבר הגז ומחירי החשמל הגבוהים באירופה וכן החלטת האיחוד האירופי לאמץ תקרה למחירי החשמל שיקבלו יצרני חשמל מסוימים במדינות האיחוד האירופי, אומצה חקיקה בפולין, לפיה, ביחס לתקופה שבין 1.12.2022 ועד ל-31.12.2023, מכירת חשמל תהיה כפופה לתקרת מחיר בסך של: (i) 295 זלוטי ל-1MWh חשמל מיוצר מאנרגיית רוח (ii) 355 זלוטי ל-1MWh חשמל מיוצר ממתקנים פוטו-וולטאיים. יובהר כי החקיקה הנ"ל אינה חלה על מכירת חשמל במסגרת עסקאות פיננסיות, מכירה תחת מכרז תעריף ומכירת תעודות ירוקות.

(2) עדכון להסכמי מכירת חשמל של חוות הרוח של החברה בפולין מחודש יולי 2022

א. בהמשך לדיווחי החברה אודות התקשרותה עם ברוקר מקומי בהסכמים למכירת חשמל ועסקאות קיבוע כמפורט בביאור 9ב(4) לדוחות השנתיים המאוחדים, בחודש יולי 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברות פרויקט יעודיות בבעלות החברה, בתיקונים להסכמי מכירת החשמל ועסקאות לקיבוע מחירי החשמל בגין החשמל המיוצר מחמש חוות הרוח שבבעלות החברה בפולין, כך שעם כניסת התיקונים לתוקף דלקמן:

1. הופחת היקף ייצור החשמל לו התחייבה החברה במסגרת עסקאות הקיבוע המקוריות לכ-40% מצפי ייצור החשמל בכל חוות הרוח לכל אחת מהשנים 2022-2024 (חלף כ-80%).
2. חברת הפרויקט הייעודית שמחזיקה בחוות הרוח Banie 1+2 בהספק של 106MW ("Banie 1+2") התקשרה עם הברוקר בעסקאות חדשות לקיבוע מחיר ל-10 שנים, לשנים 2025-2034, וזאת ביחס לכ-65% מצפי ייצור החשמל השנתי ב- Banie 1+2 ("עסקאות הקיבוע ארוכות הטווח").
3. לאחר מועד הדוח, מימש הברוקר אופציה שנתנה לו עם תיקון הסכמי מכירת החשמל להגדיל את היקף עסקאות הקיבוע ארוכות הטווח, וזאת ביחס לרכישת חשמל בהיקף נוסף של כ-25% מצפי ייצור החשמל ב- Banie 1+2 לשנים 2025-2034, כך שלאחר מימוש האופציה כאמור, היקף עסקאות הקיבוע ארוכות הטווח ביחס לצפי ייצור החשמל של Banie 1+2 הינו כ-90% לשנים 2025-2034.

לברוקר עומדת אופציה נוספת, למימוש עד לתום שנת 2023, ביחס להספק נוסף מצפי הייצור בשיעור של 5% מסך צפי ייצור החשמל מ-5 חוות הרוח של החברה בפולין.

יצויין כי לאחר כניסתם לתוקף של התיקונים להסכמי מכירת החשמל, החברה התקשרה בעסקאות קיבוע מחיר מעודכנות ביחס לחלק מצפי ייצור החשמל מחוות הרוח שלה בפולין לשנים 2022-2024 כמפורט להלן.

ב. להלן שיעור המחיר המקובע בעסקאות לקיבוע מחיר מסך היקף הייצור, נכון לתאריך אישור הדוח (מבלי לקחת בחשבון השפעה אפשרית של החקיקה החדשה למגבלת מחיר החשמל לשנת 2023):

שנה	שיעור מקובע מתוך היקף הייצור של חוות הרוח (*)	מחיר ממוצע (**)
מחצית ראשונה 2022	81%	250
מחצית שניה 2022	72%	797
2023	73%	800
2024	72%	670

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

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

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

(3) פרויקטים בהפעלה מסחרית:

