

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

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





אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח דירקטוריון</u>
50	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
51	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
54	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
55	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
56	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
61	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
64	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
87	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 (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 2024 ("תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח", בהתאמה). המידע המפורט בדוח זה מהווה גם עדכון בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "התקנות") ומידע נוסף נכון לתאריך 17 בנובמבר 2024 ("תאריך אישור הדוח").

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

דוח הדירקטוריון והעדכונים בו נערכו בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 שפורסם ביום 6 במרץ 2024, (אסמכתא מספר: 2024-01-022716) ("הדוח השנתי"), לרבות חלקים א' ו-ג' לדוח השנתי - דוחות כספיים ("הדוחות הכספיים שנתיים").

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

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

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות ושותפויות בשליטתה המלאה² (להלן יחדיו: "הקבוצה"), בייזום, פיתוח, מימון, הקמה, ניהול והפעלה של מתקנים לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, אגירה ומכירת חשמל המיוצר במתקנים אלו מתוך כוונה להחזיק בהם לטווח ארוך.

במסגרת פעילותה הכוללת של החברה בישראל, ארה"ב ופולין, ההספק הכולל של מערכותיה בתחום הפוטו-וולטאי ואנרגיית הרוח מסתכם לתאריך אישור הדוח לסך של כ-1.3GW ו-102MWh (אגירה) פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-752MW וכ-292MWh (אגירה) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-467MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-5.8GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-10.4GW³.

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 לתאריך אישור הדוח אלוני חץ הנה חברה ללא גרעין שליטה.

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

³ 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:⁴

2.1 תוצאות לתקופת הדוח:* הכנסות החברה לתקופת הדוח הסתכמו בכ-664 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-33% לעומת הכנסות של כ-501 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה ברבעון השלישי הסתכמו בכ-216 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-38% לעומת הכנסות של כ-157 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, זאת בעיקר לאור גידול בהספק צבר הפרויקטים בהפעלה מסחרית.

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכם בכ-454 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-26% לעומת EBITDA של כ-359 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ה-EBITDA לרבעון השלישי הסתכם בכ-131 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-25% לעומת EBITDA של כ-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-228 מיליון ש"ח, צמיחה של כ-18% לעומת רווח נקי של כ-193 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן ניתוח EBITDA פרויקטאלי המשמש את החברה לחישוב תוצאות הפעילות ובהלימה לנתוני התחזית כמפורט בסעיף 4.2 להלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2023	2023	2024	
אלפי ש"ח					
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
479,541	105,144	130,940	358,777	453,853	EBITDA חשבוני*
(20,185)	(5,136)	(5,719)	(15,048)	(19,756)	הוצאות חכירה (IFRS 16)
16,881	1,027	14,383	7,124	31,846	הוצאות ייזום
	(858)	(6,832)	(858)	(18,804)	הכנסות/הוצאות אחרות
91,564	23,109	39,327	68,089	94,972	הוצאות הנהלה וכלליות
567,801	123,286	172,099	418,084	541,751	EBITDA פרויקטאלי

* הניתוח ההשוואתי בסעיף זה ביחס לתוצאות אל מול התקופה המקבילה אשתקד הינו ניתוח כלכלי. נתוני ההשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מגלמים רק את החלק היחסי בגין רבעונים 1-3 של הפיצוי המלא שהתקבל ברבעון 1 2023 בגין ביטול עסקאות אקדמה בפולין (UNWINDING). לפרטים נוספים לגבי תיקון עסקאות אקדמה בפולין (UNWINDING), ראה ביאור 10(ב)(3)(4) ו-1(ג) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לניתוח תוצאות הרבעון ביחס לרבעון אשתקד, ראה סעיף 4.5 להלן. לפרטים נוספים אודות תוצאות הפעילות ראה סעיפים 4.5 ו-4.6 להלן.

2.2 תחזית לשנת 2024:

- i. **הכנסות** - החברה עדכנה את הערכותיה ביחס להיקף ההכנסות לשנת 2024 לסך של כ-890 מיליון ש"ח (חלף טווח הכנסות של 920-1,020 מיליון ש"ח). עדכון תחזית ההכנסות נובע מעוצמת רוח נמוכה ומחירי תעודות ירוקות נמוכים ביחס לצפי המחירים בפולין. יצויין כי החברה אינה מוכרת את התעודות ומחזיקה מלאים בשל ציפיית החברה שמחירי התעודות הירוקות יעלו בעתיד. לפרטים נוספים אודות החלטת הרגולטור בפולין מאוגוסט 2024 לקבוע את חובת רכישת התעודות הירוקות בשיעור נמוך מהצפוי לשנת 2025 ראה סעיף 6.3 להלן.
- ii. **EBITDA הפרויקטאלי** - החברה מעריכה כי ה-EBITDA הפרויקטאלי לשנת 2024 יעמוד על כ-750 מיליון ש"ח (חלף טווח של 760-840 מיליון ש"ח).
- iii. **FFO פרויקטאלי** - החברה מעריכה כי ה-FFO הפרויקטאלי לשנת 2024 יעמוד על כ-550 מיליון ש"ח (חלף טווח של 570-640). יצויין כי תחזית ה-FFO כוללת סכום של כ-13 מיליון ש"ח תשלומי ריבית בגין ההלוואה אשר נלקחה במסגרת עסקת מימון חוות הרוח Ilawa-1+2 Banie והושלמה בחודש אוגוסט 2024 ולא הייתה חלק מהתחזית.

לפרטים נוספים אודות עדכון התחזית לשנת 2024 לרבות עדכון תחזית ההספק המותקן לסוף שנת 2024 עליו דיווחה החברה בחודש אוגוסט 2024, ראה סעיף 4.2 להלן.

⁴ מידע הנכלל בסעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד ככל שמדובר במידע אודות פעילות עתידית, הערכות, תחזיות ואומדנים.

2.3 הגדלת צבר הפרויקטים של החברה :

i. **משא ומתן לרכישת צבר פרויקטים בארה"ב בהספק של כ-850MWp בתוספת אגירה בהיקף של כ-1GWh**

בהמשך להודעת החברה על חתימת מזכר הבנות בחודש אפריל 2024 לרכישת צבר הפרויקטים הנ"ל, החברה מעדכנת כי לאור התמשכות המשא ומתן להגעה להסכמים מחייבים להשלמת העסקה וממצאי בדיקת הנאותות אודות השפעת התמשכות לוחות הזמנים על טיב הפרויקטים, החברה בוחנת מחדש את עסקת הרכישה במתווה המוצע.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 14 באפריל 2024 (אסמכתא 2024-01-042342), אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה, כפי שעודכן בביאור 7 לדוחות הכספיים.

ii. **רכישת פרויקט באוהיו- במהלך הרבעון השלישי החברה רכשה פרויקט פוטו-וולטאי בהספק של 150MWp הממוקם באוהיו בעלות כוללת של כ-19 מיליון דולר. להערכת החברה תחילת ההקמה צפויה במחצית השנייה של 2025. יצויין כי מדינת אוהיו בה ממוקם הפרויקט הינה תחת רשת PJM בה ממוקדת פעילות החברה בארה"ב ורכישת הפרויקט הינה בהלימה לאסטרטגיית החברה בשוק האמריקאי ולמומחיות אשר צברה באזור פעילות זה עד כה.**

iii. **משא ומתן לרכישת פרויקט בהספק של כ-290MWp- החברה נמצאת במשא ומתן לרכישת פרויקט פוטו-וולטאי בהספק של כ-290MWp בוורגיניה. הפרויקט ממוקם בסמוך לפרויקט קיים בבעלות החברה, עובדה אשר צפויה להביא לניצול יתרון לגודל מבחינת עלויות הקמה ולשיפור התשואה בגינם.**

iv. **משאים ומתנים לרכישות נוספות- נכון למועד פרסום הדוח, החברה מצויה במספר משאים ומתנים לרכישת פרויקטים נוספים בייזום בארה"ב בהספק משמעותי ברשת PJM. שוק המיזוגים והרכישות בשווקים בהם פועלת החברה בארה"ב עבר שינוי בשנתיים האחרונות לאור עליית שיעורי הריבית, אתגרים בשרשרת האספקה ואתגרי חיבור לרשת. גורמים אלו הביאו יזמים להיתקל בקשיים בחיבור פרויקטים שקידמו במהלך השנים האחרונות. להערכת החברה, מערך שיתופי הפעולה האסטרטגיים שלה, יכולות מוכחות בחיבור פרויקטים תוך התמודדות עם אתגרי השוק ויכולותיה ההוניות, ממצבות אותה בעמדה מיטבית לרכישת פרויקטים המוכנים להקמה בטווח קצר.**

2.4 עסקאות מימון:

i. **חתימה על עסקת מימון חוות הרוח Banie 1+2 ו-Ilawa בהספק כולל של 119MW: בתקופת הדו"ח השלימה החברה עסקה לקבלת מימון בסך כולל של 830 מיליון זלוטי (כ-780 מיליון ש"ח) בגין חוות הרוח Banie 1+2 ו-Ilawa בהספק כולל של 119MW. תקופת ההלוואה היא כ-11.5 שנים ובריבית 2.2%-1.8% Wibor.**

סכום המימון שימש את החברה לפירעון הלוואה לטווח קצר בסך של כ-300 מיליון זלוטי והיתרה להחזר הון עצמי שהושקע בשלושת חוות הרוח.

עם השלמת עסקת המימון והחזר הון עצמי שהושקע בפרויקט, ממועד הקמת שלושת חוות הרוח נשוא עסקת המימון, תזרים המזומנים המצטבר (כולל מימון חיצוני) שהתקבל מהפרויקט הינו בסך של כ-2.25 מיליון זלוטי, אל מול היקף השקעה כולל של כ-795 מיליון זלוטי.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 11 באוגוסט 2024 (אסמכתא 2024-01-085615) ומיום 29 בספטמבר 2024 (אסמכתא 2024-01-606563) אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

ii. **משא ומתן לעסקאות מימון בארה"ב: החברה מצויה במשא ומתן לקבלת מימון לפרויקטים אשר היא צפויה להקים בשנה הקרובה, המהווים את צבר הפרויקטים E4 ו-E5. במטרה למקסם את תנאי המימון, החליטה החברה לפצל את העמדת המימון לשתי עסקאות נפרדות כדלקמן: **צבר E4** – עסקת מימון הכוללת הלוואת גישור, הלוואת Back Leverage והשקעת שותף מס – ITC, בהיקף כולל של עד 340 מיליון דולר להקמת 5 פרויקטים בהספק כולל של כ-210MWp. להערכת החברה, עסקת המימון צפויה להחתם בשבועות הקרובים. סכום המימון צפוי לשמש את החברה להחזר ההון העצמי שהושקע עד כה בפרויקטים אלו.**

צבר E5 – עסקת מימון הכוללת הלוואת גישור, הלוואת Back Leverage והשקעת שותף מס – ITC, בהיקף כולל של כ- 400 מיליון דולר עבור 4 פרויקטים בהספק של כ- 236MWp אשר לתאריך אישור הדוח מצויה בשלבים ראשוניים.

2.5 שיתופי פעולה אסטרטגיים-

i. חתימת הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת גוגל – בחודש מאי 2024, התקשרה החברה עם חברת גוגל העולמית, בהסכם ליצירת שיתוף פעולה אסטרטגי ביחס לפעילותה העתידית של החברה בארה"ב. במסגרת שיתוף הפעולה האסטרטגי, תמכור חברת הבת לגוגל את החשמל והתעודות הירוקות שיוצרו בפרויקטים עתידיים של החברה בארה"ב בהספק של לפחות 1.5GWp. מכירת החשמל תעשה במחיר מותאם שוק עם מנגנון הבטחת מחיר מינימאלי, והתעודות הירוקות במחיר שסוכם בין הצדדים מראש. בנוסף, גוגל תעמיד את השקעת שותף המס בפרויקטים נשוא ההתקשרות. כמו כן, במהלך הרבעון ה-3, נחתמו שני הסכמים ראשוניים למכירת חשמל במסגרת שיתוף פעולה זה, ביחס לפרויקטים בהקמה בארה"ב בהספק של 142MWp.

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 30 במאי 2024 (אסמכתא: 2024-01-054703)

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

החברה רואה ערך אסטרטגי במעריך שיתופי הפעולה ארוכי הטווח שיצרה עם גורמים מובילים בעולם לרכישת חשמל, אספקת ציוד, השקעת שותפי המס וקבלת מימון פרויקטאלי. שיתופי פעולה אלה מהווים לחברה פלטפורמה להמשך צמיחה המואצת, תומכים בעמידתה של החברה בתכניות העבודה ארוכות הטווח שלה ומחזקים את מיצובה של החברה כחברה מובילה בתחומה בטריטוריות שבהן החברה פועלת.

2.6 פעילות החברה בתחום האגירה: במסגרת פעילותה בתחום האגירה, ממשיכה החברה לקדם פרויקטים ושיתופי פעולה בשלוש הטריטוריות בהן היא פועלת. בישראל, החברה חיברה עד כה 2 פרויקטים של PV+אגירה בהספק של כ- 26MWp+102MWh ונמצאת בעיצומן של העבודות לחיבור יתרת הפרויקטים המיועדים לאספקת חשמל במסגרת אסדרת שוק תחת ההסכם עם אלקטרה פאוור. כמו כן, החברה פועלת להגדלת צבר ייזום האגירה שברשותה ע"י ניצול תשתית הנכסים הקיימים שלה. בפולין, החברה נמצאת ערב תחילת ההקמה של פרויקט אגירה stand alone ראשון בהספק של 48MWh. בנוסף, החברה פועלת להגדלת אישורי החיבור למתקני אגירה לרשת החשמל הפולנית, במטרה להגדיל את צבר ייזום האגירה שברשותה.

לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם אלקטרה פאוור ראה סעיף 7.1 (ב') לחלק א' לדוח השנתי 2023 – תיאור עסקי התאגיד, וביאור 10(ב1) לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום האגירה בפולין ראה ביאור 10(ב3)(2) לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

2.7 עבודות הקמה וחיבור פרויקטים: החברה נמצאת בעיצומן של עבודות להקמה של פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בהספק כולל של 411MWp ופרויקטי אגירה בהיקף של כ-292MWh. בישראל, החברה השלימה בתקופת הדוח את הקמתם של פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בצירוף אגירה בהספק של 26MWp+102MWh, אשר מצויים בהפעלה מסחרית. הפרויקטים צפויים להגיע להפעלה מסחרית במהלך שנת 2025 ולהביא לגידול של כ-30% בהספק הפרויקטים הסולארים בהפעלה מסחרית ושל פי 9 בהיקף הפרויקטים המחוברים באגירה שבעלות החברה. לפרטים נוספים אודות פרויקט אר"ן להקמת חוות רוח ראה סעיף 6.2.1 להלן.

2.8 ארועים נוספים לתקופת הדוח:

i. מגמות ביקוש והיצע בשוק בארה"ב: נמשכת המגמה לעליה משמעותית בביקוש לחשמל בשוק החשמל האמריקאי אשר מחזקת את ההערכות להמשך עליית מחירי החשמל בארה"ב ואת הצורך של מנהלי רשת החשמל לבצע השקעות ולהגדיל את היתירות ברשת. בהתאם לכך, בחודש יולי 2024 פורסמו תוצאות מכרז זמינות ברשת PJM בהם נקבעו מחירי זמינות גבוהים באופן משמעותי (מעל לפי 10

ביחס למכרזי העבר. החברה מעריכה, כי תוצאות המכרז צפויות להניב תוספת הכנסות לפעילות בארה"ב של 8-10 מיליון דולר בתקופה שבין 1/6/2025-31/5/2026 ביחס לפרויקטים קיימים בהפעלה מסחרית בארה"ב (E3, VA1, VA2), ולהגדיל את הרווחיות בפרויקטים עתידיים.

ii. **השלמת עסקת מימון והשקעת שותף מס בגין צבר פרויקטים E3 (ורגי'ניה 3 ו-PA1):** בחודש אפריל 2024, הושלמה עסקת המימון והשקעת שותף המס בגין צבר הפרויקטים E3 בהספק של 412MWp, בסך כולל של כ- 530 מיליון דולר ארה"ב. לתאריך אישור הדוח, החברה מעריכה כי הנה זכאית לקבל סך נוסף של עד 95 מיליון דולר בגין מימוש הטבת מס בגין שימוש בציוד מקומי בכפוף לפרסום התקנות המחייבות לעניין זה ואישור שותפי המס (לרבות אישור לתיקון דוחות המס של הפרויקטים לשנת 2023). יצויין כי ביחס לסך של כ- 70 מיליון דולר מתוך סכום זה לחברה חוות דעת משפטית ואישור לכיסוי ביטוחי התומכים בזכאותה לקבלת הטבת המס בגין שימוש בציוד מקומי.

לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 7 באפריל 2024 (אסמכתא 033544-01-2024), אשר מובא בזאת במלואו על דרך ההפניה וכן ביאור 7 לדוחות הכספיים.

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

iv. **רכישת זכויות שותף מיעוט בפעילות ישראל במסגרת המיזם המשותף:** בחודש אפריל 2024, השלימה החברה את רכישתן של זכויות המיעוט של חברה יזמית עימה הקימה החברה את המיזם המשותף בישראל, תמורת סך כולל של כ- 42 מיליון ש"ח (לרבות דמי ייזום). עם רכישת זכויות המיעוט, החברה מחזיקה במלוא הבעלות 100% בזכויות בפרויקטים בבעלותה בכל 3 הטריטוריות בהן היא פועלת⁵. לפרטים נוספים אודות רכישת זכויות שותף המיעוט ראו סעיף 7(א)1 לדוחות הכספיים.

התייחסות למידע צופה פני עתיד

יובהר כי האמור בדוח דירקטוריון זה, בסעיף 2 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 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("מידע צופה פני עתיד").

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

דיבידנד 3.

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

בהתאם למדיניות שאומצה ובהתאם להחלטת הדירקטוריון אודות הדיבידנד שיחולק בשנת 2024, הכריזה החברה, על חלוקת דיבידנד בסך של 10 אג' למניה בגין כל אחד מהרבעון הראשון השני והשלישי לשנת 2024, אשר שולמו בחודש אפריל, יוני ואוגוסט 2024 בהתאמה. בנוסף, בחודש אפריל שולם דיבידנד חד פעמי בגין תוצאות שנת 2023 בסך של 20 אג' למניה.

