



משק אנרגיה

אנרגיות מתחדשות בע"מ

דו"ח לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני, 2023

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

פרק א' שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה

נספח א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד של דליה חברות אנרגיה בע"מ ליום 30 ביוני 2023, חברה כלולה מהותית המהווה תחום פעילות

נספח ב' – פרטים אודות אגרות החוב שבמחזור של דליה

פרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2023

פרק ג' דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023

מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2023

דוחות כספיים כפר עזה סאן, לוטן סאן, כפר בלום סאן, בית קמה סאן 2א', יכני סאן ומיתרים סאן שותפויות הפרויקט אשר זכויות החברה בהן משועבדות לטובת הנאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרה א') של החברה, ליום 30 ביוני 2023

פרק ד' דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח

הכספי ועל הגילוי והצהרות מנהלים

עדכון תיאור עסקי החברה



פרק א' - שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023

פרטים לפי תקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970

בדוח זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם, אלא אם נאמר במפורש אחרת:

- "דוח הדירקטוריון" - דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023, הנכלל כפרק ב' לדוח זה;
- "דוח עסקת סרמיטו" - דוח זימון משלים לאסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניותיה של החברה כפי שפורסם ביום 17 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 036133-01-2023) אשר על סדר יומה עלה אישור עסקת סרמיטו;
- "דוח הרבעון הראשון" - דוח הרבעון הראשון לשנת 2023, אשר פורסם ביום 30 במאי 2023 (אסמכתא מספר 01-050188);
- "דליה" - דליה חברות אנרגיה בע"מ;
- "הדוח התקופתי" - הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, אשר פורסם ביום 23 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 01-026611-2023);
- "הדוח המשלים לדוח התקופתי" - דיווח מידי משלים לדוח התקופתי כפי שפורסם ביום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 01-099666-2023) הכולל תוספות והבהרות לפרק א' לדוח התקופתי, לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022 ולדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022;
- "הדוחות הכספיים" - הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2023, הנכללים כפרק ג' לדוח זה;
- "החברה" - משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ;
- "הקבוצה" - החברה והתאגידים המוחזקים על-ידה, במישרין ובעקיפין;
- "חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968;
- "מועד פרסום הדוח" - סמוך למועד פרסום דוח זה;
- "משקי הקיבוצים" - משקי הקיבוצים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, בעלת שליטה בחברה;
- "סלקום אנרג'י" - שיתוף פעולה בתחום אספקת החשמל בין החברה לבין חברת סלקום ישראל בע"מ;
- "סרמיטו" - סרמיטו (2009) בע"מ, בעלת שליטה בחברה;
- "עסקת סרמיטו" - עסקה שהושלמה ביום 4 ביולי 2023 במסגרתה רכשה החברה (בעקיפין) החזקות נוספות בדליה בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה בדרך של הצעה פרטית חריגה לסרמיטו(ראו סעיף 2.1 להלן);
- "פרק א' לדוח התקופתי" - פרק תיאור עסקי החברה כפי שנכלל בדוח התקופתי;
- "פרק ד' לדוח התקופתי" - פרק פרטים נוספים על החברה, כפי שנכלל בדוח התקופתי;
- "תאריך הדוח" או "תאריך המאזן" - 30 ביוני 2023;
- "תקנות הדוחות" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970;
- "תקנות ההקלות" - תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.

ליתר המונחים המובאים בפרק זה תיוחס המשמעות שניתנה להם בפרק א' לדוח התקופתי, אלא אם צוין אחרת.

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות הדוחות יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השני לשנת 2023, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה. העניינים המפורטים להלן הינם בנוסף להתפתחויות ולשינויים שאירעו ברבעון השני לשנת 2023 כפי שתוארו במסגרת פרק א' לדוח הרבעון הראשון לשנת 2023. מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה מידע מהותי; יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

החברה מבקשת להפנות את תשומת ליבו של קורא הדוחות לדוח המשלים לדוח התקופתי אשר פורסם ביום 29 באוגוסט 2023, בהמשך לתהליך בדיקת תשקיף המדף של החברה, נושא תאריך 30 באוגוסט 2023,¹ על-ידי סגל רשות ניירות ערך.² המידע הנכלל בדוח המשלים לדוח התקופתי נועד לצורך השלמת מידע הנדרשת על-ידי סגל הרשות לניירות ערך ויש לקרוא את האמור בו לצד האמור בדוח התקופתי.

דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח המשלים לדוח התקופתי, אשר החברה כללה חלק מהמידע האמור בו גם בדוח זה למען השלמת התמונה, מקום בו הדבר נדרש לצורך השלמת התמונה לצורך הבנתם של אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית.

2. סעיף 1.3.2 לפרק א' לדוח התקופתי – רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל

2.1. עסקת סרמיטו

בהמשך לאמור בסעיף 2.1 לפרק א' לדוח הרבעון הראשון, ביום 4 ביולי 2023 הושלמה עסקת סרמיטו,³ וזאת לאחר שהתקיימו התנאים המתלים להשלמתה, לרבות אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לעסקה (כעסקה שלבעלת השליטה בחברה עניין אישי באישורה (ראו גם סעיף 19.1 להלן)); השלמת רכישת זכויותיה של אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ (וגופים בשליטתה) בנכס האנרגיה⁴ על ידי חברת תלדור אנרגיה סולארית בע"מ ("תלדור"); קבלת אישור הממונה על התחרות ואישור רשות החשמל לביצוע עסקת סרמיטו.⁵

במסגרת השלמת העסקה, החברה רכשה מסרמיטו את מלוא הון מניות תלדור, המחזיקה בנכס האנרגיה וכן ב-37.5% מהון מניותיה המונפק והנפרע של חירם – אפסילון בע"מ, אשר הנכס העיקרי שלה הוא כ-25.66% מהון מניותיה של דליה. בתמורה לרכישת אחזקותיה של סרמיטו במניות תלדור, הקצתה החברה לסרמיטו כ-12.08% מהון מניותיה המונפק והנפרע⁶ ו-2,089,790 זכויות לא רשומות למניות, בדרך של הצעה פרטית חריגה כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית").⁷ לאחר השלמת עסקת סרמיטו מחזיקה החברה (בעקיפין ובשרשור סופי) כ-50.23% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה. בנוסף, עם השלמת עסקת סרמיטו, נכנס לתוקפו הסכם בעלי המניות בין משקי הקיבוצים לבין סרמיטו, מכוחו החברה רואה במשקי הקיבוצים וסרמיטו כבעלות שליטה בחברה. לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות בין משקי הקיבוצים לסרמיטו ראו סעיף 1.1.8.4 לדוח עסקת סרמיטו.