- א. השלמת ההקמה ותחילת הפעלה מסחרית מחוות הרוח Banie 3 (82MW) וחוות הרוח Sepopol (44MW)**
 – בתקופת הדוח השלימה החברה את עבודות ההקמה של חוות הרוח הנייל ובהתאם, כל 57 טורבינות הרוח בפרויקטים החלו לייצר חשמל המוזרם לרשת החשמל הפולנית. במהלך הרבעון השלישי התקבלו רישיונות קבועים לייצור חשמל עבור שתי חוות הרוח.
- מימון הקמת חוות הרוח -** בהמשך לביאור 14ד(5) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם מימון פרויקטלי בסך של עד 550 מיליון זלוטי (כ-440 מיליון ש"ח). נכון לתאריך אישור הדוח, נטלה החברה הלוואות מכוח מסגרת המימון בסך של כ-364 מיליון ש"ח.
- ב. Banie שלב 4 בהספק של 56MW -** בהמשך לביאור 9ב(4)ד(ד) לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח השלימה החברה, באמצעות תאגיד ייעודי בפולין המחזיק בחוות הרוח, את הקמתן של כל 16 הטורבינות בחוות הרוח ובהתאם הן החלו לייצר חשמל המוזרם לרשת החשמל הפולנית. בתקופה הקרובה, חוות הרוח צפויה לקבל רישיון קבוע לייצור חשמל.
- מימון הקמת חוות הרוח -** בחודש מרץ 2022, החברה התקשרה בהסכם לקבלת מימון להקמת הפרויקט בסך כולל של עד 290 מיליון זלוטי (כ-215 מיליון ש"ח), מתוכו בתקופת הדוח משכה החברה הלוואות בסך של כ-8 מיליון ש"ח.
- לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) לדוחות הכספיים השנתיים.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בגובה של כ-725 מיליון ש"ח אשר נרשמו תחת סעיפים מערכות מחוברות לייצור חשמל ומערכות בהקמה וביזום.

(4) הפרשה ל- RET (מס מקרקעין בפולין)

בתקופת הדוח הועברה לחברה החלטה של אחת הרשויות המקומיות, בשטחה ממוקמת אחת מחוות הרוח של החברה. בהתאם להחלטה זו, החשיפה האפשרית לתשלום RET נמוכה מההפרשה שביצעה החברה בעבר בגין חשיפה זו. לאור זאת, בתקופת הדוח הקטינה החברה את ההפרשה ל-RET בסכום של כ-3 מיליוני ש"ח. כמו כן, במסגרת הליכי ערעור שמנהלת החברה על היקף חבות ה-RET בגין שנת 2016, בתקופת הדוח התקבלה החלטת בית משפט לפיה יש להכיר בעמדת החברה לבסיס חישוב המס, וכתוצאה מכך ההחלטה עשויה להביא להפחתה בחבות ה-RET של החברה בפולין. לתאריך אישור הדוח לא ניתן להעריך את השפעת ההחלטה על החברה.

(5) פרויקטים בהקמה בתחום הפוטו-וולטאי בפולין - פרויקט בהספק של 12MWp

בתקופת הדוח החברה החלה בעבודת ההקמה של הפרויקט הראשון בתחום הפוטו-וולטאי בפולין, בהספק 12MWp והקמתו צפויה להסתיים עד לסוף שנת 2022.

למועד הדוח הכירה החברה בנכס בהקמה בסך של 16 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה.

ה. גיוס הון

- (1)** בחודש ינואר 2022 השלימה החברה גיוס הון באמצעות הנפקת מניות לציבור בסך ברוטו של כ-337 מיליון ש"ח. במסגרת גיוס ההון, גדל ההון המונפק והנפרע של החברה בכ-25.8 מיליון מניות.
- (2)** בחודש אוגוסט 2022 השלימה החברה הקצאה פרטית למשקיע מוסדי של 26 מיליון מניות כנגד השקעה של כ-339 מיליון ש"ח.

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

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

1. דיבידנד:

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

בהמשך למדיניות זו, קבע הדירקטוריון שהדיבידנד לשנת 2022 יהיה בסך כולל של 20 אגורות למניה, שישולם ב-4 תשלומים רבעוניים שווים של 5 אג' למניה, והכל בכפוף להחלטה ספציפית של הדירקטוריון בכל רבעון. בהתאם לאמור לעיל, שילמה החברה דיבידנד כדלקמן:

- בחודש אפריל 2022 – דיבידנד לרבעון הראשון לשנת 2022 בסך של 5 אג' למניה (כ-25.9 מיליון ש"ח)
- בחודש יוני 2022 – דיבידנד לרבעון השני לשנת 2022 בסך של 5 אג' למניה (כ-26 מיליון ש"ח).
- בחודש ספטמבר 2022 – דיבידנד לרבעון השלישי לשנת 2022 בסך של 5 אג' למניה (כ-27 מיליון ש"ח).