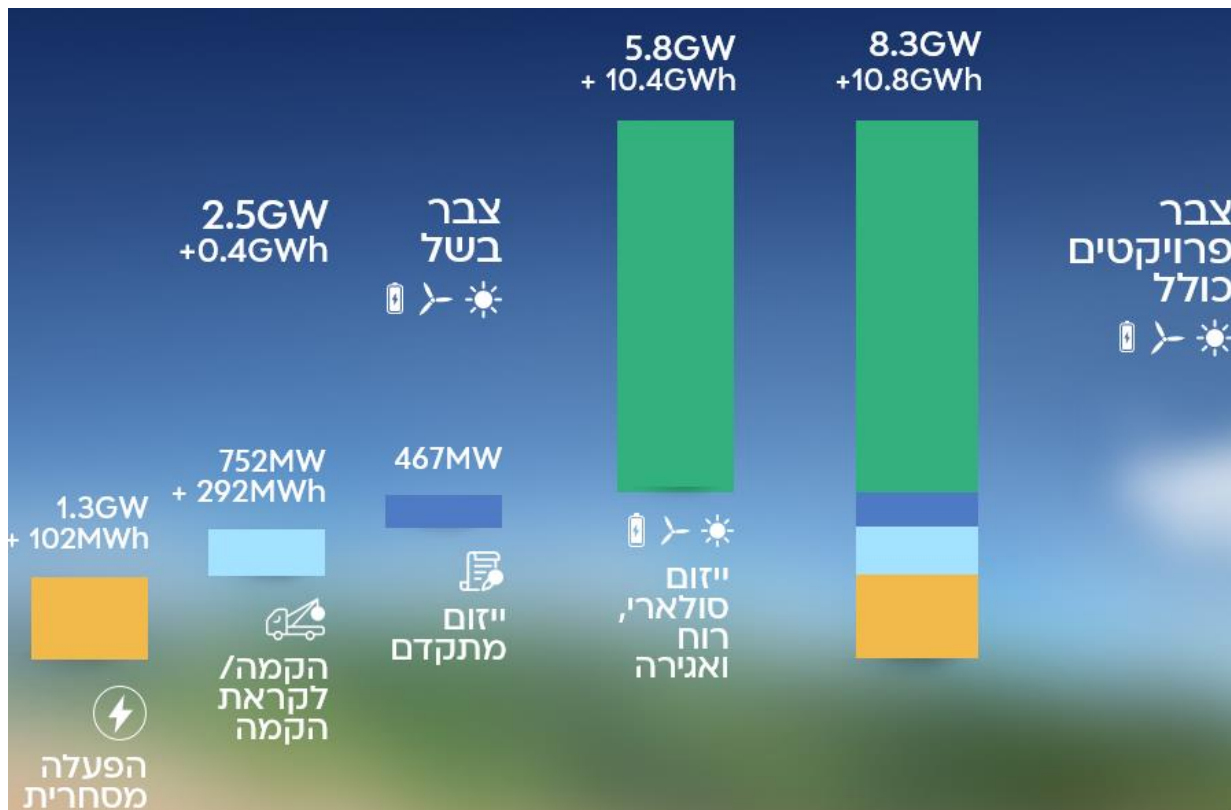
כמו כן, ביום 17 בנובמבר 2024, לאחר מועד הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בגין הרבעון הרביעי לשנת 2024 בסך של 10 אג' למניה (כ-55 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש דצמבר 2024.

⁵ למעט אחזקות יישובים בישראל כנדרש בהתאם להוראות רשות מקרקעי ישראל ולמעט שותף מיעוט בפרויקט אר"ן

לפרטים נוספים אודות חלוקת דיבידנד שבצעה החברה בשנת 2023 ראה ביאור 17. לדוחות הכספיים.

4. נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:

להלן מצבת הפרויקטים של החברה, נכון לתאריך אישור הדוח:



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

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

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

הנתונים המוצגים בטבלאות הינם במיליוני ש"ח (למעט אם צוין אחרת) והתוצאות המוצגות בטבלאות הינן ללא השפעת תקן IFRS 16 וללא השפעת התיקון לתקן IAS 23 כמפורט בביאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים.

פרויקטים בהפעלה מסחרית

פרויקטים שהקמתם הושלמה והחשמל המיוצר בהם מוזרם לרשת החשמל הרלוונטית:

חלק החברה	תוצאות חזויות לשנת פעילות מלאה ב-2024 (במיליוני ש"ח)				תוצאות הפרוייקט לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (במיליוני ש"ח)				מסגרת מימון פרוייקטלי	עלות הקמה מקורית	מקור הכנסות	הספק (MW)	טכנולוגיה	מדינה
	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרוייקטלי	רווח גולמי	הכנסות	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב	FFO פרוייקטלי	רווח גולמי	הכנסות						
100%	35-39	92-98	115-123	150-160	26	80	97	125	1,195	1,200	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד לתקופה של 20-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית.	330MWp	פוטו-וולטאי	ישראל (1)
100%	285-295	395-405	445-465	515-535	274	291	323	374	1,556	1,579	חשמל - מכירה בבורסת החשמל או בהסכמי קיבוע מחיר. תעודות ירוקות - מכירה בבורסה או בהסכמי קיבוע מחיר.	301MW	רוח	פולין (2,3,10)
100%	4	4	4	4	3	3	3	3	-	34	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) ו/או מחיר מכרז צמוד מדד.	13MWp	פוטו-וולטאי	פולין (4)
100%	10-12	26-30	43-47	54-59	11	21	35	43	312	569	חשמל - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור ל-6 ול-12 שנים. תעודות ירוקות - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים.	224MWp	פוטו-וולטאי	ארה"ב - צבר E1 ו-E2 (פרוייקטים וירגיניה 1-1 (2,5,6,7))
100%	30-36	61-66	118-124	140-150	25	45	82	97	1,110	1,333	חשמל - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים, או מכירה לחברת חשמל במחיר שוק במקביל לעסקת גידור ל-6 ול-12 שנים. תעודות ירוקות - מכירה במחיר קבוע לתקופה של 12-15 שנים.	412MWp	פוטו-וולטאי	ארה"ב - צבר E3 (פרוייקטים וירגיניה 3 ופנסילבניה) (5,7,8,9)
	364-386	578-603	725-763	863-908	339	440	541	643	4,172	4,716		1,280		סה"כ פרוייקטים בהפעלה מסחרית

(1) המידע לעיל כולל פרויקט בהספק של 9MW מהליך תחרותי 4 שהקמתו הושלמה, והוא חובר לרשת אך ללא הזרמת חשמל בפועל.
 (2) חוות הרוח 3 Banie ו-Sepopol זכו במכרזים לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 290-310 זלוטי ל-1MWh) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-65% מצפי ייצור החשמל בכל אחת מחוות הרוח. (לעניין כניסתה של החברה לאסדרת המכרזים, ראה ביאור 1ב(ד)(3) לדוחות הכספיים השנתיים)

- (3) חוות הרוח Banie שלב 4 זכתה במכרז לתעריף מובטח צמוד מדד (נכון למועד הדוח 320-330 זלוטי ל-1MW) למשך 15 שנים, ביחס לתפוקת חשמל בשיעור ממוצע של כ-80% מצפי ייצור החשמל. לחברה האפשרות לבחור שלא להיכנס לאסדרת המכרז ולוותר על התעריף המובטח עד לחודש פברואר 2025.
- (4) לתאריך אישור הדוח, פרויקט Lubanowo ממתין לקבלת רישיון ייצור קבוע. בהתאם, הוצאות הפרויקט בתקופת הבדיקות הוונו לעלות המערכת.
- (5) בהסכם מול שותף המס בארה"ב (לפרטים נוספים ראה ב10ב)2ב) לדוחות הכספיים השנתיים) נקבע בין היתר שיעור חלוקת המזומנים בין החברה לשותף המס לתקופה של כ-5 שנים, לאחר 95% מהתזרים צפוי לשמש את החברה. בטבלה לעיל, חלק החברה בתזרים הנקי מוצג נטו לאחר תשלום חלקו של שותף המס.
- (6) בפרויקטים וירגינייה 2, התחייבות שותף המס הינה בגין 5 מתוך 6 פרויקטים. בפרויקט השישי החברה מנצלת את הטבות המס בסך של כ-10 מיליון דולר לשימושיה העצמיים.
- (7) עלות ההקמה המקורית הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- (8) נתוני צבר E3 מבוססים על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 40%-50% בהתאם לחוק ה-IRA. יצויין כי בהשקעת שותף המס נכלל סך של 75 מיליון דולר ארה"ב שהחברה מעריכה שהיא זכאית לקבל בגין שימוש בציד מקומי, בהתבסס על אישורים ונוסח ההנחיות שפורסמו על ידי הרגולטור בארה"ב לתאריך אישור הדוח. קבלת סכום זה מותנית בקבלת אישור שותפי המס הקיימים לצורך כך. לחברה סך נוסף של עד 20 מיליון דולר ארה"ב שהיא עשויה לקבל בגין שימוש בציד מקומי בכפוף לתנאי התקנות המחייבות הסופיות לעניין זה וקבלת הסכמת שותפי המס. הנתונים שנכללו בתוצאות פרויקטים E3 לשנת 2024 הינם עבור שנת פעילות מלאה. ברבעון הראשון לשנת 2024, מרבית הפרויקטים של E3 פעלו במסגרת תקופת בדיקות. בהתאם, עד להפעלתם המסחרית, הוצאות המימון בגין ההלוואה הפרויקטאלית בתקופת הבדיקות הוונו לעלות המערכת. לפיכך ה-FFO בתקופת הבדיקות לא כולל הוצאות מימון בגין הפרויקט.
- (9) נתוני המימון, ה-FFO ותזרים הנקי עודכנו לאחר שבחודש אוגוסט 2024, חתמה החברה, באמצעות שני תאגידים ייעודיים בפולין בשליטתה המלאה של החברה, על הסכם לקבלת מימון בסך כולל של עד 830 מיליון זלוטי בגין חוות הרוח Banie 1+2 ו-Ilawa בהספק של 119MW, על בסיס Non-Recourse.
- (10) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי. הנתונים בפועל מבוססים על שערי החליפין בביאור ג.
- (11) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.

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

פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה

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

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מקור הכנסות	תעריף למכירת החשמל ל-1 KWh מיוצר (בש"ח)	עלות הקמה צפויה	מסגרת מימון פרויקטלי	מועד הפעלה מסחרית חזוי	עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות ראשונה מלאה				חלק החברה בפרויקט	
										הכנסות	רווח גולמי	FFO	תזרים נקי לאחר שירות חוב / תשלום חלק שותף המס בארה"ב		
ישראל	אר"ן (1)	רוח	104MW	מכירה לחברת חשמל בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-20 שנים ממועד ההפעלה המסחרית	0.303	650-750	עד-650	12 חודשים לאחר חידוש העבודות	540	93-101	77-83	58-62	30-34	0.805% חלק בתוצאות ובתזרים הנקי 100%	
	פרוייקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (8,9)	פוטו-וולטאי	111MWp כולל 346MWh אגירה	בהתאם להסכמי מכירת חשמל עם המספקים וכן מכירה ללקוח בתעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים ממועד ההפעלה המסחרית		580-620	עד-500	במהלך 2024-2025	478	62-67	50-54	27-31	13-15	100%	
	הליך תחרותי ראשון למערכות במתח עליון (7)	פוטו-וולטאי	87MWp	תעריף קבוע צמוד מדד, ל-23 שנים	0.162	240-280	עד-255	מחצית ראשונה, 2025	245	22-26	16-20	9-13	2-4	100%	
פולין	פרוייקט PV בפולין 30MW	פוטו-וולטאי	30MWp	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) /או מחיר מכרז צמוד מדד		80-95	טרם נקבע	מחצית שנייה, 2025	1	10-14	8-10	8-10	8-10	100%	
	Nowe Czarnowo	אגירה	48MWh אגירה	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע) /או מחיר מכרז צמוד מדד		55-75	טרם נקבע	מחצית שנייה, 2025	1	11-15	6-10	6-10	6-10	100%	
ארה"ב	צבר פרויקטים E4 (2,3,6,10)	פוטו-וולטאי	210MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל, צרכן סופי או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר מותאם שוק עם מנגנון הגנה של "מחיר רצפה" תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר שסוכם בין הצדדים מראש		530-610	עד-440	במהלך 2024-2025	390	80-86	64-68	30-34	8-12	100%	
	צבר פרויקטים E5 (2,3,6,10)	פוטו-וולטאי	236MWp	חשמל - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע לחברת חשמל, צרכן סופי או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר מותאם שוק עם מנגנון הגנה של "מחיר רצפה" תעודות ירוקות - הסכם ארוך טווח למכירה במחיר קבוע או במסגרת הסכם אסטרטגי במחיר שסוכם בין הצדדים מראש		580-680	טרם נקבע	מחצית שנייה, 2025	250	86-92	74-78	74-78	74-78	100%	
			778MW כולל 394MWh אגירה	סה"כ בהקמה ולקראת הקמה											
										1,905	364 - 401	295 - 323	212 - 238	141 - 163	

- (1) בהתאם למערך ההסכמים שנחתמו בין החברה לאר"ן וצפי ההכנסות, חלק החברה בתזרים הינו 100%, וזאת עד לפרעון מלוא ההתחייבויות לחברה. לאחר פירעון מלוא ההתחייבויות לחברה, יחולק התזרים הפנוי לבעלים על פי חלקם. לתאריך אישור הדוח טרם חודשו עבודות ההקמה של הפרויקט. לפרטים נוספים ראה ביאור 10ב(5) לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 6.4.1 להלן.
- (2) בהסכם מול שותף המס בארה"ב נקבע בין היתר שיעור חלוקת המזומנים בין החברה לשותף המס לתקופה של כ-5 שנים, לאחריה 95% מהתזרים צפוי לשמש את החברה. בטבלה לעיל, חלק החברה בתזרים הנקי מוצג נטו לאחר תשלום חלקו הצפוי של שותף המס.
- (3) עלות ההקמה הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- (4) נתוני הספק: רוח – ב-MW; פוטו-וולטאי – ב-MWp; אגירה – ב-MWh.
- (5) נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי.
- (6) נתוני צבר E4 ו-E5 מבוססים על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 40%-50% בהתאם לחוק ה-IRA. יצויין, כי נכון למועד פרסום הדוח טרם פורסמו התקנות הסופיות לגבי הטבת הייצור המקומי (DOMESTIC CONTENT). לפרטים ראה סעיף 6.1 להלן.
- (7) עד למועד ההפעלה המסחרית התעריף הזוכה צמוד לשע"ח ולמדד. במועד הזכיה עמד התעריף על 15.6 אג' ל-1KWp מותקן.
- (8) כולל פרויקט בהספק של 34MWh + 8.7MWp אשר חובר במהלך חודש מאי 2024 ופרויקט בהספק של 68MWh + 17MWp אשר חובר לאחר מועד הדוח, במהלך חודש אוקטובר 2024.
- (9) הערכת החברה בנוגע לתוצאות החזויות מפרויקטים אלו מבוססות על הסכמים למכירת חשמל שנחתמו או הערכות החברה בדבר טווח מחירי החשמל הצפויים לפרויקטים במסגרת הסכמי מכירת חשמל שייחתמו בעתיד.
- (10) העלות שהושקעה למועד הדוח הינה לפני ניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC) שטרם התקבלה לתאריך אישור הדוח.

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

פרויקטים בייזום מתקדם

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

מדינה	פרויקט	טכנולוגיה	הספק (MW)	מקור הכנסות	מועד הפעלה מסחרית חזוי	סטטוס	עלות הקמה צפויה	עלות שהושקעה למועד הדוח	צפי הכנסה לשנת הפעלה ראשונה מלאה	חלק החברה בפרויקט
פולין	Nowa Karczma (1)	רוח	68MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע)	במהלך 2026	לאחר היתר בניה. ממתין לחיבור לרשת.	420-440	6	85-95	100%
	פרויקט PV בייזום מתקדם בפולין (1)	פוטו-וולטאי	95MW	מכירה בשוק (לרבות עסקאות קיבוע)	במהלך 2026	בתהליכי תכנון אחרונים	260-280	18	33-43	100%
ארה"ב	פרויקטים בייזום מתקדם בארה"ב (2,5)	פוטו-וולטאי	304MW	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 2026	בתהליכי תכנון אחרונים	830-920	104	129-137	100%
			467MW				1,510 - 1,640	128	247 - 275	

- הערכת החברה בנוגע לתוצאות החזויות מפרויקטים אלו מבוססות על הסכמים למכירת חשמל שנחתמו או הערכות החברה בדבר טווח מחירי החשמל הצפויים לפרויקטים במסגרת הסכמי מכירת חשמל שיחתמו בעתיד.
- מבוסס על ההנחה שהשקעת שותף המס הינה בשיעור של 50%-40% בהתאם לחוק ה-IRA. יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח טרם פורסמו התקנות הסופיות לגבי הטבת הייצור המקומי (DOMESTIC CONTENT). עלות ההקמה המקורית הינה עלות לצדדים שלישיים לרבות הוצאות מימון בתקופת ההקמה, תשלומי מס בגין רווחי ייזום והקמה ובניכוי השקעת שותף מס בגין הטבת המס (ITC).
- נתוני הספק: רוח - ב-MW; פוטו-וולטאי - ב-MWp; אגירה - ב-MWh.
- נתונים כספיים מבוססים על שער חליפין של 3.71 ש"ח ל-1 דולר ארה"ב ועל שער חליפין של 0.93 ש"ח ל-1 זלוטי.

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

פרויקטים בייזום

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

מדינה	טכנולוגיה	הספק (MW) (1)
ישראל	פוטו-וולטאי (לרבות בשילוב אגירה)	370 MWp
	אגירה	2,400 MWh
ארה"ב	פוטו-וולטאי	4,300 MWp
	אגירה	5,900 MWh
פולין	רוח	760 MW
	פוטו-וולטאי	350 MWp
	אגירה	2,100 MWh
סה"כ פרויקטים פוטו-וולטאי ורוח בייזום		5,780 MW
סה"כ פרויקטים אגירה בייזום		10,400 MWh

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

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

**** כולל מידע צופה פני עתיד**

לפרטים נוספים על פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה, ראה סעיף 7 לחלק א' לדוח השנתי – תיאור עסקי התאגיד, סעיף 4 לחלק א' לדוח השנתי - דוח הדירקטוריון וכן ביאורים 10 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים.