¹ פורסם ביום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 100044-01-2023).

² אסמכתא מספר 099666-01-2023.

³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4 ביולי (אסמכתא מספר 074985-01-2023).

⁴ דהיינו 49.995% מזכויות השותפות המוגבלת תלמי יפה סאן, שותפות מוגבלת, ש.מ. 55-023793-7, ו-49.995% מזכויות השותפות המוגבלת דורות סאן, שותפות מוגבלת, ש.מ. 55-023794-5, וכן 50% מזכויות השותפים הכלליים בשותפויות כאמור. עם השלמת עסקת סרמיטו ועסקת רכישת נכס האנרגיה, החברה מחזיקה (באמצעות תאגידים בבעלותה) במלוא הזכויות בנכס האנרגיה. לפרטים נוספים בקשר עם נכס האנרגיה, ראו סעיפים 6.6, 16 ו-28.4 לפרק תיאור עסקי החברה, כפי שנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (אשר פורסם ביום 8 במרץ 2022, אסמכתא מספר 01-2022-026611) וכן סעיף 1.4.1.1 לדוח הדירקטוריון.

⁵ לפרטים נוספים אודות התקיימות התנאים המתלים ראו דיווחים מיידיים מהימים: 24 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 038257-01-2023), 2 במאי 2023 (אסמכתא מספר 040516-01-2023), 31 במאי 2023 (אסמכתא מספר 050914-01-2023) ו-29 ביוני 2023 (אסמכתא מספר 061219-01-2023).

⁶ שיעור ההחזקות כאמור נכון למועד שקדם להשלמת עסקת כלל המתוארת בסעיף 2.3 להלן.

⁷ לפרטים נוספים אודות ההצעה כאמור ראו דוח הצעה פרטית מהותית של החברה מיום 17 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 036133-01-2023).

2.2.1. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4.1 לנספח א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אודות המכרז לרכישה ותפעול של תחנת הכוח אשכול ("מכרז אשכול"), להלן תתואר בתמצית השתלשלות האירועים אשר התרחשו לאחר שחברת החשמל לישראל בע"מ ("חברת החשמל") הודיעה על זכייתה של דליה במכרז אשכול.

2.2.2. ביום 15 ביוני 2023, הודיעה דליה על זכייתה של חברת אשכול אנרגיות כוח בע"מ⁸ ("החברה הייעודית") במכרז אשכול⁹ בתמורה לתשלום סך של כ-12.37 מיליארד ש"ח בגין רכישת תחנת הכוח אשכול ("עסקת אשכול" ו-"התמורה"). בהתאם לתנאי מכרז אשכול, המועד להשלמת עסקת אשכול (ובכלל זה העברת התמורה) אמור היה להתרחש עד ליום 3 בדצמבר 2023. השלמת עסקת אשכול היתה כפופה להתקיימות מספר תנאים מתלים ובכלל זה קבלת רישיונות ייצור מרשות החשמל באישור שר האנרגיה.¹⁰

2.2.3. ביום 26 ביוני 2023 פנתה החברה הייעודית לחברת החשמל בבקשה להאריך ב-14 ימים את המועד שנקבע למסירת ערבות הביצוע לעסקת אשכול בסך של 200,000,000 ש"ח ("ערבות הביצוע") וביום 28 ביוני 2023 הודיעה ועדת המכרזים של חברת החשמל על הארכת המועד לביצוע פעולות נדרשות במכרז, לרבות הארכת המועד למסירת ערבות הביצוע עד ליום 9 ביולי 2023.¹¹

2.2.4. ביום 6 ביולי 2023 לאחר שהתקבלו לשם כך אישור דירקטוריון דליה ואישור דירקטוריון החברה הייעודית, העמידה דליה את ערבות הביצוע לחברת החשמל בהתאם להוראות המכרז, אשר לחברת החשמל עמדה הזכות לממשה גם אם לא תתקבל הצעתה המעודכנת של החברה הייעודית (ראו להלן). בד בבד עם העמדת ערבות הביצוע כאמור, הגישה החברה הייעודית לחברת החשמל הצעה מעודכנת ובלתי חוזרת, לפיה, התמורה המוצעת במכרז אשכול תעמוד על סך של 9 מיליארד ש"ח ("ההצעה המעודכנת"). להבטחת עמידתה של החברה הייעודית בתנאים המוקדמים למסירת התחנה, ככל וייחתם הסכם מכירה בהתאם להצעה המעודכנת העמידה החברה הייעודית ערבות נוספת בלתי מותנית בסך של 700 מיליון ש"ח ("הערבות הנוספת").¹²

2.2.5. עובר למועד הגשת הצעתה המעודכנת של החברה הייעודית, אישר דירקטוריון החברה ביום 4 ביולי 2023 העמדת הלוואה לדליה בהיקף של כ-75.4 מיליון ש"ח לצורכי העמדת הערבות הנוספת, אשר נפרעה במלואה לאחר תאריך המאזן. לפרטים נוספים אודות עיקר תנאי הלוואה כאמור ראו דיווח מיידי מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-064867).