כמו כן, ביום 14 בנובמבר, לאחר מועד הדוח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון הרביעי לשנת 2022 בסך של 5 אג' למניה (כ-27 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש דצמבר 2022.

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 ותאגידיים בנקאיים הכוללות התניות פיננסיות כמקובל. למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח הקבוצה עומדת בהתניות אלה. לפרטים אודות ההתניות הפיננסיות להלוואות ראה ביאור 14 לדוחות השנתיים וביאורים 27(2) ו-27(3) להלן.

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

כמפורט בביאור 14(ד8) לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת הנפקת האג"ח (סדרה א') התחייבה החברה כי כל זמן שאגרות החוב טרם נפרעו במלואן היא תעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן:

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

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

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

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

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

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות.

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

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

ח. אישור חבילת תגמול מעודכנת למנכ"ל החברה

בהמשך לאמור בביאור 25. לדוחות השנתיים, בחודש אוגוסט 2022 אישרה האסיפה הכללית חבילת תגמול מעודכנת למנכ"ל החברה, לאחר אישורה בועדת התגמול ובדירקטוריון החברה בחודש יוני 2022. בהתאם, החל מיום 1 ביולי 2022, תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה עודכנו בהתאם לעיקרים המפורטים להלן:

רכיב משתנה		רכיב קבוע	תקופת ההסכם
תגמול הוני ⁵	מענק שנתי		
<p>1. הוסר רכיב התגמול ההוני לטווח הבינוני בשווי של 3 חודשי עלות שכר. הענקת גמול הוני ארוך טווח חדש, בסך כולל של 3,000 אלפי ש"ח לשנה (המשקף 20 חודשי עלות שכר) ובסך כולל של 18,000 אלפי ש"ח למשך 6 שנים, הניתנת למימוש בשלוש מנות שיבשילו מדי שנה החל משנת 2026 ויהיו כפופות לחסימה למשך 6 שנים (עד ליום 25 ביוני 2028).⁶</p>	<p>1. תקרת המענק השנתי המדיד נותרה ללא שינוי בשווי קבוע של 6 חודשי עלות שכר (כתלות בעמידה ביעדים).</p> <p>2. הוסר רכיב מענק שנתי בשיקול דעת למנכ"ל בשווי של עד 3 חודשי עלות שכר.</p>	<p>העלאת שכרו החודשי (ברוטו) של מנכ"ל החברה מ-108 אלפי ש"ח ל-120 אלפי ש"ח, צמוד.</p> <p>עלות שכר שנתית כוללת של כ-1.8 מיליון ש"ח כנגד עלות שנתית של כ-1.63 מיליון ש"ח.</p>	<p>תקופת הסכם ההעסקה של מר לוינגר תוארך לתקופה של 6 שנים, חלף 3 שנים במועד העדכון האחרון</p>

ט. הענקת אופציות לעובדים ולנושאי משרה

(1) ביום 12 במרץ 2014 אישר דירקטוריון החברה תכנית מסגרת אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה, בהתאם לעקרונות מדיניות התגמול של החברה, בהיקף של 42 מיליון כתבי אופציה כפי שהורחבה. לפרטים אודות כתבי אופציה בתוקף מתוך התכנית האמורה ראה ביאור 26 לדוחות השנתיים. כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש, למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (כפוף להתאמות) וביחס לניצעים שהינם עובדי ישראל, מוענקים במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה (להלן: "תכנית 2014").