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



1. החברה מעדכנת תחזית תוצאותיה התפעוליות לשנת 2024: על פי הערכת החברה היקף ההכנסות לשנת 2024 יסתכם לסך של כ- 890 מיליון ש"ח (חלף תחזית קודמת של 920-1020 מיליון ש"ח). עדכון תחזית ההכנסות נובע מעוצמת רוח נמוכה ומחירי תעודות ירוקות נמוכים ביחס לצפי המחירים בפולין. יצויין כי החברה אינה מוכרת את התעודות ומחזיקה מלאים בשל ציפיית החברה שמחירי התעודות הירוקות יעלו בעתיד (לפרטים נוספים אודות החלטת הרגולטור בפולין מאוגוסט 2024 לקבוע את חובת רכישת התעודות הירוקות בשיעור נמוך מהצפוי לשנת 2025 ראה סעיף 6.3 להלן).

החברה מעריכה כי ה EBITDA הפרויקטית לשנת 2024 יעמוד על כ- 750 מיליון ש"ח (חלף 760-840 מיליון ש"ח). וה- FFO הפרויקטית לשנת 2024 יעמוד על כ- 550 מיליון (חלף 570-640 מיליון ש"ח). יצויין כי תחזית ה- FFO כוללת סכום של כ- 13 מיליון ש"ח של תשלומי ריבית בגין ההלוואה אשר נלקחה במסגרת עסקת עסקת מימון חוות הרוח Ilawa ו- Banie 1+2 אשר הושלמה בחודש אוגוסט 2024.

2. עדכון תחזית ההספק המותקן לשנת 2024: בחודש אוגוסט 2024, במסגרת פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2024, עדכנה החברה את תחזית ההספק המותקן של פרויקטים בהפעלה מסחרית לתום שנת 2024 מ- 1700MW+346MWh לכ- 1400MW+189MWh, כתוצאה של דחיה של מספר חודשים בהשלמת ההקמה של פרויקטים בישראל ובארצות הברית. יצויין כי פרויקטים אלו כבר החלו בהקמה וצפויים להגיע להפעלה מסחרית במהלך שנת 2025.

התחזיות לעיל ביחס לשנת 2024 הינן מידע צופה פני עתיד.

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

הבהרות והנחות:

- (א) הגדרות: "רווח גולמי פרויקטאלי" – רווח מפרויקטים (ללא הוצאות הנהלה וכלליות וייזום) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות; "FFO פרויקטאלי" – תזרים מפעילות שוטפת פרויקטאלית. מחושב כרווח גולמי פרויקטאלי בניכוי הוצאות מימון תזרימיות בתקופת ההפעלה המסחרית, לרבות הוצאות מימון תזרימיות בגין אג"ח (כולל עסקת Cross Currency Swap בגינן), ובניכוי מיסים שוטפים.
- (ב) תוצאות החברה מובאות לפי חלק החברה בתזרים מהפרויקטים (שיעור אפקטיבי בתזרים תוך הבאה בחשבון של הלוואות בעלים Preferred שהעניקה החברה לישויות הפרויקט), בנטרול השפעת IFRS 16 – חכירות. החל ממועד הדוח, החברה זכאית ל-100% מהתזרים בפרויקטים בכל 3 הטריטוריות בהן היא פועלת.
- (ג) נתוני התחזית לשנת 2024 הינם בהתאם לתוצאות בפועל לתשעה חודשים ראשונים לשנת 2024 ובהתאם לצפי החברה, נכון למועד אישור הדוח, ובין היתר על בסיס ההנחות הבאות:

- תוצאות הפעילות מבוססות על מערכותיה של החברה בהפעלה מסחרית והערכות החברה ביחס למועד ההפעלה המסחרית של מערכותיה שנכון למועד זה מצויות בהקמה, ערב הקמה ובייזום מתקדם, ועסקאות המימון בגינן לרבות הוצאות ריבית תזרימיות בגין אג"ח א' ואג"ח ב' ;
- שערי החליפין ששימשו בסיס לחישוב התחזית :
 - i. 1 זלוטי ל- 0.93 ש"ח
 - ii. 1 דולר ל- 3.71 ש"ח
- מחיר התעודות הירוקות בפולין ששימשו לחישוב התחזית הינו 35-40 זלוטי לתעודה, בהתבסס על על מחירי השוק למועד פרסום הדוח.

ד) ניתוח רגישות לתוצאות החזויות של החברה לשנת 2024 :

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 2024.

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

1. תפוקה :

- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-7 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בארה"ב ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.5 מיליון ש"ח.
- שינוי של 10% בתפוקת החשמל בישראל ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.6 מיליון ש"ח.

2. מחירים :

- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.4 מיליון ש"ח
- שינוי של 10% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-0.7 מיליון ש"ח
- שינוי של 20% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-1.4 מיליון ש"ח
- שינוי של 30% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-2.1 מיליון ש"ח
- שינוי של 40% במחיר השוק של התעודות הירוקות בפולין ישפיע על הכנסות החברה בכ-2.8 מיליון ש"ח
- שינוי של 10% במחיר השוק של החשמל בארה"ב לא ישפיע מהותית על הכנסות החברה.

3. שערי חליפין :

- שינוי של 10% בשער החליפין של הזלוטי ביחס לשקל ישפיע על הכנסות החברה בכ 7.5 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, כתלות בתוצאות בפועל.

4.3 מדדי בורסה

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

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

4.4. דוח על המצב הכספי

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024
אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
567,667	417,360
3,627	36,058
624,588	-
186,928	252,866
11,798	16,660
1,394,608	722,944
9,037	12,295
-	6,864
529,847	661,074
5,216,735	5,710,468
2,370,899	3,240,144
87,026	259,344
202,726	147,447
8,416,270	10,037,636
9,810,878	10,760,580
854,259	380,479
119,967	197,037
28,696	33,961
74,871	74,871
750,399	1,063,453
186,380	245,483
34,296	46,106
2,048,868	2,041,390
2,864,220	3,548,485
979,852	912,786
856,362	1,084,803
474,747	614,995
126,388	105,805
89,287	126,461
5,390,856	6,393,335
2,369,967	2,325,176
1,187	679
2,371,154	2,325,855
9,810,878	10,760,580

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון מיועד
מזומן מוגבל
לקוחות וחייבים
תעודות ירוקות

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

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

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים וזכאים
הכנסות מראש לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס
התחייבות פיננסית לזמן קצר בגין הסכם עם שותף מס

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים
אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
הכנסות מראש לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס ואחרות
התחייבות פיננסית לזמן ארוך בגין הסכם עם שותף מס
התחייבות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

עיקרי ההסברים לשינויים בדוח על המצב הכספי:

מזומנים ושווה מזומנים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 417 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 568 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, קיטון של כ- 151 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון נובע מהשקעה בהקמה וייזום פרויקטים בארה"ב, ישראל ופולין בסך של כ- 952 מיליון ש"ח, פרעונות חלקיים של אגרות חוב, הלוואות לזמן ארוך ממוסדות בנקאיים ומשותף מס ומכשירי גידור בסך של כ- 296 מיליון ש"ח, פרעונות הלוואות לזמן קצר נטו בסך של כ- 518 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי המניות בסך של כ- 275 מיליון ש"ח, בקיזוז תזרים חיובי שנבע לחברה מפעילותה השוטפת בסך של כ- 259 מיליון ש"ח, משימוש במזומן מוגבל של כ- 636 מיליון ש"ח, קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 728 מיליון ש"ח בפולין ובישראל ומהשקעות שותף מס בסך של כ- 351 מיליון ש"ח.

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

תעודות ירוקות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 17 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 12 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 5 מיליון ש"ח. הגידול נובע מייצור תעודות בפרויקטים בארה"ב שחוברו בתקופת הדוח, בניכוי התעודות שנמכרו, בסך של כ- 2 מיליון ש"ח ומייצור שוטף של תעודות ירוקות בפולין בקיזוז קיטון במלאי עקב ירידה במחירי התעודות הירוקות למועד הדוח.

לקוחות וחייבים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 253 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 187 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 66 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מחיבור פרויקטים בארה"ב בתקופת הדוח ושינויים בהון החוזר וביתרות מע"מ.

מערכות לייצור השמל מחוברות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 5,710 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 5,217 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 493 מיליון ש"ח. עיקר הגידול נובע מהפעלה מסחרית של פרויקטים בארה"ב ובישראל, אשר קוזז ע"י פחת שוטף של כ- 138 מיליון ש"ח.

מערכות בהקמה וייזום - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 3,240 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 2,371 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 869 מיליון ש"ח. הגידול נובע מסיווג למערכות מחוברות של פרויקטים בארה"ב ובישראל שהופעלו מסחרית, בקיזוז השקעה בייזום והקמה של פרויקטים בארה"ב, בפולין ובישראל.

חייבים אחרים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 259 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 87 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 172 מיליון ש"ח. הגידול הינו בעיקר עקב גידול בשווי עסקאות לגידור ריבית ועסקאות לגידור חשמל בארה"ב.

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 380 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 854 מיליון ש"ח בתום שנת 2023. הקיטון נובע מפרעון הלוואות הקמה של פרויקטים E3 בארה"ב באמצעות השקעת שותף מס, בסך של כ- 660 מיליון ש"ח וכן פרעון של הלוואות לזמן קצר בפולין, ומנגד משיכת הלוואות לזמן קצר בישראל בסך של כ- 188 מיליון ש"ח.

ספקים, זכאים ויתרות זכות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,063 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 750 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ- 313 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בהתחייבויות לספקי ציוד וקבלני הקמה בפרויקטים בהקמה, לקראת הקמה ובייזום מתקדם בארה"ב, בקיזוז ירידה בהפרשה למס עקב תשלום מיסים בגין רווחי הקמה בארה"ב.

התחייבות בגין הסכם עם שותף מס (לזמן קצר ולזמן ארוך) ואחרות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 1,012 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 822 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 190 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהשקעת שותף המס בפרויקטים E3 ברבעון השני, בקיזוז פרעונות שוטפים (בעיקר בדרך של הטבות מס) של ההתחייבות לשותף המס בגין פרויקטים וירגיניה 1 ווירגיניה 2 ופרויקטים E3.

הלוואות ממוסדות פיננסיים וחלויות שוטפות של הלוואות - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 3,746 מיליון ש"ח ביחס ליתרה של כ- 2,984 מיליון ש"ח בתום שנת 2023, גידול בסך של כ- 762 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר ממשיכה שבוצעה ממסגרת מימון פרויקטאלית של פרויקטים באני 1+2 ואיווה בפולין בסך של כ- 530 מיליון ש"ח וממשיכות מהפרויקטים הפוטו-וולטאיים בשילוב אגירה בישראל ופרויקט ג'וליס מתח עליון, בקיזוז תשלומי קרן שוטפים של הלוואות.

אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ- 988 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1,055 לתום שנת 2023, קיטון של כ- 67 מיליון ש"ח. הקיטון מיוחס ברובו לפירעון של קרן אג"ח סדרה א'.

התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות לזמן ארוך - למועד הדוח הסתכמה היתרה לסך של כ-1,118 מיליון ש"ח אל מול סך יתרה של כ-885 מיליון ש"ח לתום שנת 2023, גידול של כ-233 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מגידול בהתחייבות בגין חכירה ובגין התחייבות לפירוק ופינוי עקב הקמת פרויקטים חדשים בארה"ב וגידול בשווי התחייבויות בגין עסקאות לגידור חשמל בארה"ב, בקיזוז קיטון בהתחייבות בגין דמי הצלחה בגין פרויקטים בייזום בארה"ב.

הון - נכון למועד הדוח לחברה הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 2,325 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 2,370 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר השינוי בהון מיוחס לרווח לבעלים של החברה בסך של כ-227 מיליון ש"ח, ולגידול בקרן הון מגידור תזרים מזומנים בסך של כ-50 מיליון ש"ח, אשר קוזזו על ידי תשלום דיבידנד בסך של כ-275 מיליון ש"ח, קיטון בקרן הון מהפרשי תרגום (לרבות גידור השקעה בפעילות חוץ) של כ-32 מיליון ש"ח ועל ידי קיטון בקרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה עקב רכישת מלוא זכויות המיעוט במיזם המשותף ישראל בתקופת הדוח.

4.5. תוצאות הפעילות

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי לעומת תקופה מקבילה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי לעומת תקופה מקבילה	
2023		2024				2023		2024	
%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח
(בלי מבוקר)				(בלי מ"מ קר)					
81%	86,715	107,101	193,816	73%	248,667	341,879	590,546	73%	248,667
2%	375	15,369	15,744	12%	5,776	49,304	53,080	12%	5,776
80%	(27,307)	34,139	6,832	83%	(90,560)	109,368	18,804	83%	(90,560)
38%	59,783	156,609	216,392	33%	163,883	500,546	664,430	33%	163,883
17%	9,800	20,054	29,853	38%	21,848	57,685	79,533	38%	21,848
-61%	(5,387)	7,275	1,889	-48%	(4,285)	8,871	4,586	-48%	(4,285)
24%	16,219	23,109	39,327	39%	26,883	68,089	94,972	39%	26,883
187%	13,353	1,027	14,382	342%	24,361	7,125	31,486	342%	24,361
24%	33,987	51,463	83,432	49%	68,808	141,769	210,377	49%	68,808
25%	25,796	105,144	130,940	26%	95,076	358,777	453,853	26%	95,076
50%	(20,126)	(40,033)	(60,159)	37%	(41,708)	(114,227)	(153,985)	37%	(41,708)
9%	5,670	65,111	70,781	22%	53,368	244,550	297,918	22%	53,368
255%	(41,379)	(16,205)	(57,584)	204%	(107,307)	(52,721)	(160,028)	204%	(107,307)
73%	(33,709)	48,907	13,197	28%	(53,939)	191,830	137,890	28%	(53,939)
59%	(6,398)	(10,912)	(17,310)	17%	(8,507)	(50,157)	(58,664)	17%	(8,507)
268%	47,921	17,898	65,814	187%	96,639	51,750	148,389	187%	96,639
10%	5,814	55,887	61,701	18%	34,193	193,422	227,615	18%	34,193
10%	5,738	55,886	61,624	17%	33,598	193,855	227,453	17%	33,598
7911%	76	1	77	137%	593	(433)	162	137%	593
10%	5,814	55,887	61,701	18%	34,193	193,422	227,615	18%	34,193

הכנסות
 הכנסות ממכירת השטח
 הכנסות מייצור ותחזוקת ירוקות
 הכנסות אחרות, לרבות שהקמה ומכירת עסקאות קיבוע מחיר בנין התקופה
 סך הכל הכנסות

הוצאות
 הוצאות הפעילות
 ירויות ערך תנודות ירוקות
 ש"ח, שטח אחרות
 הוצאות י"זום התקנה

רווח לפני מ"מ, מ"מ, פחת והפחתות (EBITDA)
 פחת הוצאות
 רווח לפני מ"מ ומ"מ
 הוצאות מינון, ש"ח
 רווח לאחר מ"מ, ש"ח
 מ"מ על הכנסה
 הכנסות מי"מ מישותף השטח
 רווח לתקופה
 רווח לתקופה המיוחס למזל"ם של החברה
 רווח (קופסה) לתקופה המיוחס למי"מ ישותף ש"ח שלט
 סך הכל רווח לתקופה

להלן עיקרי תוצאות הפעילות באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2023	2023	2024
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
454,316	107,101	193,816	341,879	590,546
73,638	15,369	15,744	49,304	55,080
153,952	858	6,832	154,405	18,804
681,906	123,328	216,392	545,588	664,430
93,920	27,329	31,742	66,556	84,119
16,881	1,027	14,383	7,124	31,486
91,564	23,109	39,327	68,089	94,972
202,365	51,465	85,452	141,769	210,577
479,541	71,863	130,940	403,819	453,853
(152,753)	(40,033)	(60,159)	(114,227)	(155,935)
326,788	31,830	70,781	289,592	297,918
(73,589)	(16,204)	(57,584)	(52,720)	(160,028)
253,199	15,626	13,197	236,872	137,890
(64,583)	(4,589)	(17,310)	(58,715)	(58,664)
69,452	17,893	65,814	51,750	148,389
258,068	28,930	61,701	229,907	227,615
258,257	28,599	61,624	230,010	227,453
(189)	331	77	(103)	162
258,068	28,930	61,701	229,907	227,615

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות מייצור תעודות ירוקות
הכנסות אחרות, נטו
סך הכל הכנסות

הוצאות

הוצאות תפעוליות
הוצאות ייזום הקמה ואחרות
שכר, מטה ואחרות

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)

פחת והפחתות

רווח לפני מימון ומסים

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה

הכנסות מיסים משותף המס

רווח לתקופה

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הפסד לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל רווח לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2023
	2023	2024

נתוני רווח למניה (*)

1.24	1.00	1.21	הכנסות למניה
0.87	0.74	0.83	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות (EBITDA)
0.66	0.50	0.49	FFO למניה
0.47	0.42	0.41	רווח למניה - בסיסי

(*) על פי הנתונים המובאים בסעיף 4.4

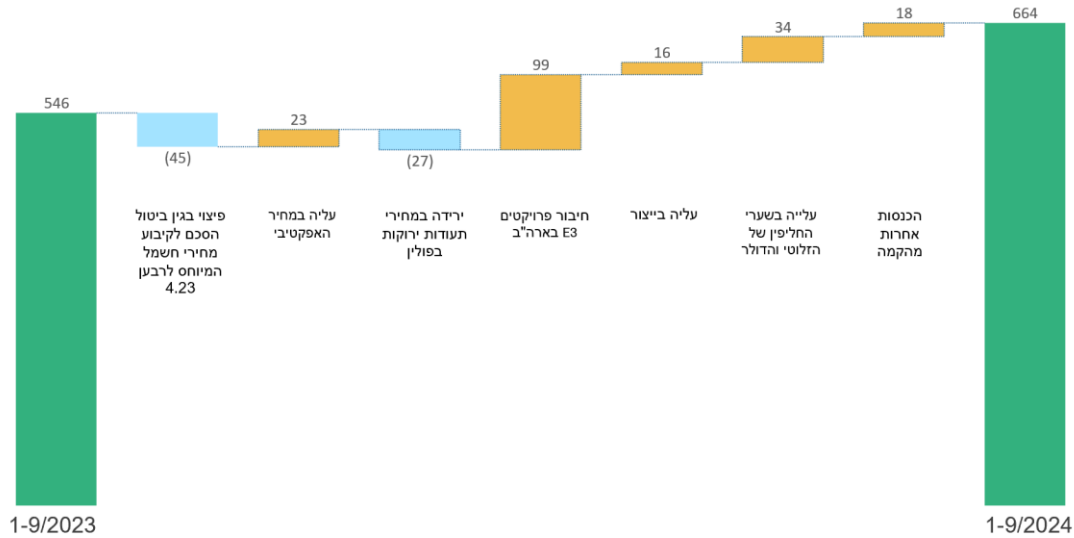
4.6. עיקרי ההסברים לתוצאות הפעילות:

הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות המיוחסות לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-664 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-546 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-118 מיליון ש"ח.