2.2.6. ביום 6 ביולי 2023, קיבלה החברה הודעה ממשקי הקיבוצים, לפיה משקי הקיבוצים תסכים להעמיד לחברה מימון בסכום מקסימלי של עד 70 מיליון ש"ח באחת מהדרכים הבאות: (א) הלוואת בעלים בתנאים אשר יקיימו את התנאים של הלוואה בתנאים "מזכים" כמשמעה בתקנה 1(4) לתקנות ההקלות; או – לפי בחירת משקי הקיבוצים – (ב) ערבות של משקי הקיבוצים להלוואה שטיטול החברה מתאגיד פיננסי. עוד בהתאם להודעתה של משקי הקיבוצים, המימון כאמור יועמד כנגד התחייבות החברה ליצירת "שעבוד שלילי" כפי שיוסכם בין הצדדים. לפרטים נוספים אודות הלוואה כאמור ראו דיווח מיידי מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-064867).

⁸ חברת ייעודית שהוקמה לצורך התקשרות במכרז אשכול ואשר מוחזקת למיטב ידיעת החברה על ידי דליה (75%) ועל ידי תעבורה אחזקות בע"מ (25%).

⁹ מכרז לרכישה ותפעול של תחנת הכוח אשכול אשר גובש כחלק מהחלטת ממשלה מס' 3859 שהתקבלה בחודש יוני 2018 בדבר הרפורמה בחברת החשמל והגברת התחרות. בהתאם לדיווחיה של דליה, תחנת הכוח כוללת יחידות ייצור קיימות ואופציה להקמת יחידת ייצור חדשה. לפרטים נוספים אודות המכרז ראו סעיף 1.7.4.1 לנספח א' לדוח התקופתי של החברה וכן דיווחים מיידיים מהימים: 18 ביוני 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-066489), 10 ביולי (אסמכתא מספר 2023-01-064867) ו-19 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-068131).

¹⁰ לפרטים נוספים אודות הזכייה במכרז ראו דיווח מיידי מיום 18 ביוני 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-066489).

¹¹ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 ביוני 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-060730).

¹² לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-064867).

למועד פרסום הדוח לא הועמד מימון כאמור על-ידי משקי הקיבוצים ולמיטב ידיעת החברה הודעת משקי הקיבוצים עדיין בתוקף. העמדת מימון כאמור בפועל על-ידי משקי הקיבוצים לחברה, ככל שיועמד, יובא לאישור הנדרש במוסדות החברה על-פי דין.

2.2.7. ביום 19 ביולי 2023 הודיעה חברת החשמל לדליה על ביטול מכרז אשכול ועל חילוט סך של 100 מיליון ש"ח מתוך ערבות הביצוע, בכפוף למתן זכות שימוע לדליה, תוך שהערבות הנוספת תוחזר לידיה של דליה.¹³ באותו יום הודיעה חברת החשמל על החלטתה להזמין את המציעים שהגישו הצעות במסגרת מכרז אשכול, וביניהם החברה הייעודית, להשתתף בהליך תחרותי חדש אשר יכלול מחיר מינימום של 9 מיליארד ש"ח. ביום 25 ביולי 2023 קיבלה החברה הייעודית את מסמכי הבקשה לקבלת הצעות בהליך התחרותי, אשר כללו מספר תנאים, וביניהם: (1) תידרש העמדת ערבות מכרז בסך של 100 מיליון ש"ח; (2) ההצעות לא יפחתו מסך של 9 מיליארד ש"ח; ההצעה תוגש עד ליום 20 באוגוסט 2023.

2.2.8. ביום 9 באוגוסט 2023 החליטה ועדת המכרזים של חח"י כי היא דוחה את טענותיה של החברה הייעודית נגד חילוט ערבות הביצוע שהועמדה על ידה במסגרת מכרז אשכול ובהתאם החליטה ועדת המכרזים של חח"י לחלט סך של 100 מיליון ש"ח מתוך ערבות הביצוע. בנוסף, הודיעה חח"י לחברה הייעודית כי ועדת המכרזים החליטה להותיר בידיה בשלב זה ועד ליום 15 בספטמבר 2023 את יתרת ערבות הביצוע בסך 100 מיליון ש"ח. ועדת המכרזים ציינה בפרוטוקול הישיבה (אשר צורף להחלטה האמורה) כי ועדת המכרזים של חח"י, למועד זה, טרם שקלה את האפשרויות העומדות בפניה בקשר עם נקיטת צעדים משפטיים נוספים, לרבות הגשת תביעה נגד החברה הייעודית, בגין הפער הכספי בין הצעתה המקורית של החברה הייעודית שהגישו במכרז לבין המחיר הסופי שבו יימכר אתר אשכול לרוכש עתידי וכן בגין נזקים עודפים מעבר להיקף הכספי של ערבות הביצוע. כן הבהירה במכתב באי כוחה שנשלח לאחר מכן, כי הנאמר בפרוטוקול בנושא זה צוין במסגרת זמירת זכויותיה של חברת החשמל על פי דין בלבד וכי ועדת המכרזים טרם קיבלה החלטה קונקרטית או אופרטיבית כלשהי ביחס לאפשרויות העקרוניות העומדות בפניה בקשר לנקיטת צעדים משפטיים נוספים כלשהם כנגד החברה הייעודית. למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח דליה לומדת ובוחנת יחד עם יועציה המשפטיים את החלטותיה של חח"י המתוארות לעיל.