⁶ יצויין כי ביחד עם התגמול ארוך הטווח שכבר אושר למנכ"ל החברה במסגרת חבילת התגמול ארוך הטווח לשנת 2019, סך התגמול ארוך הטווח לשנה, למשך 6 שנים, צפוי להסתכם לסך של כ-3,563 אלפי ש"ח

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

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

ביום 10 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של מנה שנתית של גמול הוני לשנת 2022 וגמול הוני חלף מענק במזומן לשנת 2021 מכח תכנית 2014 למנכ"ל, דירקטורים, נושאי משרה בחברה ועובדי החברה בישראל, פולין וארה"ב, כדלקמן:

גמול הוני למנכ"ל החברה	גמול הוני לנושאי משרה (*)	גמול הוני לעובדים	
376,280	575,738	1,655,388	כמות אופציות
254,243	282,807	179,927	מתוכן אופציות חלף מענק במזומן שהואצו באופן מלא
1	8	82	מספר מקבלים
14.1	14.1	14.1	מחיר מניה (בש"ח)
15.228	15.228	15.228	מחיר מימוש (בש"ח) (**)
3.34	3.18	3.18	שווי הוגן לכתב אופציה
38%	38%	38%	תנודתיות 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
0.33%	0.29%	0.29%	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 משפטית, סמנכ"ל פיתוח עסקי וסמנכ"ל פעילות ישראל.
 (**) מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על פי הגבוה מבין (א) הממוצע המשוקלל 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 (להלן: "חלופה ב").

השווי ההוגן נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (Black and Scholes). שוויין הכלכלי הכולל של כל האופציות מסתכם לסך של כ-8,358 אלפי ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 2,322 אלפי ש"ח ייזקפו מיידית לרווח והפסד (בשל הענקתם חלף מענק כספי במזומן) ויתרת 6,036 אלפי ש"ח צפויים להיות מופחתים על פני 24 חודשים בקו ישר.

(2) ביום 26 ביוני 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 34,761 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 2014 ובמסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה.
 מחיר מימוש יהיה בהתאם לתנאי תכנית 2014 (חלופה ב') ויעמוד על 11.578 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 2.87 ש"ח.

(3) ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 60,576 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).
 מחיר מימוש יהיה בהתאם לתנאי תכנית 2014 (חלופה ב') ויעמוד על 13.986 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.27 ש"ח.

(4) בחודש ביוני 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאמץ מתווה לתגמול ארוך טווח למנכ"ל החברה ומנהלים בכירים נוספים בחברה ובחברות בנות של החברה (לרבות 3 נושאי משרה בחברה), אשר אושרה גם באסיפה הכללית בחודש אוגוסט 2022 כחלק ממדיניות התגמול המעודכנת של החברה ובמסגרת חבילת התגמול

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

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

למנכ"ל החברה ("תכנית 2022"). במסגרת זו, הוקצו למנכ"ל החברה 10,000,000 כתבי אופציה מכוח תכנית 2022 בשווי של 18 מיליון ש"ח ("כתבי האופציה מנכ"ל"); ובנוסף הוקצו 4,466,667 כתבי אופציות של החברה ל-4 נושאי משרה נוספים שהינם עובדי החברה, ל-2 עובדי חברה נוספים ולנותן שירותים של החברה בפולין בשווי כלכלי כולל של כ-8 מיליון ש"ח.

כתבי האופציה הוקצו על פי תנאי תכנית 2022 שהינה תכנית אופציות ייעודית שאושרה בדירקטוריון החברה לצורך הענקת כתבי האופציה הנ"ל. כתבי האופציה כאמור הינם כתבי אופציה לא סחירים, אשר על פי כל אחד מהם יהיו זכאים הניצעים לרכוש מהחברה בהקצאה מניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (כפוף להתאמות). כתבי האופציה, הוקצו במסלול הוני (עם נאמן) על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. ההקצאה במסגרת תגמול ארוך טווח.

בנוסף, בחודש אוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה להקצות 3,466,667 אופציות במסגרת המתווה לתגמול ארוך טווח למנהלים בכירים בחברה שהנם תושבי ארה"ב. להלן תנאי כתבי האופציה:

תוכנית ארוכת טווח לניצעים ובפולין	תוכנית ארוכת טווח לניצעים בישראל בארה"ב	
14,466,667	3,466,667	כמות אופציות
8	3	מספר מקבלים
10.72	12.95	מחיר מניה (בש"ח)
17.68	17.68	מחיר מימוש (בש"ח)
21.44	21.44	מחיר יעד (בש"ח)
מנה ראשונה: 1.62, מנה שנייה: 1.77, מנה שלישית: 2.01	מנה ראשונה: 2.71, מנה שנייה: 3.48, מנה שלישית: 2.97	שווי הוגן לכתב אופציה
32.37%	35.39%	תנודתיות צפויה
6	6	אורך חיי האופציה (בשנים)
14 יום מסיום תקופת החסימה בתום השנה השלישית ממועד החלטת הדירקטוריון	14 יום מסיום תקופת החסימה בתום השנה השלישית ממועד החלטת הדירקטוריון	מועד מימוש אחרון
2.53%	2.3%	שיעור ריבית חסרת סיכון
-	-	שיעור דיבידנדים צפוי