להלן תרשים המפרט את עיקרי השינויים בהכנסות לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

שינוי בהכנסות 1-9/2024 ביחס לתקופה מקבילה

הנתונים במיליוני ש"ח

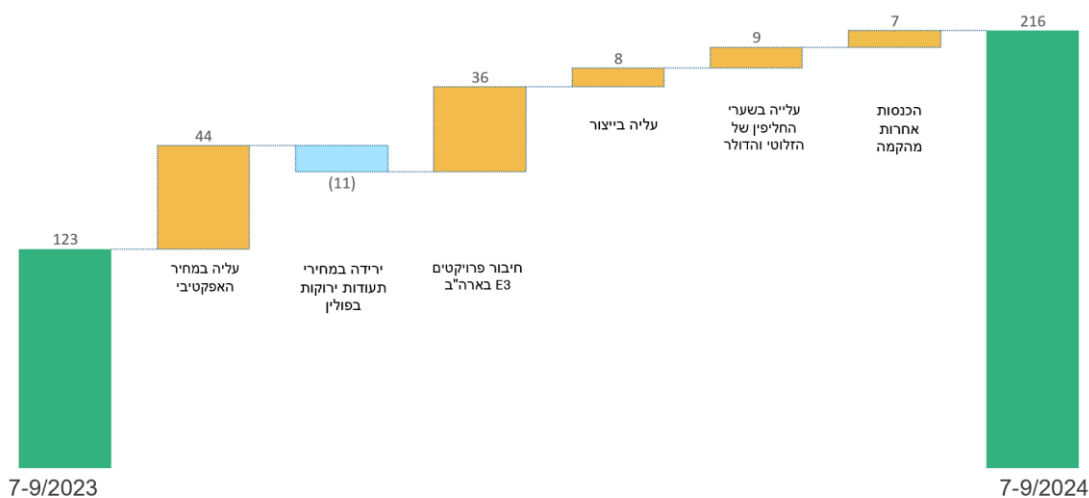


הכנסות החברה ממכירת חשמל, מייצור תעודות ירוקות ומהכנסות אחרות לרבעון השלישי הסתכמו לסך של כ-216 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-123 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-93 מיליון ש"ח (כ-76%), כמתואר בטבלה מטה.

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

שינוי בהכנסות 7-9/2024 ביחס לתקופה מקבילה

הנתונים במיליוני ש"ח



הוצאות תפעוליות - ההוצאות התפעוליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-84 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-18 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי לשנת 2024, ההוצאות התפעוליות הסתכמו לסך של כ-32 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-27 מיליון ש"ח ברבעון המקביל, גידול של כ-5 מיליון ש"ח.

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

הוצאות שכר מטה ואחרות - הוצאות השכר, מטה ואחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-95 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-39 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-23 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

הגידול בהוצאות השכר, מטה ואחרות נובע מגידול במצבת העובדים בקבוצה לאור עליה בהיקפי הפעילות, גידול בעלויות ייעוץ מקצועי וגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות עקב אישור תוכניות אופציות חדשות לעובדים לטווח בינוני וארוך.

הוצאות ייזום הקמה ואחרות - הוצאות הייזום בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-31 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות אלו לסך של כ-14 מיליון ש"ח לעומת סך של כמיליון ש"ח ברבעון המקביל. הגידול בהוצאות הייזום ואחרות נובע מרישום ברווח והפסד של עלויות בפרויקט אר"ן חלף היוון לעלות הפרויקט, לאור השהיית עבודות ההקמה עקב המצב הבטחוני ומהכרה בעלויות הקמה לחיצוניים בישראל.

הוצאות פחת והפחתות - בתקופת הדוח הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-156 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-114 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-42 מיליון ש"ח.

ברבעון השלישי הוצאות הפחת הסתכמו לסך של כ-60 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-40 מיליון ש"ח. גידול של כ-20 מיליון ש"ח.

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

הוצאות מימון, נטו - הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-160 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-107 מיליון ש"ח.

עיקר הגידול בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר ממשיכת הלוואות לזמן ארוך וקצר במהלך התקופה וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 3.5% לעומת עליה במדד בשיעור של 3.2% בתקופה המקבילה, בקיזוז הכנסות מימון מפיקדונות בתקופת הדוח.

הוצאות המימון נטו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-58 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-42 מיליון ש"ח. הגידול בהוצאות המימון נטו נובע בעיקר ממשיכת הלוואות לזמן ארוך וקצר במהלך הרבעון, וכן מהשפעת עליית המדד בישראל בשיעור של 1.6% לעומת עליה במדד בשיעור של 0.8% בתקופה המקבילה אשתקד, בקיזוז הכנסות מימון מפיקדונות בתקופת הדוח. לעניין השפעת עליית המדד על תוצאות החברה - יובהר כי הפרויקטים נשוא ההלוואות צמודות המדד בישראל הינם בתעריף קבוע וצמוד למדד (גידור טבעי), אולם בהתאם לכללי החשבונאות, "שיערוך" זרם ההכנסות העתידיות מהפרויקט אינו מוכר בדוחות הכספיים בעוד שהצמדת קרן ההלוואה נזקפת מיידית כנגד הוצאות מימון.

הכנסות מיסים משותף המס - ההכנסות משותף המס בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-148 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-96 מיליון ש"ח.

ברבעון השלישי ההכנסות משותף המס הסתכמו לסך של כ-66 מיליון ש"ח ביחס לסך של כ-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-48 מיליון ש"ח.

הגידול בהכנסות שותף המס הינו עקב השקעת שותף המס בפרויקטים E3 והפעלתם המסחרית בתחילת הרבעון השני.

רווח נקי המיוחס לבעלים - בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח נקי המיוחס לבעלים בסך של כ-227 מיליון ש"ח, ביחס לרווח של כ-230 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-3 מיליון ש"ח.

4.7. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

4.7.1 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חל קיטון ביתרת המזומנים ושווי המזומנים של הקבוצה בסך של כ- 150 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון מיוחס להשקעה בהקמה וייזום של פרויקטים, פירעונות חלקיים של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך וקצר, פירעון מכשירים פיננסיים ודיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה בקיזוז נטילת הלוואות לזמן ארוך, קבלת השקעה משותף מס ותזרים חיובי שנבע מפעילותה השוטפת של החברה.

להלן טבלת ריכוז המקורות והשימושים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2024	
מיליוני ש"ח					
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
506	109	121	372	259	פעילות שוטפת
1,686	493	581	1,346	728	מקורות
926	111	-	501	-	קבלת הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
49	29	-	49	636	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נטו
663	6	-	6	351	קיטון בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל
1	1	-	1	16	קבלת הלוואה משותף המס
3,325	640	581	1,903	1,731	תמורה מממוש כתבי אופציה למניות
(2,279)	(759)	(340)	(1,566)	(952)	שימושים
-	-	(264)	-	(518)	השקעה במערכות לייצור חשמל
(625)	-	-	-	-	פרעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים נטו
(233)	(78)	(30)	(194)	(99)	קיטון (גידול) בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל, נטו
(180)	(32)	(32)	(127)	(93)	סילוק מכשירים פיננסיים
(20)	(3)	(4)	(14)	(25)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(74)	(37)	(37)	(74)	(74)	פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
(64)	(12)	(10)	(52)	(23)	פירעון קרן בגין אג"ח
(12)	(1)	(2)	(6)	(7)	עלויות גיוס אשראי
(24)	-	(13)	(24)	(19)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(12)	-	-	-	(29)	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(252)	(39)	(55)	(214)	(275)	פירעון הלוואה משותף המס
(3,775)	(961)	(787)	(2,271)	(2,114)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
56	(213)	(85)	4	(124)	סך הכל עודף מקורות על שימושים
465	751	511	465	568	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
34	4	28	34	3	יתרת פיקדון מיועד לתחילת התקופה
17	(6)	6	33	13	השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
568	525	417	525	417	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
4	11	43	11	43	יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה

4.7.2 מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי

למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה עמדה על סך של כ- 417 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-568 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. בנוסף, לחברה סך של כ- 12 מיליון ש"ח הכוללים בעיקר קרנות רזרבה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה, פקדונות מיועדים לזמן קצר ולזמן ארוך בסך של כ- 43 מיליון ש"ח אשר מיועדים לשימוש בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם עם שותף המס בפרויקטים וירגינייה 2 ובהסכם עם שותף המס בפרויקטים של E3 בארה"ב.

4.7.3 מקורות מימון

- 4.7.3.1 לתאריך אישור הדוח, פעילותה של החברה ממומנת מתזרים המזומנים שנובע לה מפרויקטים בהפעלה מסחרית, מיתרות המזומנים שעומדות לרשותה ממימוש אופציות למניות ומשיכות שבוצעו במסגרת עסקאות מימון פרויקטלי שהחברה צד להן.
- 4.7.3.2 ניהול מבנה החוב - החברה פועלת לשמירה על שיעור מינוף יעיל ונאות אשר משלב בין האינטרסים של בעלי החוב הפיננסי ובעלי המניות של החברה. בנוסף פועלת החברה ליצירת איזון נאות בין גיוסי חוב לא מובטחים ברמת החברה, גיוס הלוואות פרויקטליות על בסיס Non-Recourse ברמת חברות הפרויקט, ושמירת מסגרות אשראי בנקאיות הניתנות לניצול בכל עת.
- 4.7.3.3 החוב הפיננסי ברוטו של החברה למועד הדוח, ללא אשראי לזמן קצר, מסתכם לסך של כ-4.733 מיליארד ש"ח. מח"מ החוב הכולל עומד על כ-6.7 שנים.
- 4.7.3.4 לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-1.1 מיליארד ש"ח מתוך סכום מסגרות האשראי, המסגרות המנוצלות הן בסך של כ-762 מיליון ש"ח אשר משמשות לערבויות ולהלוואות לזמן קצר.
- 4.7.3.5 בתקופת הדוח הגדילה החברה את מסגרות האשראי בסך של כ-600 מיליון ש"ח, מתוכם כ-90 מיליון זלוטי (כ-81 מיליון ש"ח) נחתמו עם תאגיד בנקאי בפולין, כ-80 מיליון דולר (כ-300 מיליון ש"ח) עם תאגידים בנקאיים בארה"ב והיתר עם תאגידים בנקאיים בישראל.
- 4.7.3.6 בתקופת הדוח החברה לקחה הלוואה לזמן קצר מתאגיד בנקאי בישראל בסך של כ-100 מיליון ש"ח וכן הלוואה לזמן קצר מבנק פולני בסך של כ-75 מיליון דולר אשר נפרעה במהלך הרבעון השלישי מכספי מימון פרויקטאלי שהתקבלו מעסקת המימון בגין חוות הרוח Banie1+2 ו- Illawa.
- 4.7.3.7 לפרטים בדבר מסגרות מימון פרויקטליות לרבות מסגרות מימון להקמה, אשר עומדות לזכות החברה למועד הדוח, ראה להלן:

מדינה	פרויקט נשוא המימון	סטאטוס	מסגרות זמינות	
			סכום מוערך	למשיכה מיידיית
ראי	ביאור			
ישראל	מערכות הליכים תחרותיים 3 ו-4	חתום	עד 350 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-344 מיליון ש"ח)	כ-7ב לדוחות הכספיים
ישראל	ארי"ן	חתום	עד 650 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-18 מיליון ש"ח)	כ-7ד לדוחות הכספיים
ישראל	פרויקט ג'וליס במתח עליון	חתום	עד 255 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-187 מיליון ש"ח)	כ-7א לדוחות הכספיים
ישראל	פרויקטים פוטו-וולטאיים בשילוב אגירה (81MWp+ 298MWh)	חתום	עד 400 מיליון ש"ח (מתוך זה נוצל כ-183 מיליון ש"ח)	כ-7א לדוחות הכספיים
ארה"ב	פרויקטים בהפעלה בוירגינייה (224MWp)	חתום	עד 70 מיליון דולר (מתוך זה נוצל כ-65 מיליון דולר)	כ-7ג לדוחות הכספיים

- 4.7.4** במהלך תקופת הדוח נמשך סכום של כ-550 מיליון זלוטי (כ-530 מיליון ש"ח) ולאחר תקופת הדוח נמשך סכום נוסף של כ-275 מיליון זלוטי (כ-265 מיליון ש"ח) כמימון פרויקטאלי של חוות הרוח Banie 1+2 ו-II'awa בהספק כולל של כ- MW119. סכום המימון שימש את החברה לפירעון הלוואה בסך של כ-300 מיליון זלוטי והיתרה תשמש להחזר הון עצמי שהושקע בחוות הרוח, אשר ישמש למימון פעילותה השוטפת של הקבוצה. לפרטים נוספים ראה ביאור 7(ג)(1)(i) לדוחות הכספיים המאוחדים.
- 4.7.5** החברה מצויה במגעים מתקדמים לקראת חתימה על הסכם מימון להקמת פרויקט בהספק של כ-30MWp בשילוב אגירה בהספק של כ-48MWh בישראל, בהיקף של עד 100 מיליון ש"ח על בסיס Non Recourse, לאחר שנחתם מזכר הבנות לקבלת מימון להקמת הפרויקט.
- 4.7.6** לחברה תשקף מדף המאפשר לחברה לגייס כספים מהציבור, ככל שאלו יידרשו, לצורך מימון פעילותה, בתוקף עד לחודש מאי 2025.
- 4.7.7** לפרטים אודות מקורות המימון של החברה, ובכלל זה הלוואות, אג"ח וגיוסי הון ראה ביאור 14 לחלק ג' לדוחות כספיים השנתיים לשנת 2023 וכן ביאור 7ה. לדוחות הכספיים.

• נכסים משועבדים

לפירוט בדבר שיעבודים וערבויות שהעמידה החברה נכון למועד הדוח ולתאריך אישור הדוחות הכספיים, ראה ביאור 30 לחלק ג' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

• התייחסויות לסימני האזהרה

על-פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות, לחברה גרעון בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בדוחות הכספיים המאוחדים והנפרדים לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2024. דירקטוריון החברה קבע כי אין בגירעון בהון החוזר בדוחותיה של החברה כדי להצביע על בעיית נזילות, וזאת בשים לב, בין היתר, ליתרות המזומנים של החברה, יתרות המזומנים בפרויקטים בהפעלה מסחרית שניתנות למשיכה, מסגרות אשראי לא מנוצלות ומסגרות מימון פרויקטאליות, אל מול הוצאותיה השוטפות וצרכי המזומנים של החברה, כמו גם מקורות ומנגנונים הסכמיים אשר צפויים לשמש את החברה לפירעון הלוואות קצרות טווח במסגרת הסכמים עליהם חתמה החברה לטווח הארוך.

חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק וניהולם

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

5. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק

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

5.1 דוח בסיסי הצמדה

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

5.2 מבחני רגישות

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

5.3 מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון

למידע בדבר התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון, ראה **נספח ג'** להלן.

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי ועדכונים אודות פעילות החברה**6. אירועים מהותיים ועדכונים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוח לרבות בתחומי הפעילות של החברה:****6.1. היבטי מאקרו בארה"ב:**

6.1.1. **בחירות לנשיאות בארה"ב** – בחודש נובמבר 2024 נבחרה המפלגה הרפובליקנית ברשותו של דונאלד טראמפ לנשיאות ארה"ב. לבחירתו של טראמפ כנשיא ארה"ב עשויה להיות השפעה על החקיקה הרלבנטית לקידום ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת בארה"ב (IRA). יחד עם זאת, היות ועיקר הביקוש לחשמל מאנרגיה מתחדשת בארה"ב נובע מצרכים של תאגידי ענק וחברות טכנולוגיה, להערכת החברה מגמת הצמיחה של שוק האנרגיה המתחדשת צפויה להימשך. יובהר כי נכון לתאריך אישור הדוח, לתוצאות הבחירות אין השפעה ישירה על פעילות החברה בארה"ב.

6.1.2. **סיכון בסיס ("basis risk")** – בהמשך לחתימת ההסכם עם גוגל והמגמה בשוק האמריקאי של תמהיל מוטה לקוחות תאגידיים, החברה מעדכנת כי בהסכמים למכירת חשמל בשוק האמריקאי עם לקוחות תאגידיים (כגון: Google), בשונה ממכירת חשמל לחברות חשמל מקומיות ("utilities"), יש להוסיף/לנכות את פערי מחיר החשמל בין נקודת החיבור של המתקן בפועל ("Node") לבין נקודת ההתחשבות ("Hub") שנקבעה בהסכם. יצויין כי היקף פערי המחיר משתנים באופן שוטף בהתאם לעומס הקיים על הרשת בנקודת החיבור.

6.2. עדכוני רגולציה בארה"ב:

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

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

6.3. עדכוני רגולציה בפולין:

(i) ב-30 באוגוסט 2024 פרסם הרגולטור הפולני תקנה בדבר קביעת המכסה הנדרשת לרכישת תעודות ירוקות על ידי יצרני חשמל שאינם מתחום האנרגיה המתחדשת. עפ"י התקנה הנוכחית נקבעה מכסה בשיעור של 8.5% (חלף 5% בשנת 2024). פרסום תקנה זאת באה לאחר שהממשלה הקודמת הפחיתה את המכסה מ-11% בשנת 2023 ל-5% בשנת 2024. למיטב ידיעת החברה, הצפי בשוק הפולני היה להחזרת המכסות לשיעור העבר של לפחות 11% ועל כן עם פרסום המכסה העדכנית לשנת 2025 נסחרו התעודות הירוקות בבורסה הייעודית בפולין ברמת מחירים נמוכה אל מול התחזיות שהייתה צפויה ככל והמכסה הייתה נקבעת לשיעור גבוה יותר.