2.2.9. ביום 10 באוגוסט 2023 הגישה או.פי.סי אשכול בע"מ ("העותרת") עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, כנגד חח"י והחברה הייעודית ומשיבים נוספים, במסגרתה ביקשה העותרת, בין היתר, את הסעדים הבאים: (1) לבטל את החלקים מתוך החלטת ועדת המכרזים של חח"י בהם הוחלט על ביטול המכרז וכן את אלו שבהם הוחלט על פרסום וקיום "הליך תחרותי" חדש במקומו; וכן לבטל את החלטת ועדת המכרזים במסגרתה נדחו טענות העותרת בהליך מיצוי הליכים; (2) להורות לוועדת המכרזים שלא למכור את תחנת הכוח אשכול בכל דרך ואופן שלא בדרך של מכרז אשכול; (3) להצהיר על העותרת כעל הזוכה במכרז, בבחינת Successful Bidder, חלף החברה הייעודית; (4) לחייב את חח"י להתקשר עם העותרת בחוזה הרכישה (Sale Contract) ולחייב את ועדת המכרזים ואת חח"י להחליט, כל אחת בתחום סמכותה ותפקידה, לבצע ולקיים את כל הנחוץ כדי לתקף ולממש את דבר זכייתה של העותרת במכרז ולהפכה ל-Purchaser לכל דבר ועניין; (5) לחלופין, לבטל את החלטת הביטול וההתמחרות לנוכח הפגיעה בזכות הטיעון המגיעה לעותרת בדין, ולהורות לוועדת המכרזים לקיים לעותרת שימוע, תחת הרכב שונה של ועדת המכרזים, ובהתאם להנחיות שייתן בית המשפט; (6) לחלופין לסעדים המופיעים בסעיפים 1 עד 5 לעיל, לבטל באופן חלקי את החלטת הביטול וההתמחרות, במובן זה שהחברה הייעודית (ו/או מי מטעמה) לא תוכל ליטול איזשהו חלק בהליך כלשהו (ובמכירה כלשהי) לרכישת תחנת הכוח ולקבוע שההליך הנוסף שיתקיים (ככל שתקיים), בלעדי החברה הייעודית, לא יכלול את מחיר המינימום שנקבע בהחלטת הביטול וההתמחרות שהועמד על סך של 9 מיליארד ש"ח; ו-(7) ליתן לעותרת כל סעד ו/או תרופה

¹³ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 068131-01-2023).

אחרים אשר בית המשפט ימצא לנכון ליתן בנסיבות העניין. במקביל להגשת העתירה, הוגשו על-ידי העותרת בקשות למתן צווי ביניים, לצווים ארעיים וכן בקשה לקיום דיון דחוף בעתירה. בית המשפט קבע כי הצדדים לעתירה יגישו את תגובתם לבקשה לצו הביניים עד ליום 14 לאוגוסט 2023. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי דליה, ביום 27 באוגוסט 2023 הגישה דליה את תגובתה לעתירה ולבקשה למתן צו הביניים. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח דליה לומדת ובוחנת את העתירה ואת הטענות שבבסיסה יחד עם יועציה המשפטיים, ואין ביכולתה של דליה להעריך את סיכויי העתירה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 074704-01-2023).

2.3. הנפקת ניירות ערך לכלל חברה לביטוח בע"מ ("כלל")

2.3.1. ביום 6 ביולי 2023, הקצתה החברה לכלל 60,000,000 מניות רגילות (אשר היוו כ-9.49% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה למועד הקצאתן) וכן 8,000,000 אופציות הניתנות להמרה ל-8,000,000 מניות רגילות של החברה (בסעיף זה: "ניירות הערך"), בדרך של הצעה פרטית מהותית, כמשמעות המונח בתקנות הצעה פרטית.¹⁴ ההקצאה בוצעה מכוח הסכם בו התקשרה החברה עם כלל ביום 21 במאי 2023, במסגרתו נקבע כי ניירות הערך יוקצו בכפוף להתקיימות תנאים מתלים ובכללם זכייה של דליה במכרז אשכול, ובתמורה להשקעה בסך כולל מצטבר של עד 252,000,000 ש"ח מצידה של כלל. ("עסקת כלל").¹⁵

2.3.2. במסגרת עסקת כלל נקבעו תנאים ומגבלות על החברה בהקשר לגיוסי הון ו/או הקצאות פרטיות בתקופה הסמוכה למועד חתימת ההסכם וכן בתקופה שלאחר מועד השלמת עסקת כלל, לרבות זכות ראשוניים לכלל להקצאה בנסיבות מסוימות וכן זכות הגנה מפני דילול מסוג Full Ratchet אשר תחול לתקופה מוגבלת לאחר השלמת עסקת כלל. יובהר כי בטרם ביצוע הקצאה נוספת של מניות לכלל מכוח מנגנון ה-Full Ratchet (ככל שתבוצע) ("ההקצאה העתידית"), החברה תבחן האם ההקצאה העתידית תצריך קבלתם של האישורים התאגידיים הנדרשים על-פי דין לטובת אישור ההצעה העתידית לכלל כהצעה פרטית חריגה כמשמעות מונח זה בחוק החברות.¹⁶

2.3.3. לאחר זכייתה של דליה במכרז אשכול (כמפורט לעיל) והתקיימות יתר התנאים המתלים להשלמת עסקת כלל, הקצתה החברה לכלל את ניירות הערך ביום 6 ביולי 2023 בתמורה להשקעה של כלל בסך כולל מצטבר של 209.4 מיליון ש"ח. בהתאם, כלל החלה להיות בעלת עניין בחברה.¹⁷

¹⁴ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 075489-01-2023).

¹⁵ לפרטים נוספים אודות תנאי ההסכם ראו דיווח מיידי מיום 11 ביוני 2023 (אסמכתא מספר 063603-01-2023).

¹⁶ לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 070405-01-2023).

¹⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים: 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 075489-01-2023), 6 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 063712-01-2023) ו-9 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 064786-01-2023).