השווי ההוגן של כתבי ההקצאה ארוכת הטווח חושב בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי משרד רואי החשבון KPMG סומך חייקין. הערכת השווי בוצעה תוך שימוש בסימולציית מונטה קרלו (Monte Carlo) אשר הינה שיטה כמותית לשערך אופציות.

י. מסגרות אשראי

לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-372 מיליון ש"ח, מתוך זה סך של 26 מיליון דולר (כ-92 מיליון ש"ח) מתאגיד בנקאי בארה"ב. מתוכן מנוצלות סך של כ-202 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות השנתיים.

יא. הלוואה למנכ"ל החברה

בהתאם לאישור האסיפה הכללית מחודש מאי 2019, ביום 31 למרץ 2021 העמידה החברה למנכ"ל החברה, הלוואה לצורך תשלום חבות המס בגין מימוש המנה השנייה של כתבי האופציה - תגמול ארוך טווח משנת 2016, בסך של כ-13 מיליון ש"ח. בהתאם לאישור האסיפה, ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 3.26% (לפי סעיף 3ט' לפקודת מס הכנסה). בחודש מאי 2022, ההלוואה נפרעה במלואה.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 בספטמבר 2022**

(בלתי מבוקרים)

לכבוד

בעלי המניות של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

רח' ז'בוטינסקי 2

רמת גן

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2022, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 14 בנובמבר, 2022

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

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

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ellat@deloitte.co.il

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

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

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

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
297,173	69,335	333,605
111	231	1,614
2,800	2,476	1,527
96,966	70,523	35,164
397,050	142,565	371,910
-	305	-
2,498	2,571	2,281
5,932	5,915	6,011
9,883	10,270	8,724
8,254	7,964	9,268
2,410,581	2,376,831	3,053,888
80,470	33,383	171,845
2,517,618	2,437,239	3,252,017
2,914,668	2,579,804	3,623,927
74,871	47,498	74,871
1,406	1,406	1,406
3,733	5,272	4,919
12,131	9,916	93,302
92,141	64,092	174,498
89,161	89,161	91,276
1,500	1,500	-
-	-	18,438
594,217	376,589	520,148
514,607	456,931	521,602
9,006	9,368	7,866
429	387	429
2,115	1,582	1,601
100,529	76,946	87,315
1,311,564	1,012,464	1,248,675
4,882	4,875	5,479
1,406,435	1,398,428	2,041,868
99,646	99,945	153,407
1,510,963	1,503,248	2,200,754
2,914,668	2,579,804	3,623,927

נכסים
נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
 חייבים חברות מוחזקות
 חייבים ויתרות חובה
סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
 פיקדון משועבד
 מערכות לייצור חשמל מחוברות
 מערכות בהקמה ומלאי
 נכס בגין זכות שימוש
 רכוש קבוע
 השקעה בחברות מוחזקות
 חייבים אחרים
סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים
התחייבויות והון
התחייבויות שוטפות
 חלויות שוטפות בגין אג"ח
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 ספקים ונותני שירותים
 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

14 נובמבר 2022

טניה פרידמן מ"מ סמנכ"ל כספים	אסא לוינגר מנהל כללי	נתן חץ יו"ר הדירקטוריון	תאריך החתימה על המידע הכספי (נפרד) ביניים
--	--------------------------------	-----------------------------------	--