6.4. עדכונים אודות פעילות החברה:

6.4.1. חוות רוח ברמת הגולן (פרויקט אר"ן) בהספק של 106MW - בהמשך לביאור 10ב5) לדוחות הכספיים השנתיים החברה מעדכנת כי ביום 22 ביולי 2024, נדחתה על הסף עתירה שהוגשה כנגד החברה והות"ל בדרישה להודיע על בטלות היתר הבניה, כך שהיתר הבניה נותר בתוקף מלא. כמפורט בביאור הני"ל, עבודות ההקמה של הפרויקט הופסקו זמנית ולתאריך אישור הדוח החברה פועלת ליצירת התשתית הנדרשת לעבודות ההקמה לאחר סיום המלחמה ובמקביל פועלת לצמצום העלויות השוטפות. לפרטים נוספים ראה ביאור 10ב5) לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 4.1 (טבלת פרויקטים שבהקמה) לעיל.

6.4.2 לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה ואותם היא מפתחת, ראה סעיף 7 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, ביאור 9 ו-15 לדוחות הכספיים השנתיים, כפי שעודכנו ביחס לדוח השנתי בדוח זה בסעיף 2 לעיל, וכן ביאורים 5 ו-7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

- 7.1 דיבידנד: לפרטים אודות החלטת דירקטוריון, בסמוך לאחר אישור הדוחות הכספיים, על חלוקת דיבידנד בסך של 10 אגורות למניה רגילה של החברה ראה סעיף 3 לעיל.
- 7.2 לפרטים אודות אימוץ תכנית אופציות לנושאי משרה, עובדים, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים 2024, ראה סעיף 17.5 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי.
- 7.3 לפרטים אודות מענקים, עדכוני שכר וגמול הוני שהוענקו לנושאי משרה בתקופת הדוח ראה תקנה 21 לחלק ד' לדוח השנתי- פרטים נוספים. לפרטים אודות הקצאת אופציות במסגרת תגמול ארוך טווח לנושאת משרה ועובדים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.
- 7.4 בחודש מאי 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון למדיניות התגמול של החברה, בנוגע להענקת גמול הוני ארוך טווח לנושאת משרה וכן בנוגע לביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

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

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

9. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

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

10. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח

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

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

17 בנובמבר 2024

תאריך החתימה על הדוחות
הכספיים ביניים

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

אסא לוינגר
מנהל כללי

נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד:

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

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

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון.

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

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

נספח ו' - דוחות דירוג

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות

ליום 30 בספטמבר 2024

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
							נכסים שוטפים
417,360	-	-	136,485	130,183	146,382	4,310	מזומנים ושווי מזומנים
36,058	-	-	-	36,058	-	-	פיקדון מיועד
112,486	-	-	34,909	26,695	50,882	-	לקוחות
16,660	14,737	-	-	1,923	-	-	תעודות ירוקות
110,531	50,314	-	7,188	5,939	47,090	-	חייבים ויתרות חובה
29,849	-	-	-	10,305	19,544	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
722,944	65,051	-	178,582	211,103	263,898	4,310	
							נכסים שאינם שוטפים
12,295	-	-	9,689	-	2,606	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
6,864	-	-	-	6,864	-	-	מזומן מיועד לזמן ארוך
636,925	636,925	-	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
5,710,468	5,710,468	-	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
3,240,144	3,240,144	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
24,149	24,149	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
34,615	25,637	8,978	-	-	-	-	חייבים אחרים
224,729	-	-	-	182,399	42,330	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
147,447	147,447	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
10,037,636	9,784,770	8,978	9,689	189,263	44,936	-	
10,760,580	9,849,821	8,978	188,271	400,366	308,834	4,310	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות
380,479	-	-	361,929	18,550	-	-	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
197,037	-	70,173	-	19,405	107,459	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
33,961	5,761	3,073	-	14,510	10,617	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
974,966	65,057	183	65,345	781,291	63,090	-	ספקים, נותני שירותים וזכאים
291,589	245,483	-	-	46,106	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	-	-	74,871	-	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
88,487	-	-	-	51,641	36,846	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
2,041,390	316,301	73,429	502,145	931,503	218,012	-	
							התחייבויות שאינן שוטפות
1,404	1,404	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
3,548,485	(64,568)	1,186,148	97,549	1,158,349	1,171,007	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
372,279	(3,214)	-	375,493	-	-	-	אגרות חוב
540,507	(2,188)	-	542,695	-	-	-	אגרות חוב להמרה
719,396	613,591	-	-	105,805	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
616,631	-	188,706	-	285,442	142,483	-	התחייבות בגין חכירה
290,955	288,721	-	2,234	-	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
177,217	-	-	-	170,407	6,810	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
126,461	126,461	-	-	-	-	-	מסים נדחים
6,393,335	960,207	1,374,854	1,017,971	1,720,003	1,320,300	-	
8,434,725	1,276,508	1,448,283	1,520,116	2,651,506	1,538,312	-	סך הכל התחייבויות
2,325,855	8,573,313	(1,439,305)	(1,331,845)	(2,251,140)	(1,229,478)	4,310	סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
-	-	-	1,986,913	(1,662,080)	(324,833)	-	נגזרים פיננסיים

ליום 30 בספטמבר 2024

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
2,325,855	8,573,313	1,439,305)	(655,068	(3,913,220)	(1,554,311)	4,310	עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
-	(8,573,313)	191,672	2,528,282	4,187,099	1,670,981	(4,721)	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
2,325,855	-	1,247,633)	(3,183,350	273,879	116,670	(411)	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)

* עודף הנכסים על ההתחייבויות של החברה, בנטרול התחייבויות ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לגידור חשמל, ריבית ומטבע, הינו 267,728 אלפי ש"ח ביחס לדולר, ו-104,884 אלפי ש"ח ביחס לזלוטי.

31 בדצמבר 2023

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	באירו	
							אלפי ש"ח
							נכסים שוטפים
567,667	-	-	77,491	394,904	90,915	4,357	מזומנים ושווי מזומנים
3,627	-	-	-	3,627	-	-	פיקדון מיועד
624,588	-	-	-	624,588	-	-	מזומן מוגבל
78,467	-	-	13,777	3,885	60,805	-	לקוחות
11,798	11,379	-	-	419	-	-	תעודות ירוקות
69,153	43,092	-	10,072	5,878	10,111	-	חייבים ויתרות חובה
39,308	-	-	-	19,141	20,167	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
1,394,608	54,471	-	101,340	1,052,442	181,998	4,357	
							נכסים שאינם שוטפים
9,037	-	-	8,915	-	122	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
511,443	511,443	-	-	-	-	-	נכס בגין זכות שימוש
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות חכירת קרקע מראש
5,216,735	5,216,735	-	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
2,370,899	2,370,899	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
18,404	18,404	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
41,478	26,982	8,759	1,261	4,428	48	-	חייבים אחרים
45,548	-	-	-	531	45,017	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
202,726	202,726	-	-	-	-	-	מסים נדחים, נטו
8,416,270	8,347,189	8,759	10,176	4,959	45,187	-	
9,810,878	8,401,660	8,759	111,516	1,057,401	227,185	4,357	סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות
854,259	-	-	192,411	661,848	-	-	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
119,967	-	67,072	-	19,509	33,386	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
34,872	-	8,240	-	13,555	13,077	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
643,347	101,760	386	42,920	424,383	66,148	7,750	ספקים, נותני שירותים וזכאים
220,676	186,380	-	-	34,296	-	-	התחייבות לז"ק בגין הסכם עם שותף מס
74,871	-	-	74,871	-	-	-	אגרות חוב - חלות שוטפת
100,877	-	-	-	39,359	61,518	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
2,048,869	288,140	75,698	310,202	1,192,950	174,129	7,750	
							התחייבויות שאינן שוטפות
1,404	1,404	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
2,864,220	(59,477)	1,080,448	-	1,154,588	688,661	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
225,063	135,594	-	7,277	82,192	-	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
446,353	(3,634)	-	449,987	-	-	-	אגרות חוב
533,499	(2,781)	-	536,280	-	-	-	אגרות חוב להמרה
599,731	473,343	-	-	126,388	-	-	התחייבות לז"א בגין הסכם עם שותף מס
486,275	-	184,452	-	173,499	128,324	-	התחייבות בגין חכירה
145,025	-	-	-	138,678	6,346	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
89,287	89,287	-	-	-	-	-	מסים נדחים
5,390,857	633,736	1,264,900	993,544	1,675,345	823,331	-	
7,439,726	921,875	1,340,598	1,303,746	2,868,295	997,460	7,750	סך הכל התחייבויות

31 בדצמבר 2023

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

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

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

ליום 30 בספטמבר 2024			
קיטון של 10%		גידול של 10%	
רווח כולל / רווח והפסד	יתרה בספרים	רווח כולל / רווח והפסד	
באלפי ש"ח			
(431)	4,310	431	באירו: מזומנים ושווי מזומנים
(14,638)	146,382	14,638	בזלוטי: מזומנים ושווי מזומנים
(9,797)	97,972	9,797	לקוחות, חייבים ויתרות חובה
(261)	2,606	261	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
16,664	(31,737)	(16,664)	מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה
(6,138)	61,873	6,138	אופצית CAP
17,841	(11,919)	(17,565)	מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS
127,847	(1,278,466)	(127,847)	הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך
15,310	(153,100)	(15,310)	התחייבות בגין חכירה
6,309	(63,091)	(6,309)	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
(13,018)	130,183	13,018	בדולר: מזומנים ושווי מזומנים
(2,670)	26,695	2,670	לקוחות
(192)	1,923	192	תעודות ירוקות
(4,292)	42,922	4,292	פקדון מיועד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
(594)	5,939	594	חייבים ויתרות חובה
(1,183)	11,369	1,183	עסקאות לגידור ריבית - IRS
78,129	(781,291)	(78,129)	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
15,191	(151,911)	(15,191)	התחייבות בגין הסכם עם שותף מס
1,855	(18,550)	(1,855)	הלוואה לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
1,941	(19,405)	(1,941)	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
29,995	(299,951)	(29,995)	התחייבות בגין חכירה
145,291	(26,927)	(145,291)	מכשירים פיננסיים מגדרים - עסקאות אקדמה
(1,668)	16,678	1,668	נגזרים פיננסיים - גידור מחירי חשמל בארה"ב (SWAP)
17,654	(30,464)	(17,654)	מכשירים פיננסיים מגדרים - CCS
115,835	(1,158,349)	(115,835)	הלוואות לזמן ארוך

ניתוח רגישות של הקבוצה בגין נגזרים פיננסיים:

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

ליום 30 בספטמבר 2024		
שינוי במחירי החשמל ארה"ב		
קיטון של 10%		גידול של 10%
רווח כולל	יתרה בספרים	רווח כולל
באלפי ש"ח		
2,954	16,678	(2,821)

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

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד המחירים לצרכן:

ליום 30 בספטמבר 2024		
קיטון של 3%		גידול של 3%
רווח והפסד	יתרה בספרים	רווח והפסד
באלפי ש"ח		
36,802	1,256,321	(37,166)

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 2024				
קיטון של 10%	קיטון של 5%		גידול של 5%	גידול של 10%
רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	רווח מהשינויים (לפני השפעת המס)	שווי הוגן	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)	הפסד מהשינויים (לפני השפעת המס)
אלפי ש"ח				
(34,530)	(17,037)	1,123,833	16,598	32,771
126,929	63,464	1,269,286	(63,464)	(126,929)
118,315	59,158	1,183,152	(59,158)	(118,315)
210,714	105,585	3,576,271	(106,024)	(212,473)

מכשירים רגישים

מכשירים בריבית קבועה

הלוואות בש"ח צמודות למדד
 הלוואות בולוטי
 הלוואות בדולר
 סך הכל

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון

להלן התחייבויות הקבוצה העומדות לפירעון לאחר 30 בספטמבר 2024:

שיעור	סך הכל	הלוואות ממוסדות פיננסים	אגרות חוב להמרה (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה א') (*)	
13%	669,068	586,615	-	82,453	חלויות שוטפות
5%	251,156	168,703	-	82,453	שנה שניה
15%	809,339	184,191	542,695	82,453	שנה שלישית
9%	462,519	380,066	-	82,453	שנה רביעית
58%	3,039,693	2,870,994	-	168,699	שנה חמישית ואילך
100%	5,231,775	4,190,569	542,695	498,511	סך הכל פירעונות
	(69,970)	(64,568)	(2,188)	(3,214)	יתרת ניכיון
	5,161,805	4,126,001	540,507	495,297	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 2024 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ-481 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

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

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

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

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן - הדוחות);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אסא לוינגר, מנכ"ל

17 בנובמבר 2024

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

אני, טניה פרידמן, מצהירה כי:

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

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

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

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

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

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

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

טניה פרידמן, סמנכ"ל כספים

17 בנובמבר 2024

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

(1) להלן נתונים עדכניים ליום 30.9.24 בקשר עם תעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה:

סדרה ב'	סדרה א'	נתונים ליום 30.9.24
(באלפי ש"ח)	(באלפי ש"ח)	
566,602	446,959	ערך נקוב
540,507 (*)	447,150	ערך בדוחות הכספיים (לפי עלות מופחתת)
483,312	402,442	שווי בורסאי
231	76	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
2,325 מיליון ש"ח	לפחות 500 מיליון ש"ח	לפחות 360 מיליון ש"ח	הון עצמי מינימאלי
33%	נמוך מ- 80%*	נמוך מ- 80%*	חוב פיננסי נטו סולו לבין מאזן נטו סולו
3.04	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 14ד(5) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים.

נספח ו' - דוחות דירוג⁶

1. לדוח דירוג עדכני של מעלות, החברה הישראלית לדירוג ניירות-ערך בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 11 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615094).
2. לדוח דירוג עדכני של מידרוג בע"מ ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-614757).

⁶ המידע המפורט בדוחות המיידים הנ"ל נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 17 בנובמבר, 2024

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-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
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	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
567,667	524,529	417,360	מזומנים ושווי מזומנים
3,627	10,918	36,058	פיקדון מיועד
624,588	-	-	מזומן מוגבל
78,467	117,929	112,486	לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
11,798	13,816	16,660	תעודות ירוקות
108,461	106,253	140,380	חייבים ויתרות חובה
1,394,608	773,445	722,944	סך הכל נכסים שוטפים
9,037	8,944	12,295	נכסים בלתי שוטפים
-	-	6,864	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
511,443	504,709	636,925	מזומן מיועד לזמן ארוך
5,216,735	3,412,651	5,710,468	נכס בגין זכות שימוש
2,370,899	3,369,588	3,240,144	מערכות לייצור חשמל מחוברות
18,404	16,564	24,149	מערכות בהקמה ויזום
87,026	176,229	259,344	רכוש קבוע אחר
202,726	113,264	147,447	חייבים אחרים
			נכסי מסים נדחים, נטו
8,416,270	7,601,949	10,037,636	סך הכל נכסים בלתי שוטפים
9,810,878	8,375,394	10,760,580	סך הכל נכסים

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
854,259	448,798	380,479
119,967	103,586	197,037
28,696	26,287	33,961
74,871	74,871	74,871
443,384	274,759	819,827
307,015	251,454	243,626
(*) 186,380	(*) 68,558	245,483
(*) 34,296	(*) 14,863	46,106
2,048,868	1,263,176	2,041,390
2,864,220	2,623,630	3,548,485
370,087	368,016	468,172
446,353	446,213	372,279
533,499	531,084	540,507
486,275	479,660	616,631
473,343	(*) 111,262	613,591
126,388	(*) 18,925	105,805
1,404	772	1,404
89,287	104,892	126,461
5,390,856	4,684,454	6,393,335
5,486	5,478	5,495
2,108,076	2,157,657	2,102,299
256,405	263,356	217,382
2,369,967	2,426,491	2,325,176
1,187	1,273	679
2,371,154	2,427,764	2,325,855
9,810,878	8,375,394	10,760,580

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

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

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

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

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

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

סך הכל התחייבויות והון

(*) סווג מחדש

טניה פרידמן סמנכ"ל כספים	אסא לוינגר מנהל כללי	נתן חץ יו"ר הדירקטוריון	17 בנובמבר 2024 תאריך החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
-----------------------------	-------------------------	----------------------------	---

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
454,316	107,101	193,816	341,879	590,546
73,638	15,369	15,744	49,304	55,080
153,952	858	6,832	154,405	18,804
681,906	123,328	216,392	545,588	664,430
93,920	27,329	31,742	66,556	84,119
16,881	1,027	14,383	7,124	31,486
46,254	10,816	17,238	34,561	48,347
45,310	12,293	22,089	33,528	46,625
202,365	51,465	85,452	141,769	210,577
479,541	71,863	130,940	403,819	453,853
(152,753)	(40,033)	(60,159)	(114,227)	(155,935)
326,788	31,830	70,781	289,592	297,918
27,976	9,457	15,216	18,014	22,019
(101,565)	(25,661)	(72,800)	(70,734)	(182,047)
(73,589)	(16,204)	(57,584)	(52,720)	(160,028)
253,199	15,626	13,197	236,872	137,890
(64,583)	(4,589)	(17,310)	(58,715)	(58,664)
69,452	17,893	65,814	51,750	148,389
258,068	28,930	61,701	229,907	227,615
258,257	28,599	61,624	230,010	227,453
(189)	331	77	(103)	162
258,068	28,930	61,701	229,907	227,615
0.471	0.052	0.112	0.420	0.414
0.470	0.052	0.112	0.419	0.413
548,673	547,890	549,478	547,890	549,236
549,299	554,939	551,122	548,514	551,127

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות מיצור תעודות ירוקות
הכנסות אחרות, נטו

הוצאות

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

רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
פחת והפחתות

רווח לפני מימון ומסים

הכנסות מימון
הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה
הכנסות מיסים משותף המס
רווח לתקופה