דוח מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	תחום פעילות סחר ואספקה של חשמל	תחום פעילות ייצור חשמל קונבנציונלי	תחום פעילות ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה		
37,563	(999,336)	-	120	1,003,129	33,650	הכנסות מחיצוניים	הכנסות מתחום הפעילות
-	(3,793)	-	3,793	-	-	הכנסות מפנימיים (מתחומי פעילות אחרים)	
37,563	(1,003,129)	-	3,913	1,003,129	33,650	סך הכנסות	
5,810	(64,503)	-	2,514	61,989	5,810	עלויות קבועות	עלויות המיוחסות לתחום הפעילות
-	(638,739)	-	-	638,739	-	עלויות משתנות	
-	(3,793)	-	-	3,793	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר	
23,621	(107,409)	8,613	-	109,923	12,494	עלויות אחרות	
29,431	(814,444)	8,613	2,514	814,444	18,304	סך העלויות	
20,469	(102,964)	-	1,002	102,964	19,467	פחת והפחתות	
8,283	(107,458)	(2,022)	(2,314)	107,458	12,619	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
22,988	17,471	2,058	-	-	3,459	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות המטופלות בשיטת השווי המאזני	
(2,232)	3,888	(2,717)	485	(3,888)	-	הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה	
(40,902)	378	(5,932)	2,226	(17,849)	(19,725)	המיוחס לבעלים של החברה האם	רווח מפעולות רגילות (הפסד)
(474)	-	-	-	-	(474)	המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	
(41,376)	378	(5,932)	2,226	(17,849)	(20,199)	סך הכל	
2,667,243	(3,832,014)	181,281	34,675	5,177,519	1,105,782	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	
811,141	(4,270,010)	64,868	1,039	4,270,010	745,234	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	

4. סעיף 6 לפרק א' לדוח התקופתי - תחום פעילות חשמל קונבנציונלי

לפרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי דליה בתקופת הדוח, המהווה תחום פעילות המדווח כמגזר פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה, ראו נספח א' לפרק זה.

אגרות החוב (סדרה א') והחוב הבכיר של דליה מהווים אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח). לפירוט אודות אמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה א') של דליה ראו נספח ב' לפרק א' לדוח התקופתי וכן סעיף 15 לנספח א' לפרק זה. לפירוט אודות החוב הבכיר של דליה ראו סעיף 1.24.2 לנספח א' לפרק א' לדוח התקופתי.

לאחר תאריך המאזן (ביום 21 באוגוסט 2023) השלימה דליה הרחבת שדרה של אגרות החוב (סדרה ב') שלה, בהיקף של 400,000 אלפי ש"ח, כך שערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב') של דליה לאחר ההרחבה עומד על סך של 600,000 אלפי ש"ח. לאחר השלמת הרחבת הסדרה מהוות אגרות החוב (סדרה ב') של דליה אף הן אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') של דליה לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה ב') של דליה ראו נספח ב' לפרק זה. לפירוט אודות אמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה ב') של דליה והעמידה בהן ליום 30 ביוני 2023, ראו סעיף 15 לנספח א' לפרק זה.

למיטב ידיעת החברה ובהתאם לדיווחיה של דליה לציבור, בתקופת הדיווח ובמהלכה עמדה דליה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') ושל אגרות החוב (סדרה ב') ושל החוב הבכיר ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') או אגרות החוב (סדרה ב') של דליה או החוב הבכיר לפירעון מיידי.

5. עדכון סעיף 7.2 לדוח התקופתי – הגדרת סוגי הפרויקטים הפוטו וולטאים של החברה

בהתאם לדרישת סגל הרשות לניירות ערך שינתה החברה את סיווג הפרויקטים בתחום פעילות ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת באופן שיתואר להלן (כפי שתואר בסעיפים 1.5, 1.6 ו-2.3 לדוח המשלים לדוח התקופתי). יצוין כי שינוי סיווג הפרויקטים כאמור בא לידי ביטוי, בין היתר בטבלה שבסעיף 6 להלן ובטבלאות שבסעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון:

5.1. ההגדרות "**פרויקטים מניבים**" ו-"**פרויקט בתכנון**" ("**טווח בינוני**") אשר הופיעו בסעיף 7.2 לדוח התקופתי נמחקו ובוטלו.

5.2. **פרויקט ביזום** - פרויקטים אלו מוגדרים מעתה כ: "פרויקט אשר ליום האחרון לשנת הדיווח מתקיימים בו כל התנאים הבאים: (א) טרם החלה הקמת הפרויקט ולחברה קיימת זיקה לקרקע עליה עתיד להיות מוקם הפרויקט; (ב) הפרויקט מצוי בשלבי ייזום שונים;¹⁸ (ג) להערכת החברה הפרויקט יבשיל לכדי פרויקט ברישוי, והחברה פועלת לקבלת תוכנית סטטוטורית מאושרת לגביו".

5.3. **פרויקט ברישוי** - פרויקטים אלו מוגדרים מעתה כ: "פרויקט אשר ליום האחרון לשנת הדיווח מתקיימים בו כל התנאים הבאים: (א) טרם החלה הקמת הפרויקט; (ב) לחברה תכנית סטטוטורית מאושרת לגבי הפרויקט המאפשרת הוצאת היתר בנייה".

5.4. **פרויקט ברישוי מתקדם** - פרויקטים אלו מוגדרים מעתה כ: "פרויקט ברישוי (כהגדרתו לעיל) אשר ליום האחרון לשנת הדיווח מתקיימים בו כל התנאים הבאים: (א) התקבלה עבור הפרויקט תשובת מחלק חיובית (או חיובית מוגבלת); (ב) הפרויקט סווג בדוחות הכספיים לתום שנת הדיווח כרכוש קבוע; (ג) בכוונת החברה להקים את הפרויקט; (ד) החברה פועלת להוצאת היתר בניה לגבי הפרויקט ולהערכת החברה, הפרויקט יסווג כפרויקט בהקמה בשנה העוקבת לשנת הדיווח".

¹⁸ כגון בדיקות שונות מול רשויות התכנון לרבות הגשת חלופות לועדות תכנון מחוזיות, הגעה לשלבי הפקדת תב"ע בועדת התכנון המחוזית בבדיקות מקיפות של מגבלות סוגי קרקע ורישוי, בבדיקות היתכנות כלכלית להקמת הפרויקט.