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

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

ליום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				
מבוקר (בלתי מבוקר)				
928	276	273	766	758
2,833	611	1,201	2,011	3,071
3,761	887	1,474	2,777	3,829
מבוקר (בלתי מבוקר)				
6,872	1,900	2,703	5,067	7,725
96	51	66	88	252
15,796	2,834	6,837	10,043	15,689
14,150	3,083	4,521	9,834	14,894
36,914	7,868	14,127	25,032	38,560
(33,153)	(6,981)	(12,653)	(22,255)	(34,731)
12,363	-	-	12,363	18,098
(3,633)	(914)	(1,079)	(2,716)	(3,107)
(24,423)	(7,895)	(13,732)	(12,608)	(19,740)
58,512	15,310	32,536	43,555	78,059
(22,536)	(6,251)	(6,261)	(16,344)	(20,394)
35,976	9,059	26,275	27,211	57,665
11,553	1,164	12,543	14,603	37,925
81,868	17,939	39,834	53,374	100,159
93,421	19,103	52,377	67,977	138,084
(14,102)	(4,384)	(4,062)	(11,458)	(6,979)
79,319	14,719	48,315	56,519	131,105
0.163	0.030	0.086	0.116	0.251
0.161	0.030	0.085	0.115	0.246
486,454	487,264	561,454	485,954	523,275
493,728	491,511	594,162	493,057	557,593
(143,367)	(69,466)	(61,253)	(53,505)	76,787
103,306	34,925	28,069	36,387	(72,043)
(32,102)	(40,877)	(27,987)	(54,499)	(23,386)
(1,937)	-	2,856	-	(45,108)
5,219	(60,699)	(10,000)	(15,098)	67,355

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות תפעול ואחרות, נטו

הוצאות

אחזקת מערכות
הוצאות ייזום
שכר ונלוות
מנהלה, מטה ואחרות

רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות

רווח הון
פחת והפחתות

רווח (הפסד) לפני מימון ומסים

הכנסות מימון
הוצאות מימון

הכנסות מימון, נטו

רווח לאחר מימון, נטו

חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

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

בסיסי

מדולל

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב

הרווח למניה (אלפי מניות):

בסיסי

מדולל

פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח

הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ

רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור

השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס

חלק החברה בתנועה בקרן הון מגידור תזרים מזומנים

רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים – ערך זמן, נטו

ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה המיוחס

לבעלים של החברה

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

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

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				
מבוקר	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
79,319	14,719	48,315	56,519	131,105
(113,757)	(26,554)	(65,216)	(86,608)	(176,301)
(34,438)	(11,835)	(16,901)	(30,089)	(45,196)
(4,806)	172	4,636	(1,324)	6,635
(39,244)	(11,663)	(12,265)	(31,413)	(38,561)
(787)	(72)	(21)	(754)	(405)
7,805	-	-	7,805	25,360
-	-	-	-	(74,102)
(3,757)	(575)	(546)	(2,940)	(2,665)
(13,247)	-	-	(13,247)	13,730
46,743	13,647	13,913	19,381	49,725
(563,439)	(243,981)	(169,868)	(492,547)	(476,559)
-	-	-	-	326
(526,682)	(230,981)	(156,522)	(482,302)	(464,590)
9,665	321	13,871	5,275	28,073
-	-	339,150	-	673,745
312,963	-	-	-	-
(2,006)	-	-	-	-
(1,447)	(362)	(374)	(1,085)	(1,140)
-	-	(37,247)	-	(74,489)
(10,161)	-	-	-	-
(87,712)	(24,365)	(27,385)	(63,305)	(79,388)
221,302	(24,406)	280,355	(59,115)	539,141
(344,624)	(267,050)	111,568	(572,830)	35,990
641,889	336,465	222,063	641,889	297,173
(92)	(80)	(26)	276	442
297,173	69,335	333,605	69,335	333,605

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

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל

תמורה ממכירת שותפות מאוחדת

מקדמות לספקי רכוש קבוע

השקעה ברכוש קבוע אחר

החזר (מתן) הלוואה

סילוק מכשירים פיננסיים

השקעה בשותפויות וחברות מוחזקות

תמורה ממימוש מערכות בהקמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות

תמורה מהנפקת מניות

הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה

עלויות הנפקת אגרות חוב

פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה

פרעון קרן בגין אגרת חוב

רכישת אופציית CAP

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת תנודות שער חליפין על מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
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 2021 (להלן "דוחות כספיים נפרדים שנתיים") וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022.

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 2021.

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

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 1ג 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.

14 בנובמבר, 2022

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 14 בנובמבר 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 14 בנובמבר 2022 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 לתקופה של תשעה 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

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

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

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

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

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

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

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il