סך הכל רווח לתקופה מיוחס ל:

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

סך הכל רווח לתקופה

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

בסיסי

מדולל

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

בסיסי

מדולל

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות 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		
2023	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
258,068	28,930	61,701	229,907	227,615	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח
					הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
224,072	(16,390)	(9,966)	220,634	66,235	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
16,602	28,347	(5,204)	24,387	4,156	רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים - ערך זמן, נטו ממס
(195,149)	(14,698)	(25,663)	(194,708)	(97,880)	הפסד מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו ממס שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
22,941	(2,075)	47,630	77,176	46,143	
<u>326,534</u>	<u>24,114</u>	<u>68,498</u>	<u>357,396</u>	<u>246,269</u>	סך הכל רווח כולל לתקופה
					סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
326,723	23,783	68,421	357,499	246,107	בעלים של החברה
(189)	331	77	(103)	162	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>326,534</u>	<u>24,114</u>	<u>68,498</u>	<u>357,396</u>	<u>246,269</u>	סך הכל רווח 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 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים (יתרת הפסד)	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב פרמיה	הון מניות		
												אלפי ש"ח
2,371,154	1,187	2,369,967	256,405	512	(79,681)	(92,777)	(35,520)	(18,465)	53,028	2,280,979	5,486	יתרה ליום 1 בינואר 2024
227,615	162	227,453	227,453	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
18,653	-	18,653	-	-	-	(31,645)	4,156	46,142	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
7,366	-	7,366	(1,154)	-	-	-	-	-	-	8,511	9	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(274,559)	-	(274,559)	(274,559)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
9,237	-	9,237	9,237	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(33,610)	(670)	(32,940)	-	-	(32,940)	-	-	-	-	-	-	עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה (**)
2,325,856	679	2,325,177	217,382	512	(112,621)	(124,422)	(31,364)	27,677	53,028	2,289,490	5,495	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה ורכיב המרה של אגרות חוב	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח											
5,478	2,270,732	53,028	(41,406)	(52,122)	(121,702)	(20,555)	512	234,665	2,328,630	1,658	2,330,288
-	-	-	-	-	-	-	-	230,010	230,010	(103)	229,907
-	-	-	77,176	24,387	25,928	-	-	-	127,491	-	127,491
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820
-	805	-	-	-	-	-	-	(185)	620	-	620
-	-	-	-	-	-	-	-	(213,653)	(213,653)	-	(213,653)
-	-	-	-	-	-	-	-	12,519	12,519	-	12,519
-	-	-	-	-	-	(59,126)	-	-	(59,126)	(20,820)	(79,946)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)
5,478	2,271,537	53,028	35,770	(27,735)	(95,774)	(79,681)	512	263,356	2,426,491	1,273	2,427,764

יתרה ליום 1 בינואר 2023
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
רכישת חברת בת
כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	קרן הון מגידור תזרים - ערך הזמן	קרן הון השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח											
5,495	2,289,490	53,028	(19,952)	(26,160)	(88,793)	(112,621)	512	208,040	2,309,039	602	2,309,641
-	-	-	-	-	-	-	-	61,624	61,624	77	61,701
-	-	-	47,629	(5,204)	(35,629)	-	-	-	6,796	-	6,796
-	-	-	-	-	-	-	-	(54,951)	(54,951)	-	(54,951)
-	-	-	-	-	-	-	-	2,669	2,669	-	2,669
5,495	2,289,490	53,028	27,677	(31,364)	(124,422)	(112,621)	512	217,382	2,325,177	679	2,325,856

יתרה ליום 1 ביולי 2024
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
דיבידנד לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	עודפים	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין הפרשי תרגום לרבות גידור השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מגידור תזרים מזומנים - ערך הזמן	קרן הון מגידור תזרים מזומנים	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	פרמיה	הון מניות אלפי ש"ח	
2,412,270	942	2,411,328	269,728	512	(105,828)	(64,687)	(56,082)	37,845	53,028	2,271,334	5,478	יתרה ליום 1 ביולי 2023
28,930	331	28,599	28,599	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(4,815)	-	(4,815)	-	-	-	(31,087)	28,347	(2,075)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
118	-	118	(85)	-	-	-	-	-	-	203	-	כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
(38,353)	-	(38,353)	(38,353)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
3,467	-	3,467	3,467	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
26,147	-	26,147	-	-	26,147	-	-	-	-	-	-	שינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,427,764</u>	<u>1,273</u>	<u>2,426,491</u>	<u>263,356</u>	<u>512</u>	<u>(79,681)</u>	<u>(95,774)</u>	<u>(27,735)</u>	<u>35,770</u>	<u>53,028</u>	<u>2,271,537</u>	<u>5,478</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה	המרה של אגרות חוב	אופציה ורכיב	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן הון מזומנים	קרן הון מגידור תזרים - ערך הזמן	קרן הון השקעה נטו בפעילות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעלי (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח												
5,478	2,270,732	53,028	(41,406)	(52,122)	(121,702)	(20,555)	512	234,665	2,328,630	1,658	2,330,288	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	258,257	(189)	258,068	
-	-	-	22,941	16,602	28,925	-	-	-	68,468	-	68,468	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,820	20,820	
8	10,247	-	-	-	-	-	-	(703)	9,552	-	9,552	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(252,005)	-	(252,005)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,191	-	16,191	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,126)	(20,820)	(79,946)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	(282)	
5,486	2,280,979	53,028	(18,465)	(35,520)	(92,777)	(79,681)	512	256,405	2,369,967	1,187	2,371,154	

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח (הפסד) לשנה
הפסד כולל אחר לשנה
רכישת חברת בת
כתבי אופציה למניות שמומשו (*)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות
עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על 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		
	2023	2023	2024	2023	
	אלפי ש"ח				
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
					תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
					רווח לתקופה
					הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')
					שינויים בהון חוזר (נספח ב')
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
					השקעה במערכות לייצור חשמל
					גידול (קיטון) בפיקדון משועבד
					קיטון בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל
					השקעה במכשירים פיננסיים נגזרים
					השקעה ברכוש קבוע אחר
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים - פעילות מימון
					תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
					פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
					עלויות גיוס אשראי
					עסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
					החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
					פירעון קרן בגין אגרת חוב
					קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
					נטו
					קבלת הלוואה משותף המס
					פירעון הלוואה משותף מס
					קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
					פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
					דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
					שינוי במזומנים ושווי מזומנים ובמזומנים מיועדים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת פיקדון מיועד לתחילת תקופה
					השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי
					מזומנים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					יתרת פיקדון מיועד לסוף תקופה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2023	2024	2024
	אלפי ש"ח			
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

29,484	1,174	24,965	(19,765)	81,397	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,600	(925)	(2,054)	5,600	(1,690)	שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים, נטו
169,634	45,145	51,019	125,507	155,550	פחת והפחתות
(33,221)	(3,077)	(52,176)	21,085	(99,363)	הוצאות (הכנסות) מסים שהוכרו ברווח לתקופה
15,488	3,428	1,875	12,335	7,354	תשלום מבוסס מניות
184,985	45,745	23,629	144,762	143,249	

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

32,174	28,304	(4,475)	(3,938)	(65,381)	ירידה (עליה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
12,932	12,961	(399)	10,849	(4,130)	ירידה (עליה) במלאי תעודות ירוקות
17,654	(6,898)	40,780	(9,461)	(42,098)	עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות
62,760	34,367	35,906	(2,551)	(111,609)	

פעילות שלא במזומן

80,500	1,142	-	80,500	-	תמורה מותנת בעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
	-	-	20,820	-	השקעה של בעלי מניות שאינן מקנות שליטה
8,932	-	-	-	-	חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא במזומן

440,014	-	299,050	113,913	321,963	השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד אשראי ספקים וזכאים
64,055	2,823	8,189	28,162	16,549	גידול הפרשה לפינוי ושיקום כנגד מערכות בהקמה

גידול (קיטון) בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהסכמי חכירה חדשים

119,741	17,228	(13,356)	101,731	131,433	
---------	--------	----------	---------	---------	--

מידע נוסף

90,351	8,080	28,710	42,469	85,801	ריבית ששולמה לפעילות שוטפת
15,835	5,423	7,313	9,499	19,222	ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
28,352	(1,639)	3,672	28,326	9,639	מסים ששולמו (שהתקבלו), נטו
47,135	30,729	4,213	54,468	5,065	ריבית ששולמה בגין נכסים בהקמה

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

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

ביאור 1 - כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

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

פעילות החברה נחלקת לתחומים הבאים:

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

למידע נוסף לגבי מגזרי הפעילות ראה ביאור 5 להלן.

במסגרת פעילותה הכוללת של החברה בישראל, ארה"ב ופולין, ההספק הכולל של מערכותיה בתחום הפוטו-וולטאי ואנרגיית הרוח מסתכם לתאריך אישור הדוח לסך של כ-1.3GW ו-102MWh (אגירה) פרויקטים בהפעלה מסחרית, כ-752MW וכ-292MWh (אגירה) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, וכ-467MW פרויקטים בייזום מתקדם. כמו כן, לחברה פרויקטים בייזום, בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בהספק של כ-5.8GW ופרויקטים בייזום בתחום האגירה בהספק של כ-10.4GWh.

ב. מלחמת חרבות ברזל והשפעתה על פעילותה החברה

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

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

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 17 בנובמבר 2024.

ב. בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. החברה יישמה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023.

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה

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

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

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

שינוי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שינוי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר / לחודש דצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר / לחודש ספטמבר		
	2023	2023	2024	2023		2024	2023	
								%
								מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)
2.96	0.67	2.45	2.86	3.43	147.78	147.64	152.84	בישראל (מדד בגין)
3.34	0.77	3.23	3.25	3.52	147.92	147.78	153.13	בישראל (מדד ידוע)
								שער חליפין מול הש"ח
14.91	(3.20)	1.08	9.31	1.08	0.92	0.87	0.97	זלוטי
6.54	0.83	1.26	8.04	0.50	4.00	4.05	4.15	אירו
3.07	3.35	2.17	8.67	3.58	3.63	3.82	3.71	דולר

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית שישומה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

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

תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

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

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

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

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

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025). החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - עונתיות

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

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות

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

תוצאות המגזרים מוצגות בנטרול השפעות IFRS 16 ותיקון ל-IAS 23 דהיינו, תשלומי שכירות מוצגים כהוצאות שכירות תפעוליות (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 2024

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ישראל	ארה"ב	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
590,546	-	2,937	587,609	-	347,985	111,565	128,059	הכנסות ממכירת חשמל
55,080	-	-	55,080	-	26,044	28,359	677	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
18,804	894	17,910	-	-	-	-	-	הכנסת אחרות, נטו
(84,119)	21,567	(77)	(105,609)	-	(50,783)	(25,931)	(28,895)	הוצאות אחזקה
(31,486)	-	(14,328)	(17,158)	(17,336)	-	383	(205)	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות (*)
(94,972)	-	(38,119)	(56,853)	(1,964)	(12,831)	(33,573)	(8,485)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
453,853	22,461	(31,677)	463,069	(19,300)	310,415	80,803	91,151	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(155,935)	(19,331)	(3,772)	(132,832)	-	(44,931)	(50,815)	(37,086)	פחת והפחתות
(160,028)	26,471	(30,871)	(155,628)	(3,657)	(46,819)	(54,051)	(51,101)	הוצאות מימון, נטו
137,890	29,601	(66,320)	174,609	(22,957)	218,665	(24,063)	2,964	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(58,664)	-	(58,664)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
148,389	-	-	148,389	-	-	148,389	-	הכנסות מיסים משותף המס
227,615	29,601	(124,984)	322,998	(22,957)	218,665	124,326	2,964	רווח (הפסד) נקי
5,710,468	91,212	-	5,619,256	-	1,523,409	3,128,798	967,049	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
3,240,144	84,915	92,326	3,062,903	519,429	79	1,645,192	898,203	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,809,968	636,942	143,885	1,029,141	38,716	402,544	455,184	132,697	סכומים אחרים
10,760,580	813,069	236,211	9,711,300	558,145	1,926,032	5,229,174	1,997,949	סך נכסים במאוחד
8,434,725	1,032,509	857,071	6,545,145	(30,665)	1,730,642	3,388,959	1,456,209	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
8,434,725	1,032,509	857,071	6,545,145	(30,665)	1,730,642	3,388,959	1,456,209	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הכנסות ייזום חד פעמיות של כ- 0.4 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב והוצאות ייזום חד פעמיות של כ-17.5 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
341,879	-	3,657	338,222	-	186,064	30,732	121,426	הכנסות ממכירת חשמל
49,304	-	-	49,304	-	42,330	6,868	106	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
154,405	-	-	154,405	-	152,760	-	1,645	הכנסות אחרות, נטו
(66,556)	15,048	(2,516)	(79,088)	-	(44,883)	(10,928)	(23,277)	הוצאות אחזקה
(7,124)	-	-	(7,124)	-	-	(4,766)	(2,358)	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות (**)
(68,089)	-	(35,456)	(32,633)	-	(8,567)	(21,288)	(2,778)	הוצאות שכר ונלוות, מנחלה מטה ואחרות
403,819	15,048	(34,315)	423,086	-	327,704	618	94,764	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(114,227)	(15,827)	(2,164)	(96,236)	-	(37,274)	(21,302)	(37,660)	פחת והפחתות
(52,720)	27,661	(16,858)	(63,524)	-	(12,818)	(3,990)	(46,716)	הוצאות מימון, נטו
236,872	26,882	(53,336)	263,326	-	277,612	(24,674)	10,388	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(58,715)	-	(58,715)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
51,750	-	-	51,750	-	-	51,750	-	הכנסות מיסים משותף המס
229,907	26,882	(112,051)	315,076	-	277,612	27,076	10,388	רווח (הפסד) נקי
3,412,651	73,752	-	3,338,899	-	1,410,891	1,016,933	911,075	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
3,369,588	52,991	36,462	3,280,135	485,759	30,092	2,132,296	631,988	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,593,155	504,553	101,739	986,863	20,069	372,833	427,016	166,945	סכומים אחרים
8,375,394	631,296	138,201	7,605,897	505,828	1,813,816	3,576,245	1,710,008	סך נכסים במאוחד
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה וייזום מתקדם.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כ-4.7 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב וכ-2.4 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)	פולין	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח								
(בלתי מבוקר)								
193,816	-	1,064	192,752	-	100,672	43,592	48,488	הכנסות ממכירת חשמל
15,744	-	-	15,744	-	7,320	7,747	677	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
6,832	(3)	6,835	-	-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(31,742)	8,292	(53)	(39,981)	-	(19,252)	(8,735)	(11,994)	הוצאות אחזקה
(14,383)	-	(5,982)	(8,401)	(7,866)	-	(330)	(205)	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות(*)
(39,327)	-	(16,966)	(22,361)	(1,964)	(4,564)	(12,704)	(3,129)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
130,940	8,289	(15,102)	137,753	(9,830)	84,176	29,570	33,837	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(60,159)	(7,063)	(1,526)	(51,570)	-	(16,160)	(21,540)	(13,870)	פחת והפחתות
(57,584)	8,306	(10,882)	(55,008)	(1,476)	(16,917)	(16,104)	(20,511)	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח מרכישת הלוואות
13,197	9,532	(27,510)	31,175	(11,306)	51,099	(8,074)	(544)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(17,310)	-	(17,310)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
65,814	-	-	65,814	-	-	65,814	-	הכנסות מיסים משותף המס
61,701	9,532	(44,820)	96,989	(11,306)	51,099	57,740	(544)	רווח (הפסד) נקי
5,710,468	91,212	-	5,619,256	-	1,523,409	3,128,798	967,049	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
3,240,144	84,915	92,326	3,062,903	519,429	79	1,645,192	898,203	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,809,968	636,942	143,885	1,029,141	38,716	402,544	455,184	132,697	סכומים אחרים
10,760,580	813,069	236,211	9,711,300	558,145	1,926,032	5,229,174	1,997,949	סך נכסים במאוחד
8,434,725	1,032,509	857,071	6,545,145	(30,665)	1,730,642	3,388,959	1,456,209	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
8,434,725	1,032,509	857,071	6,545,145	(30,665)	1,730,642	3,388,959	1,456,209	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה.

(**) כולל הוצאות ייזום חד פעמיות של כ- 0.3 מיליון ש"ח בגין הפעילות בארה"ב והוצאות ייזום חד פעמיות של כ-7.8 מיליון ש"ח בגין הפעילות בישראל.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				ישראל (*)		ארה"ב	ישראל	
				אלפי ש"ח				
(בלתי מבוקר)								
107,101	-	1,620	105,481	-	47,208	12,407	45,866	הכנסות ממכירת חשמל
15,369	-	-	15,369	-	12,623	2,713	33	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
858	-	-	858	-	-	-	858	הכנסת אחרות, נטו
(27,329)	5,156	(646)	(31,839)	-	(19,028)	(4,311)	(8,500)	הוצאות אחזקה
(1,027)	-	-	(1,027)	-	-	(1,065)	38	הוצאות ייזום, הקמה ואחרות (**)
(23,109)	-	(11,535)	(11,574)	-	(3,903)	(6,462)	(1,209)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
71,863	5,156	(10,562)	77,269	-	36,900	3,282	37,087	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(40,033)	(4,803)	(755)	(34,475)	-	(13,838)	(6,909)	(13,728)	פחת והפחתות
(16,204)	8,590	(6,471)	(18,323)	-	(2,716)	(2,390)	(13,217)	הוצאות מימון, נטו
15,626	8,944	(17,789)	24,471	-	20,346	(6,017)	10,142	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(4,589)	-	(4,589)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
17,893	-	-	17,893	-	-	17,893	-	הכנסות מיסים משותף המס
28,930	8,944	(22,378)	42,364	-	20,346	11,876	10,142	רווח (הפסד) נקי
3,412,651	73,752	-	3,338,899	-	1,410,891	1,016,933	911,075	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
3,369,588	52,991	36,462	3,280,135	485,759	30,092	2,132,296	631,988	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
1,593,155	504,553	101,739	986,863	20,069	372,833	427,016	166,945	סכומים אחרים
8,375,394	631,296	138,201	7,605,897	505,828	1,813,816	3,576,245	1,710,008	סך נכסים במאוחד
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
5,947,630	581,114	853,570	4,512,946	1,878	888,500	2,028,652	1,593,916	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בהקמה ובייזום מתקדם.