5.5. **פרויקט בהקמה** - פרויקטים אלו מוגדרים מעתה כ: "פרויקט אשר ליום האחרון לשנת הדיווח מתקיימים בו כל התנאים הבאים: (א) התקבלה עבור הפרויקט תשובת מחלק חיובית (או חיובית מוגבלת); (ב) הפרויקט סווג בדוחות הכספיים לתום שנת הדיווח כרכוש קבוע; (ג) הקמתו החלה לפני תום שנת הדיווח ואין מניעה להמשיך ברציפות בהקמתו; (ד) הקמתו לא הסתיימה עד היום האחרון של שנת הדיווח".

5.6. **פרויקט בהפעלה מסחרית** - פרויקטים אלו מוגדרים מעתה כ: "פרויקט אשר ליום האחרון לשנת הדיווח מתקיימים בו כל התנאים הבאים: (א) הפרויקט חובר לרשת החשמל הארצית והחשמל המיוצר בו מוזרם לרשת החשמל; (ב) הפרויקט מצוי בהפעלה מסחרית והקבוצה זכאית לתשלום תקבולים בגינו או שהחלה להכיר בהכנסות בגינו".

5.7. לפרטים אודות השלכת תיקון ההגדרות המתוארת לעיל על טבלאות הגילוי הפרוייקטלי של החברה, ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון.

מתח עליון			מתח גבוה				
MWh	DC	AC	MWh	DC	AC		
ל.ר	-	-	ל.ר	221	171	מתקנים סולאריים ללא אגירה	מתקנים בהפעלה מסחרית
-	-	-	-	-	-	מתקנים סולאריים משולבי אגירה	
-	68	48	153	51	26	מתקנים סולאריים משולבי אגירה	מתקנים בהקמה ¹⁹
-	ל.ר	-	-	ל.ר	-	מתקני אגירה עצמאיים	
-	-	-	120	36	20	מתקנים סולאריים משולבי אגירה	מתקנים ברישוי מתקדם
-	ל.ר	-	-	ל.ר	-	מתקני אגירה עצמאיים	
-	-	-	401	128	80	מתקנים סולאריים משולבי אגירה	מתקנים ברישוי
-	ל.ר	-	326	ל.ר	65	מתקני אגירה עצמאיים	
1,000	400	200	647	138	129	מתקנים סולאריים משולבי אגירה	מתקנים בייזום
1,800	ל.ר	448	597	ל.ר	119	מתקני אגירה עצמאיים	

¹⁹ בנוסף מקימה החברה מתקנים שאינם משולבי אגירה בהיקף של 21 מגה-וואט (AC) ו-27 מגה-וואט (DC). יובהר כי הפרויקט במתח עליון המוקם בימים אלה (יכיני) אינו משולב אגירה.

7. הבהרה לעניין סעיפים 25.1.1 ו-25.1.2 לפרק א' לדוח התקופתי (התקשרויות עם יח"פ והסכמים למכירת חשמל

המיוצר על-ידי יח"פ לצרכנים) והתקשרויות עם צרכני חשמל שעיקרם ייצוג הצרכן מול היח"פ)

כאמור בסעיף 1.14 לדוח התקופתי המשלים יובהר כי העמלות המשולמות מכוח ההסכמים המתוארים בסעיף 25.1.1 (הסכמים מול יח"פ למכירת החשמל המיוצר על ידו לצרכני חשמל מהסקטור הקיבוצי וצרכנים פרטיים מהסקטור ההתיישבותי) הן אותן העמלות ששולמו במסגרת ההסכמים המתוארים בסעיף 25.1.2 (התקשרויות עם צרכני חשמל (בהסכמים דו צדדיים ותלת צדדיים) שעיקרם ייצוג הצרכן מול היח"פ אשר עמדו ליום 31 בדצמבר 2022 על סך כולל של 7.5 מיליון ש"ח.

8. סעיף 25.2.2 לפרק א' לדוח התקופתי – אספקת חשמל לצרכנים ביתיים ועסקיים (סלקום אנרג'י)

ביום 17 ביולי 2023 התקשרו החברה וסלקום ישראל בע"מ ("סלקום") עם רשת קמעונאית גדולה ("הצרכן"), בהסכם לפיו ירכוש הצרכן מסלקום אנרג'י את כל החשמל הדרוש לו בסניפיו כפי שהוגדרו בהסכם ("מתקני הצרכן" ו-"ההסכם"). להערכת החברה תחילת אספקת החשמל למרבית מתקני הצרכן תתרחש במהלך שנת 2024 ("מועד תחילת האספקה"). ההסכם הינו לתקופה של 48 חודשים ממועד החתימה ("תקופת ההסכם הראשונית") ויתחדש לתקופות אוטומטיות של 12 חודשים כל אחת, אלא אם הודיע צד כלשהו בהסכם לצד האחר על רצונו לסיים את ההסכם. לצרכן תעמוד הזכות לבטל את ההסכם בתום שנתיים ממועד חתימת ההסכם בהודעה מראש של 6 חודשים.

בהתאם להערכת החברה, הצרכן צפוי לרכוש חשמל בהיקף שנתי מוערך של כ-85 מיליון קוט"ש. בהתאם, להערכת החברה ההסכם צפוי להניב לסלקום אנרג'י הכנסות ממועד תחילת האספקה בהיקף המוערך למועד דוח זה בכ-40 מיליון ש"ח²⁰ בשנה (כ-20 מיליון ש"ח חלק החברה) וכ-125 מיליון ש"ח במשך תקופת ההסכם הראשונית (כ-65 מיליון ש"ח חלק החברה), תחת ההנחה שהאספקה למרבית מתקני הצרכן תחל בינואר 2024. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-081576).

הערכות החברה המפורטות לעיל, לרבות ביחס למועד תחילת האספקה, היקף הקוט"ש שיירכשו על ידי מתקני הצרכן וההכנסות הנגזרות מכך כתוצאה מהתקשרות החברה בהסכם, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על תוכניות החברה והערכותיה כפי שהן למועד פרסום דוח זה, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה כפי שהם למועד פרסום דוח זה וכן על תעריפי החשמל הנוכחיים ומבנה התעריף הנוכחי. המידע כאמור עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית כתוצאה ממספר גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה שינויים בהסדרה ובהוראות הרגולציה החלות על תחום אספקת החשמל בישראל, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המנויים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי.

²⁰ בהתאם להוראות ההסכם, התעריף בו יימכר החשמל לצרכן יגלם את תעריף התעו"ז כפי שיפורסם מעת לעת על ידי רשות החשמל בניכוי הנחה בשיעור מסוים כפי שנקבע בהסכם. התמורה מהווה הערכה בלבד, המבוססת בין היתר על רכיב הייצור המוערך וכן על צפי צריכת החשמל המבוססת על נתוני הצריכה הנוכחיים של מתקני הצרכן.

סעיף 30.8 - אמות מידה פיננסיות לשותפויות הפרויקטים

להלן יובאו פרטים בדבר עמידת שותפויות הפרויקטים באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 30.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי נכון לתאריך הדוח, בהתאם להסכמי המימון לחוב הבכיר של כל פרויקט, כאשר לצורך כך נלקח בחשבון היחס המחמיר ביותר שנקבע בהסכמים:

פרויקט	אמות מידה פיננסיות	היחס המינימאלי הנדרש על פי הסכם המימון	פירוט החישוב ליום 30 ביוני, 2023
דורות	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים) ²¹	1.07	1.23
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים) ²²	1.07	1.34
	ה-LLCR	1.12	1.27
תלמי יפה	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.26
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.31
	ה-LLCR	1.12	1.24
עין צורים	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.35
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.11
	ה-LLCR	1.12	1.15
תראבין	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.27
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.16
	ה-LLCR	1.12	1.21
מסילות	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	2.31
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.31
	ה-LLCR	1.12	1.28
שדה בוקר	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.47
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.37
	ה-LLCR	1.07	1.49
חצרים	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.21
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.19
	ה-LLCR	1.07	1.29
עין השלושה	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.07	1.57
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.07	1.55
	ה-LLCR	1.07	1.49
גגות בחדרי, כפר ידידיה, הר אודם, פרחי חצב	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.10	1.17
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.10	1.15
	ה-LLCR	1.10	1.30
גגות במגל, הדר עם	ה-ADSCR (ב-12 חודשים הקודמים)	1.10	1.17
	ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים)	1.10	1.11
	ה-LLCR	1.10	1.19

* יוער כי ה-ADSCR החוזי (ב-12 חודשים הבאים) מחושב בהתאם למודל שסוכם בין המלווה ללווה.

נתוני ה-ADSCR החוזי ל-12 החודשים הבאים ונתוני ה-LLCR מבוססים על נתונים שהינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה כפי שהן למועד פרסום הדוח. המידע כאמור עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה תעריף הייצור, הכנסות והוצאות בפועל, מגמות מאקרו כלכליות שונות או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי.

²¹ כאמור בסעיף 30.5.2 לדוח התקופתי ADSCR (יחס שירות חוב שנתי) משמעותו היחס בין תזרים המזומנים הפנוי של שותפות הפרויקט לשירות החוב לבין תשלומי קרן וריבית במהלך 12 החודשים שקדמו למועד החישוב.

²² כאמור בסעיף 30.5.2 לדוח התקופתי Projected ADSCR (יחס שירות חוב שנתי חזוי) משמעותו היחס בין תזרים המזומנים הפנוי של שותפות הפרויקט לשירות החוב לבין תשלומי קרן וריבית ל-12 החודשים העוקבים למועד החישוב.

10. סעיף 34 לפרק א' לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

ביום 9 ביולי 2023 הושת על החברה עיצום כספי בסך של 138,698 ש"ח על ידי הרשות לניירות ערך. העיצום כאמור הושת בגין אי-הכללת נימוקי הדירקטוריון לכך שקיומו של תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת אינו מצביע על בעיית נזילות של החברה בהתאם לתקנה 10(ב)(1) לתקנות הדוחות, וזאת תוך הפרה של הוראות סעיף 36 לחוק ניירות ערך ותקנה 10(ב)(14) או 10(ב)(1)(ד) לתקנות הדוחות.²³

למען שלמות התמונה יצוין כי עם קבלתה הודעת הרשות לניירות ערך על כוונתה להשית על החברה עיצום כספי (אשר עמד במקור על סך של 519,832 ש"ח) הגישה החברה תגובה להודעת הרשות כאמור במסגרתה הבהירה החברה כי הדירקטוריון מקיים באופן סדיר (לרבות בתקופות בהן התרחשו ההפרות המיוחסות לחברה) דיון מקיף אודות תזרים המזומנים החזוי של החברה לתקופה בת 24 חודשים וכך נבחנת הלכה למעשה התקיימותם של סימני האזהרה הקבועים בתקנות הדוחות. כמפורט בהחלטת הרשות,²⁴ לאחר בחינת טענותיה של החברה ודיון בהן, החליטה הרשות להפחית את סכום העיצום בכ-75% מסכום העיצום המקורי כך שלבסוף הופחת העיצום לסך של 138,698 ש"ח.

11. סעיף 36.7 לפרק א' לדוח התקופתי – התמודדות במכרזים

בהמשך לאמור בסעיף 36.7 לפרק א' לדוח התקופתי בדבר השתתפות החברה בשלב ה-PQ של מכרז אשלים PV 3 להקמת פרויקט פוטו-וולטאי בהיקף של כ-100 מגה וואט, החברה קיבלה הודעה ביום 18 במאי, 2023, כי עברה את שלב ה-PQ האמור. בשלב זה טרם פורסמו מסמכי המכרז. בנוסף, ביום 12 ביולי 2023 הגישה החברה בקשת השתתפות לשלב ה-PQ של מכרז דימונה להקמת פרויקט פוטו-וולטאי בהיקף של כ-300 מגה וואט. למועד זה טרם פורסמו תוצאות ה-PQ.