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

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סך הכל מאוחד	התאמות	הכנסות (הוצאות) שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח		פוטו-וולטאי		
				פולין	ישראל (*)	ארה"ב	ישראל	
אלפי ש"ח (מבוקר)								
454,316	-	4,112	450,204	-	263,215	39,510	147,479	הכנסות ממכירת חשמל
73,638	-	-	73,638	-	64,264	8,620	754	הכנסות מיצור תעודות ירוקות
153,952	-	-	153,952	-	152,760	-	1,192	הכנסות אחרות, נטו
(93,920)	19,535	(2,980)	(110,475)	-	(63,629)	(14,655)	(32,191)	הוצאות אחזקה
(16,881)	-	-	(16,881)	(4,646)	-	(9,523)	(2,712)	הוצאות ייזום
(91,564)	-	(48,973)	(42,591)	-	(10,768)	(28,637)	(3,186)	הוצאות שכר ונלוות, מנהלה מטה ואחרות
479,541	19,535	(47,841)	507,847	(4,646)	405,842	(4,685)	111,336	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(152,753)	(21,596)	(3,024)	(128,133)	-	(52,782)	(29,555)	(45,796)	פחת והפחתות
(73,589)	33,565	(25,183)	(81,971)	(1,201)	(20,061)	(14,238)	(46,470)	הוצאות מימון, נטו
253,199	31,504	(76,048)	297,743	(5,847)	332,999	(48,478)	19,070	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(64,583)	-	(64,583)	-	-	-	-	-	מסים על הכנסה
69,452	-	-	69,452	-	-	69,452	-	הכנסות מיסים משותף המס
258,068	31,504	(140,631)	367,195	(5,847)	332,999	20,974	19,070	רווח (הפסד) נקי
5,216,735	84,497	-	5,132,238	-	1,486,464	2,740,001	905,773	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות מחוברים
2,370,899	50,282	63,948	2,256,669	517,604	25,239	983,122	730,704	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות בהקמה
2,223,244	511,178	141,397	1,570,669	19,361	275,978	982,588	292,742	סכומים אחרים
9,810,878	645,957	205,345	8,959,576	536,965	1,787,681	4,705,711	1,929,219	סך נכסים במאוחד
7,439,725	556,268	830,192	6,053,265	32,723	1,206,210	2,804,226	2,010,106	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
7,439,725	556,268	830,192	6,053,265	32,723	1,206,210	2,804,226	2,010,106	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-335 מיליון זלוטי. הגידור מבוצע באמצעות עסקאות אקדמה (Forward) וכן באמצעות עסקת Cross Currency Swap בסך של כ-200 מיליון זלוטי, כמפורט בביאור 14ד(8)א) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, במטרה לגדר את חשיפת הקבוצה להשפעות שינויים בשערי החליפין על ההשקעה נטו בפולין. לפרטים נוספים ראה ביאור 31ב(3)א(1) וביאור 31ג(4)ג) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(ב) גידור השקעה נטו בפעילות חוץ בארה"ב –

למועד הדוח, לקבוצה עסקאות גידור בסך של כ-458 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-50 מיליון דולר, כמפורט בביאור 14ד(8)א) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(2) נגזרים פיננסיים לגידור תזרים מזומנים:

(א) גידור מחירי החשמל-

למועד הדוח, לקבוצה עסקה עם חברת Shell לגידור מחירי החשמל אשר יימכר על ידה במסגרת פרויקטים וירגייניה 1, וכן עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-4 מתוך 6 הפרויקטים של פרויקטים וירגייניה 2, מול חברת אנרגיה מובילה ו/או צרכן סופי אחר. בנוסף, לקבוצה עסקאות לגידור מחירי חשמל ב-2 פרויקטים בהספק כולל של כ-52MWp שנמצאים בהפעלה וכן עסקאות לגידור מחירי חשמל בפרויקטים לקראת הקמה בהספק כולל של כ-180MWp.

בנוסף, בתקופת הדוח חתמה החברה על שני הסכמי גידור חשמל בהספק של כ-142MWp עם חברת גוגל העולמית. במסגרת הסכמים אלו נקבע כי החשמל יימכר בהתאם למנגנון המבוסס על מחירי השוק עם הנחה מוגדרת בכפוף למחיר רצפה מינימלי לו זכאית החברה. הפער שבין המחיר בפועל מכוח הסכם מכירת החשמל לבין מחיר השוק לאותו מועד מסולק נטו במזומן וההסכמים מטופלים כמכשירים פיננסיים נגזרים.

החברה ייעדה את הסכמי הגידור כמכשירים מגדרים ביחסי גידור תזרים מזומנים ביחס לסיכון לירידה במחירי החשמל בשוק מתחת למחירי הרצפה בהסכם. החלק האפקטיבי בגידור (הערך הפנימי במונחי מחירי spot) יוכר ברווח כולל אחר וייזקף כנגד ההכנסות ממכירת החשמל בעת התהוותן, בעוד החלק שאינו אפקטיבי בגידור נזקף באופן מיידי לרווח או הפסד במסגרת הוצאות המימון.

ערך הזמן והפער בין מחירי ה-spot למחירי ה-forward של החשמל מטופלים כעלות הגידור, כך שהשינויים בשווי ההוגן של המכשיר המגדר הנובעים מהם, במידה שבה הם מתייחסים לפריט המגודר, מוכרים ברווח כולל אחר ונצברים בקרן הון נפרדת. יתרת השינוי בשווי ההוגן כתוצאה מרכיבים אלו (ככל שקיימת) מוכרת מיידית ברווח או הפסד במסגרת הוצאות המימון.

לפרטים נוספים ראה ביאור 7ב לדוחות כספיים אלה, וכן ביאור 9ב(2)ב), ביאור 9ב(2)ג), ביאור 31ב(3)ב) וביאור 31ג(4)ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

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

(ב) גידור הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בפולין-

למועד הדוח, לקבוצה אופציות תקרה (Interest rate cap) בקשר עם הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בפולין, לגידור שינויים בריבית ה-Wibor מעל לשיעור של 2% וזאת ביחס ל-70% מסכום הלוואות לתקופות של 7 ו-5 שנים (ממועד ההפעלה המסחרית). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) וכן ביאור 31ב(3) וביאור 3ג(4)ב(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

(ג) עסקאות קיבוע ריבית בהלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בארה"ב -

למועד הדוח, לקבוצה עסקאות החלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בקשר עם הלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בארה"ב, להחלפת ריבית ה-SOFR המשתנה לריבית קבועה בשיעור משוקלל של כ-3.4% וכ-4% וזאת ביחס ל-75% מסכום הלוואות לתקופה של כ-22 שנים ו-100% מסכום הלוואות לתקופה של כ-15 שנים, בהתאמה, (ממועד ההפעלה המסחרית). לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים. במהלך תקופת הדיווח, התקשרה החברה בעסקה להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בקשר עם הלוואה בסך של 128 מיליון דולר, חלף התקשרות חברת הבת כאמור, ללא שינוי מהותי בתנאי ההתקשרות המקורית. לאחר ביצוע החלפת העסקה לקיבוע הריבית, שיעור הריבית המקובעת ביחס להלוואות של פרויקטים E3 הינו 75%. העסקה טופלה כהפסקת יחסי הגידור המקוריים ויעוד יחסי גידור חדשים, כך שקרן הגידור המצטברת שהוכרה בגין 75% מעסקת הגידור של חברת הבת שבוטלה, תיזקף לרווח או הפסד כתיאום להוצאות הריבית לפי שיטת הריבית האפקטיבית על פני יתרת תקופת הלוואה

(ד) עסקאות קיבוע ריבית בהלוואות פרויקטליות בריבית משתנה בפולין -

בתקופת הדוח התקשרה החברה בעסקה ל-5 שנים, להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בפולין, לגידור שינויים בריבית ה-Wibor. העסקה הינה בסך של כ-387 מיליון זלוטי ביחס ל-70% מסכום הלוואות הפרוייקטליות שנלקחו בפולין בתקופת הדוח. לאחר מועד הדוח, התקשרה החברה בעסקה נוספת ל-5 שנים, להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה בפולין, לגידור שינויים בריבית ה-Wibor. העסקה הינה בסך של כ-193 מיליון זלוטי ביחס ל-70% מסכום הלוואות הפרוייקטליות שנלקחו בפולין לאחר תקופת הדוח. שיעור הריבית המשוקלל לשתי העסקאות הינו 4.7%-4.8%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 14ד(6) וכן ביאור 31ב(3) וביאור 3ג(4)ב(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 הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הנ"ל בדוחות הכספיים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם, למעט הלוואות ממוסדות פיננסיים בריבית קבועה, אגרות החוב (סדרה א') והרכיב ההתחייבותי של אגרות החוב להמרה (סדרה ב') להלן.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
861	5,941	-
63,145	67,844	61,873
10,825	89,284	56,068
5,684	-	136,635
4,341	5,501	-
<u>84,856</u>	<u>168,570</u>	<u>254,576</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 IRS) שיועדו לגידור ריבית
			נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב
			נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

נגזרים:

33,461	37,334	42,382	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
-	-	37,050	נגזרים פיננסיים (חוזה IRS) שיועדו לגידור ריבית
121,967	124,444	119,957	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap) לגידור מחירי חשמל בארה"ב
7,510	-	7,649	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה) שיועדו לגידור
82,963	124,419	58,664	נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
<u>245,901</u>	<u>286,197</u>	<u>265,702</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:

(1) מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

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

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

ליום 30 בספטמבר 2024		הנחות עיקריות ששימשו לחישוב השווי ההוגן
טווח	טווח	
3.11%	5.16%	שיעור היוון
43.5	56.39	סטיית תקן
23.97	110.63	טווח מחיר החשמל העתידיים
21.25	90.77	טווח מחירים מקובעים Fixed Price בהסכמים (*)
2.17	16.75	טווח אורך חיים (בשנים)

(*) ההפרשים בטווח נובעים בעיקר מהשפעות של עונתיות

ליום 30 בספטמבר 2024 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

(116,283)
89,427
(1,324)
7,931
36,927
16,678

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

ליום 31 בדצמבר 2023
הכרה לראשונה כנגד רווח נדחה (*)
קרן הון מהפרשי תרגום
סכומים שנזקפו לרווח והפסד בתקופה
סכומים שנזקפו לרווח כולל אחר בתקופה
ליום 30 בספטמבר 2024

ליום 30 בספטמבר 2024 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

(82,192)
(1,826)
23,810
(60,208)

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

ליום 31 בדצמבר 2023
קרן הון מהפרשי תרגום
סכומים שנזקפו לרווח והפסד בתקופה
ליום 30 בספטמבר 2024

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

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

שיעור היוון	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום	
		30 בספטמבר 2024	תיאור המכשיר הנמדד
5.2%-5.4%	היוון תזרימים	אלפי ש"ח	תמורה מותנית
		60,208	

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

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

31 בדצמבר 2023		30 בספטמבר 2024		התחייבויות פיננסיות (ללא CCS)
ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	ערך בספרים כולל ריבית (*)	שווי הוגן	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
524,846	(**) 482,135	447,457	(**) 402,442	אג"ח (סדרה א') סחיר
533,499	(***) 483,581	540,506	(***) 486,117	אג"ח (סדרה ב') להמרה - רכיב התחייבותי
3,043,665	(***) 2,898,056	3,810,090	(***) 3,697,539	הלוואות ממוסדות פיננסיים
4,102,010	3,863,772	4,798,053	4,586,098	סה"כ

(*) בניכוי יתרת נכיון

(**) שווי הוגן לפי רמה 1

(***) שווי הוגן לפי רמה 2

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

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

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

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

לאחר רכישת זכויות המיעוט, מלוא פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי בישראל הנו בבעלותה המלאה של החברה (למעט זכויות בהן מחזיקים יישובים שהעמידו לחברה את המקרקעין, בהתאם לדרישות רמ"י).

(2) **פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:**

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

בהמשך לביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח, החברה ביצעה משיכה בסך של כ-23 מיליון ש"ח מתוך המסגרת למימון הפרויקט. לאחר מועד הדוח, החברה ביצעה משיכה בסך של כ-15 מיליון ש"ח מתוך המסגרת למימון הפרויקט. סך המשיכות עד לתאריך אישור הדוח הסתכמו לסך של כ-202 מיליון ש"ח מתוך מסגרת מימון כוללת של עד 255 מיליון ש"ח.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 256 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום. לפרטים נוספים אודות הפרויקט ראה טבלה בביאור 9א לדוחות השנתיים וביאור 14ג. בנוגע למימון הקמת הפרויקט.

(ב) **הפרויקטים הזוכים במסגרת הליך תחרותי 2 להקמת מתקנים פוטו-וולטאיים בשילוב קיבולת אגירה (כ)-81MWp ו-298MWh:** בהמשך לביאור 9ב(1)(ג) לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך תקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה נמצאת בעיצומן של עבודות ההקמה של הפרויקטים לייצור חשמל פוטו-וולטאי בשילוב אגירה, מתוכם, בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח, החלה הפעלת המסחרית של 2 מתקנים בהספק כולל של כ-26MWp בתוספת אגירה בהספק של 102MWh. בהתאם להסכמים למכירת חשמל שהחברה חתמה ביחס לפרויקטים במכסה זו, הפרויקטים בהפעלה מסחרית הוסבו לאסדרת השוק, והחשמל המיוצר בהם נמכר למספק פרטי, שהינו חברת אלקטרה פאוור סופרגו בע"מ.

מימון הקמת הפרויקטים – בהמשך לביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים, בתקופת הדוח החברה ביצעה משיכות בסך של כ-183 מיליון ש"ח מתוך מסגרת כוללת בסך של עד 400 מיליון ש"ח למימון הקמת פרויקטים אלו, אשר עומדת לרשותה מכוח הסכם למימון הקמת הפרויקטים מחודש מרץ 2024. לאחר מועד הדוח, החברה ביצעה משיכה נוספת ממסגרת המימון בסך של כ-74 מיליון ש"ח.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 458 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים נשוא הליך תחרותי זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום וכ-50 מיליון ש"ח שנרשמו תחת סעיף מערכות לייצור חשמל מחוברות. לפרטים נוספים אודות הפרויקטים ראה טבלה בביאור 9א לדוחות השנתיים וביאור 14ג. בנוגע למימון הקמת הפרויקט.

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

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 67 מיליון ש"ח בגין פרויקט זה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

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

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי, פוטו וולטאי בשילוב אגירה ואנרגית רוח בישראל ראה ביאורים (1), ג14, ד14 (3) ו-15א(1) לדוחות השנתיים.

ב. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בארה"ב

(1) שיתוף פעולה אסטרטגי עם Google למכירת חשמל, תעודות ירוקות והשקעת שותף מס - ב-30 למאי 2024, התקשרה החברה עם חברת גוגל העולמית, בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי ארוך טווח, למכירת חשמל, תעודות ירוקות והשקעת שותף מס ביחס לפרויקטים עתידיים של החברה בארה"ב אשר צפויים להגיע לכדי הפעלה מסחרית משנת 2025 ואילך ("הסכם המסגרת" ו-"שיתוף הפעולה האסטרטגי", בהתאמה). הסכם המסגרת מסדיר את התנאים המסחריים שסוכמו בין הצדדים ביחס לכל פרויקט שחברת הבת תעמיד לטובת שיתוף הפעולה האסטרטגי אשר יעמוד בתנאי הסף שנקבעו לצורך כך בהסכם. הסכם המסגרת יהיה בתוקף החל ממועד חתימתו ועד למוקדם מבין 31.12.2030 או סיומו על ידי מי מהצדדים לאחר תחילת הקמה של פרויקטים בהספק של לפחות 1.5GWp. במהלך הרבעון ה-3, נחתמו שני הסכמים ראשונים למכירת חשמל במסגרת שיתוף פעולה זה, ביחס לפרויקטים בהקמה בארה"ב בהספק של 142MWp.

להלן עיקרי הסכם המסגרת:

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

(2) פרויקטים בהפעלה מסחרית:

(א) פרויקטים E3 (וירג'יניה 3 ו-PA1 בהספק כולל של 412MWp) – בהמשך לביאור 10ב(2) ו-11א(1) ביאורים ג11, ד11(2) ו-11(3). לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש אפריל 2024, הושלמה השקעת שותף המס בפרויקטים בסך של כ-275 מיליון דולר ובהתאם נפרעה במלואה הלואה הגישור שהועמדה לצורך מימון עלויות ההקמה של הפרויקטים על ידי Santander CIB בסך של כ-221 מיליון דולר. בנוסף, באותו המועד הומרה ההלוואה קצרת הטווח לתקופת ההקמה אשר הועמדה על ידי Santander CIB בסך של כ-260 מיליון דולר להלוואת Back Leverage לטווח ארוך בסך של כ-256 מיליון דולר.

(3) פרויקטים בהקמה ולקראת הקמה:

- פרויקטים בהקמה בהספק של כ-210MWp –** החברה מצויה בעיצומן של עבודות ההקמה של 5 פרויקטים בהספק כולל של כ-210MWp בוירג'יניה ובפנסילבניה. מכירת החשמל ביחס לפרויקטים בהספק של 70MWp תעשה במסגרת התקשרות ייעודית למכירת החשמל והתעודות הירוקות עם אחת מחברות החשמל בוירג'יניה, למשך 20 שנה והיתרה תעשה במסגרת הסכמי מכירת חשמל שנחתמו בתקופת הדוח כחלק משיתוף הפעולה האסטרטגי במפורט בביאור 7ב(1) לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 6א(2) לדוחות הכספיים המאוחדים.
- פרויקטים לקראת הקמה בהספק של כ-200MWp –** בחודש מרץ 2024, השלימה החברה את רכישתם של 2 פרויקטים בהספק כולל של כ-200MWp בפנסילבניה, תמורת סך כולל של 23 מיליון דולר (מתוכו סך של כ-10 מיליון דולר בגין החזר הוצאות הקמה). השלמת רכישת הפרויקטים התאפשרה לאחר שהחברה התקשרה בתיקון להסכמי מכירת החשמל והתעודות הירוקות של הפרויקטים, בתנאים מיטיבים לחברה, עם אחת מחברות הטכנולוגיה הגדולות בעולם.

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

ג) פרויקט בייזום מתקדם בהספק של כ-150MWp – בתקופת הדוח, חתמה החברה על רכישת פרויקט פוטו-וולטאי באוהיו בהספק של 150MWp ובעלות כוללת של כ-19 מיליון דולר. להערכת החברה תחילת ההקמה צפויה במחצית השניה של 2025.

למועד הדוח, הכירה החברה בנכסים בסך של 640 מיליון ש"ח בגין הפרויקטים בהקמה ולקראת הקמה, אשר נרשם תחת סעיף מערכות בהקמה ובייזום.

(4) פרויקטים בייזום מתקדם ובייזום –

א) רכישת צבר פרויקטים פוטו-וולטאים בהספק מעודכן של כ-850MWp והספק אגירה של כ-1GWh בארה"ב – בחודש אפריל 2024, החברה חתמה על מזכר הבנות לא מחייב עם חברת אנרגיה גלובלית מובילה ובתקופת הדוח ניהלה משא ומתן לרכישת הבעלות בצבר פרויקטים פוטו-וולטאיים בהספק של כ-850MWp ברשת PJM (חלף 1.2GWp שנכלל במזכר ההבנות) ואפשרויות שילוב מתקני אגירה בהספק של כ-1GWh. לאור התמשכות המשא ומתן להגעה להסכמים מחייבים להשלמת העסקה וממצאי בדיקת הנאותות אודות השפעת התמשכות לוחות הזמנים על טיב הפרויקטים, החברה בוחנת מחדש את עסקת הרכישה במתווה המוצע.

ב) בתקופת הדוח, החברה הפחיתה לרווח והפסד סך של כ-7 מיליון דולר בגין פרויקטים בייזום ופרויקט בייזום מתקדם שלא צפויים לצאת לפועל. מתוך סכום זה, החברה הפחיתה סך של כ-5.7 מיליון דולר בגין פרויקט LilyPond בהספק של 104MWp לאחר שלא התקבלו האישורים הדרושים להשלמת תכנון הפרויקט מצדדים שלישיים. ההפחתה האמורה נרשמה בסעיף הוצאות ייזום.

ג) בהמשך לאמור בביאור 15(3)א) לדוחות השנתיים לשנת 2023, בנוגע לרכישת זכויותיו של השותף המקומי במיזם המשותף ארה"ב והתחייבות החברה לתשלום דמי הצלחה בגין פרויקטים בייזום ככל ויגיעו להפעלה בסך של עד 22 מיליון דולר, ולאור כך שחלק מהפרויקטים שנרכשו לא יגיעו להפעלה מסחרית, החברה הקטינה את ההתחייבות המותנית בגין דמי הצלחה בסך של כ-7 מיליון דולר, שנרשמה בסעיף הוצאות ייזום.

לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום הפוטו-וולטאי והפוטו וולטאי בשילוב אגירה בארה"ב, ראה ביאור 29(ב) וביאור 15(2)ג) לדוחות השנתיים.

ג. תחום אנרגיית הרוח בפולין

(1) פרויקטים בהפעלה מסחרית

i. א. מימון חוות הרוח Banie 1+2 ו-II'awa בהספק כולל של כ-119MW: בחודש אוגוסט 2024, חתמה החברה, באמצעות שני תאגידים ייעודיים בפולין בשליטתה המלאה של החברה, על הסכם לקבלת מימון בסך כולל של עד 830 מיליון זלוטי (כ-780 מיליון ש"ח).

להלן עיקרי תנאי המימון:

תקופת ההלוואה	כ-11 וחצי שנים
ריבית	Wibor חצי שנתי (Zero Floor) בתוספת מרווח שנתי בטווח של 1.8-2.2%
לוח סילוקין (קרן וריבית)	החזרים חצי שנתיים
יחסים פיננסיים	יחסי כיסוי להפרה: יחס כיסוי לשירות החוב (DSCR) היסטורי נמוך מ-1.05, יחס כיסוי לשירות החוב (DSCR) עתידי נמוך מ-1.1 ויחס הכיסוי לאורך חיי ההלוואה (LLCR) נמוך מ-1.15; יחסי כיסוי לחלוקה: יחסי הכיסוי לשירות החוב (DSCR) היסטורי או עתידי וה-LLCR הינם לפחות 1.2
נושאים נוספים	הסכם המימון כולל מכלול מצגים ואירועי הפרה כמקובל בהסכמי מימון דומים, בגינם למלווים הזכות לבטל ו/או להאיץ את פירעון ההלוואה. כמו כן, הסכם המימון כולל מנגנון הפרה צולבת לפיו אי עמידה של החברה באמות המידה הפיננסיות המהוות עילה להעמדת אגרת החוב סדרה ב' של החברה לפירעון מיידי, תהווה אירוע הפרה של הסכם המימון.

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

במהלך תקופת הדוח נמשך סכום של כ-550 מיליון זלוטי (כ-530 מיליון ש"ח) ולאחר תקופת הדוח נמשך סכום נוסף של כ-275 מיליון זלוטי (כ-265 מיליון ש"ח). סכום המימון שימש את החברה לפירעון הלוואה בסך של כ-300 מיליון זלוטי והיתרה תשמש להחזר הון עצמי שהושקע בחוות הרוח, אשר ישמש את החברה למימון פעילותה השוטפת של הקבוצה.

ב) עסקאות לקיבוע מחירי חשמל ותעודות ירוקות

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

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

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

להלן עסקאות לקיבוע מחיר מסך היקף הייצור לשנים 2025-2031, אשר הינן בתוקף נכון למועד הדוח:

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

(ii) לברוקר עומדת אופציה נוספת, למימוש עד לתום שנת 2024, ביחס להספק נוסף מצפי הייצור בשיעור של עד 5% מסך צפי ייצור החשמל מ-5 חוות הרוח של החברה בפולין.

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

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

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

ד. פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בפולין

פרויקטים בייזום מתקדם ובייזום:

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

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

ה. מסגרות אשראי והלוואות לזמן קצר

i. לחברה מסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים המשמשות להעמדת ערבויות ולהלוואות לזמן קצר. למועד הדוח קיימות לחברה מסגרות אשראי על סך של כ-1.1 מיליארד ש"ח. מתוך סכום מסגרות האשראי, המסגרות המנוצלות הן בסך של כ-762 מיליון ש"ח אשר משמשות לערבויות ולהלוואות לזמן קצר.

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)

- ii. בתקופת הדוח הגדילה החברה את מסגרות האשראי בסך של כ-600 מיליון ש"ח, מתוכם כ-90 מיליון ז'לוטי (כ-81 מיליון ש"ח) נחתמו עם תאגיד בנקאי בפולין, כ-80 מיליון דולר (כ-300 מיליון ש"ח) עם תאגידים בנקאיים בארה"ב והיתר עם תאגידים בנקאיים בישראל.
- iii. בתקופת הדוח החברה לקחה הלוואה לזמן קצר מתאגיד בנקאי בישראל בסך של כ-100 מיליון ש"ח, וכן הלוואה לזמן קצר מבנק פולני בסך של כ-75 מיליון דולר אשר נפרעה במהלך הרבעון השלישי מכספי מימון פרויקטאלי שהתקבלו מעסקת המימון בגין חוות הרוח Banie1+2 ו-Illawa.

לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות השנתיים.

1. דיבידנד:

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

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

בהתאם לאמור לעיל, בחודשים מרץ, יוני ואוגוסט 2024 שילמה החברה דיבידנד בסך מצרפי של 50 אג' למניה (כ-274 מיליון ש"ח) בגין הרבעונים הראשון, השני והשלישי לשנת 2024 ולדיבידנד החד פעמי בגין שנת 2023.

כמו כן, ביום 17 בנובמבר, לאחר מועד הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לרבעון הרביעי לשנת 2024 בסך של 10 אג' למניה (כ-55 מיליון ש"ח), אשר ישולם בחודש דצמבר 2024.

2. התניות פיננסיות

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

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

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

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

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)

- היחס בין החוב הפיננסי נטו מאוחד בניכוי מערכות בהקמה וייזום, לבין ה-EBITDA המתואם לא עלה על 18 במשך תקופה של ארבעה רבעונים רצופים.

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

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות.

יצויין כי אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל נכללות גם כתניות הפרה בהסכמי הלוואה אחרים של תאגידיים בקבוצה, וכתוצאה מכך, הפרה של איזו מבין אמות המידה הפיננסיות האמורות עלולה להקים עילה להעמדה לפירעון מידי של הלוואות אחרות של תאגידי הקבוצה, בסך מצטבר של 2,670 מיליון ש"ח נכון למועד הדוח.

ח. הענקת אופציות לעובדים לנושאי משרה

א. ביום 12 במרץ 2014 אישר דירקטוריון החברה תכנית מסגרת אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה, בהתאם לעקרונות מדיניות התגמול של החברה, בהיקף של 42 מיליון כתבי אופציה כפי שהורחבה. לפרטים אודות כתבי אופציה בתוקף מתוך התכנית האמורה ראה ביאור 32 לדוחות השנתיים.

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

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

גמול הוני למנכ"ל החברה	גמול הוני לנושאי משרה (*)	גמול הוני לעובדים	
213,847	519,454	2,058,192	כמות אופציות
213,847	200,160	133,971	מתוכן אופציות חלף מענק במזומן שהואצו באופן מלא
1	7	93	מספר מקבלים
13.390	13.390	13.390	מחיר מניה (בש"ח)
14.461	14.461	14.461	מחיר מימוש (בש"ח) (**)
3.4791	3.2974	3.2974	שווי הוגן לכתב אופציה
35.40%	35.40%	35.40%	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
3.87%	3.85%	3.85%	שיעור ריבית חסרת סיכון
-	-	-	שיעור דיבידנדים צפוי

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

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)

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

השווי ההוגן נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (Black and Scholes). שוויין הכלכלי הכולל של כל האופציות מסתכם לסך של כ- 9,243 אלפי ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 1,846 אלפי ש"ח נזקפו מיידית לרווח והפסד (בשל הענקתם חלף מענק כספי במזומן) ויתרת 7,397 אלפי ש"ח צפויים להיות מופחתים על פני 24 חודשים בקו ישר.

ד. ביום 5 למרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של תגמול ארוך טווח לנושאת משרה, עובדים ונותני שירותים בחברה ובחברות בנות של החברה מכוח תכנית 2024, בכפוף לאישור רשויות המס את התכנית, ואישור האסיפה הכללית לתיקון מדיניות התגמול ביחס להענקה לנושאת המשרה. השווי ההוגן של האופציות צפוי להיות מופחת לרווח והפסד על פני 4-6 שנים בקו ישר, בהתאם לתנאי האופציות. להלן נתוני ההענקה:

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

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

מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על פי הגבוה מבין (א) הממוצע של שערי המניה בבורסה ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה; או (ב) 8% מעל מחיר המניה בתום יום המסחר בבורסה שקדם להחלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה ויעמוד על 16.168 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.679765 ש"ח.

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

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

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

מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על פי הגבוה מבין (א) הממוצע של שערי המניה בבורסה ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה; או (ב) 8% מעל מחיר המניה בתום יום המסחר בבורסה שקדם להחלטת הדירקטוריון על הענקת כתבי האופציה ויעמוד על 13.65 ש"ח לכתב אופציה. השווי ההוגן לכתב אופציה הינו 3.083 ש"ח.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

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

(בלתי מבוקרים)

לכבוד

בעלי המניות של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

רח' ז'בוטינסקי 2

רמת גן

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 בספטמבר 2024, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 17 בנובמבר, 2024

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
95,675	43,143	85,223
603	5,089	976
4,811	3,798	6,193
23,403	13,415	19,166
124,492	65,445	111,558
1,992	1,995	2,122
106,816	107,661	107,239
6,793	7,179	5,634
11,366	9,848	14,983
3,245,725	3,844,551	3,764,893
518,684	-	371,031
20,079	18,728	20,880
3,911,455	3,989,962	4,286,782
4,035,947	4,055,407	4,398,340
192,411	148,458	380,479
74,871	74,871	74,871
1,406	1,406	1,406
3,393	3,536	2,357
67,550	92,306	25,850
115,786	120,630	93,498
455,417	441,207	578,461
122,128	99,752	440,604
1,500	1,500	1,500
28,821	61,902	67,649
446,353	446,213	372,279
533,499	531,084	540,507
5,938	6,326	4,732
880	772	880
-	1,957	7,235
71,444	38,203	59,317
1,210,563	1,187,709	1,494,703
5,486	5,478	5,495
2,108,076	2,157,657	2,102,299
256,405	263,356	217,382
2,369,967	2,426,491	2,325,176
4,035,947	4,055,407	4,398,340

נכסים
נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל מלקוחות
חייבים חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה
סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
מערכות לייצור חשמל מחוברות
מערכות בהקמה ומלאי
נכס בגין זכות שימוש
רכוש קבוע
השקעה בחברות מוחזקות
הלוואה לחברה מוחזקת
חייבים אחרים
סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים
התחייבויות והון
התחייבויות שוטפות
אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות בגין אג"ח
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות
סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות
הלוואות מחברות מוחזקות
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים
אגרות חוב
אגרות חוב להמרה
התחייבות בגין חכירה
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
זכאים חברות מוחזקות
התחייבויות מסים נדחים, נטו
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון
הון מניות
קרנות הון
עודפים
סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
סך הכל התחייבויות והון

17 בנובמבר 2024

טניה פרידמן
סמנכ"ל כספים

אסא לוינגר
מנהל כללי

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה על המידע
הכספי (נפרד) ביניים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2023	2024	2024
אלפי ש"ח				
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	(מבוקר)			
	973	291	152	781
	109,308	20,972	1,237	109,335
	110,281	21,263	1,389	110,116
	3,572	729	4,403	3,100
	326	-	-	26
	27,051	5,769	8,198	19,460
	21,923	5,766	8,765	15,997
	52,872	12,264	21,366	38,583
	57,409	8,999	(19,977)	71,533
	(4,964)	(1,224)	(1,980)	(3,617)
	52,445	7,775	(21,957)	67,916
	272,603	40,711	63,033	98,221
	(61,095)	(11,479)	(31,663)	(29,111)
	211,508	29,232	31,370	69,110
	263,953	37,007	9,413	137,026
	56,973	897	52,287	132,965
	320,926	37,904	61,700	269,991
	(62,669)	(9,305)	(76)	(39,981)
	258,257	28,599	61,624	230,010
	0.471	0.052	0.112	0.420
	0.470	0.052	0.112	0.419
	548,673	547,890	549,478	547,890
	549,299	554,939	551,122	548,514
	224,072	(16,390)	(9,966)	220,634
	(195,149)	(14,698)	(25,663)	(194,708)
	22,941	24,072	47,630	77,176
	16,602	28,347	(5,204)	24,387
	326,723	23,783	68,421	357,499
				246,107

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
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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2023	2024
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
258,257	28,599	61,624	230,010	227,453
(60,416)	(25,532)	233,235	(158,609)	67
197,841	3,067	294,859	71,401	227,520
4,660	92,228	(140,102)	4,596	(76,900)
202,501	95,295	154,757	75,997	150,620
428	43	1,094	(373)	(423)
(26,817)	(24,604)	-	(26,861)	-
(4,155)	(717)	(1,337)	(2,047)	(5,567)
(589,448)	-	483,684	-	197,506
(232,820)	(78,198)	(30,384)	(194,210)	(99,930)
711,204	34,310	(403,072)	144,002	(78,188)
(141,608)	(69,167)	49,985	(79,489)	13,398
942	971	(8,617)	1,138	7,100
(1,740)	(438)	115	(1,297)	(889)
75,119	27,701	-	90,976	-
-	-	-	-	(18,947)
(74,493)	(37,246)	(37,246)	(74,493)	(74,493)
244,500	-	20,002	200,500	280,176
(52,601)	(2,607)	(92,751)	(52,601)	(93,252)
(252,005)	(38,353)	(54,951)	(213,653)	(274,559)
(60,278)	(49,972)	(173,448)	(49,430)	(174,864)
615	(23,844)	31,294	(52,922)	(10,846)
95,456	69,389	57,991	95,456	95,675
(396)	(2,402)	(4,062)	609	394
95,675	43,143	85,223	43,143	85,223

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
מקדמות לספקי רכוש קבוע
השקעה ברכוש קבוע אחר
מתן הלוואות לזמן ארוך לחברות מוחזקות
סילוק מכשירים פיננסיים
השקעה בשותפויות וחברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים - פעילות מימון
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
פירעון קרן בגין התחייבות בגין חכירה
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
פרעון קרן בגין אגרת חוב
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	חודשים של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(80,965)	(36,893)	281,632	(77,373)	181,371
62,669	9,305	76	39,981	(3,724)
(56,973)	(897)	(52,287)	(132,965)	(187,609)
4,964	1,224	1,980	3,617	5,146
108	-	-	-	-
9,781	1,729	1,834	8,131	4,883
(60,416)	(25,532)	233,235	(158,609)	67

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הכנסות מימון, נטו	181,371
הכנסות מסים שהוכרו ברווח (הפסד) לתקופה	(3,724)
חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות	(187,609)
פחת והפחתות	5,146
שינוי בהפרשה לפיצויים	-
תשלום מבוסס מניות	4,883

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

עליה (ירידה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה	(2,896)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה בגין חברות מוחזקות	(73,664)
הפחתת פרמיה בגין אופציות CAP	-
עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות	(340)
עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות חברות מוחזקות	-
	573
	4,596
	(76,900)

מידע נוסף

ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת	5,393
ריבית ששולמה מפעילות שוטפת	13,814
דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות	19,462
תשלומי ריבית בגין חכירה	175

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

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

ביאור 1 - כללי:

א. כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן "דוחות כספיים נפרדים שנתיים") וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024.

ב. הגדרות בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה

החברה - אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

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

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים של החברה.

ביאור 3 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח

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

17 לנובמבר, 2024

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

א.ג.נ.,

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

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

1. דוח סקירה מיום 17 בנובמבר 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 לתקופות של תשעה ושלווה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 17 בנובמבר 2024 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 לתקופות של תשעה ושלווה 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