12. תקנה 20 לפרק ד' לדוח התקופתי – מסחר בבורסה

12.1. כאמור בסעיף 2.1 לעיל במהלך חודש אפריל 2023, ביצעה החברה במסגרת עסקת סרמיטו הצעה פרטית חריגה (כמשמעות המונח בתקנות הצעה פרטית, במסגרתה נרשמו למסחר בחודש יולי 78,577,266 מניות של החברה אשר הוקצו לסרמיטו, בתמורה למניות תלדור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מהימים: 16 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-023734); 22 במרץ 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-026221), 17 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-036133), 24 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-038257) ו-4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075018).

12.2. במהלך חודש יוני 2023, הקצתה החברה לשני נושאי משרה 563,694 אופציות (שאינן רשומות למסחר) הניתנות למימוש לעד 563,694 מניות רגילות של החברה בדרך של הצעה פרטית שאינה מהותית (כמשמעות המונח בתקנות הצעה פרטית). לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מהימים: 15 במאי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-051807) ו-4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075018).

12.3. כאמור בסעיף 2.2 לעיל, במהלך חודש יולי 2023, ביצעה החברה במסגרת עסקת כלל הצעה פרטית מהותית (כמשמעות המונח בתקנות הצעה פרטית) במסגרתה נרשמו למסחר 60,000,000 מניות רגילות של החברה אשר הוקצו לכלל. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים מהימים 3 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-074334) 4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-062470), 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075489) ו-6 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-063712).

²³ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 9 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-077517).
²⁴ אשר נכללה בדיווח המידי המוזכר בה"ש 23 לעיל.

13.1. בימים 8 ביוני 2023 ו-4 ביולי 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה), גמול דירקטורים לה"ה רז נור ומיכאל לזר בהתאם לתקנה 1א(2) לתקנות ההקלות (מר מיכאל לזר סיים את כהונתו כדירקטור בחברה ביום 16 באוגוסט 2023). גמול הדירקטורים שאושר לה"ה רז נור ומיכאל לזר (גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה), הוא בהתאם לסכומים המזעריים הנקובים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), בהתאם לדרגת הונה העצמי של החברה על פי תקנות הגמול (כפי שהחברה תהא מדורגת מעת לעת). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075297).

13.2. בימים 8 ביוני 2023 ו-4 ביולי 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה), את חידוש ההתקשרות בהסכם למתן שירותי דירקטורים עם משקי הקיבוצים לתקופה נוספת בת שלוש שנים, בהתאם לתקנות 1(1) ו-1א(2) לתקנות ההקלות.²⁵ בהתאם להתקשרות כאמור תעמיד משקי הקיבוצים לחברה שירותי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים), באמצעות ה"ה רן רונן, אלון פלד, רון רוגוז'יק, גיל שינה ודורון סט או כל אדם אשר ימונה במקומם או בנוסף להם לדירקטוריון החברה בהמלצתה של משקי הקיבוצים. ההתקשרות כאמור אושרה כעסקה המאריכה עסקה קיימת בין אותם הצדדים²⁶ אשר אושרה לפי סעיף 275 לחוק החברות ולא חל שינוי של ממש בתנאיה וביתר הנסיבות המהותיות לעומת הסכם השירותים שהיה קיים עובר למועד זה.

גמול הדירקטורים (גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה) המשולם למשקי הקיבוצים בעבור כל דירקטור מהדירקטורים המנויים לעיל הוא בהתאם לסכומים המזעריים הנקובים בתוספת השניה והשלישית לתקנות הגמול, בהתאם לרמת ההון העצמי של החברה כפי שתהיה מעת לעת. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075297). יובהר כי החל ממועד אישור תנאי כהונתו של מר דורון סט כיו"ר דירקטוריון החברה על-ידי האסיפה הכללית ביום 16 באוגוסט 2023 (ראו סעיף 15.4 להלן) החברה אינה משלמת למשקי הקיבוצים גמול דירקטורים בגין כהונתו של מר סט מכוח ההסכם המתואר בסעיף זה.

13.3. ביום 16 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתן והעסקתן של ה"ה יעל אנדרון ונירה דרור כדירקטוריות חיצוניות בחברה. גמול הדירקטורים לו זכאיות ה"ה יעל אנדרון ונירה דרור (גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה) הוא בגובה הסכומים המרביים לדירקטור חיצוני מומחה הנקובים בתוספת הרביעית לתקנות הגמול, כפי שסכומים אלו יעודכנו מעת לעת, בהתאם לדרגה שבה תסווג החברה במועד הרלוונטי. ה"ה יעל אנדרון ונירה דרור זכאיות להחזר הוצאות בקשר עם השתתפותן בשיבות בהתאם להוראות תקנות הגמול וזכאיות להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי וביטוח ואחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיאושרו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022).

13.4. ביום 16 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה תשלום גמול דירקטורים למר רונן וולפמן עבור כהונתו כדירקטור בלתי תלוי בחברה. גמול הדירקטורים לו זכאי מר וולפמן (גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה) הוא בגובה הסכומים המירביים הנקובים בתוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, כפי שסכומים אלה יעודכנו מעת לעת, בהתאם לדרגה שבה תסווג החברה במועד הרלוונטי. מר וולפמן זכאי להחזר הוצאות בקשר עם השתתפותו בשיבות, בהתאם להוראות תקנות הגמול וזכאי להיכלל בהסדרי הפטור, השיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיאושרו מעת לעת (ראו בהרחבה תקנה 29 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022).

²⁵ לפרטים נוספים אודות ההתקשרות המקורית מיום 25 ביוני 2020, ראו סעיף 10.1.6 לפרק ד' לדוח התקופתי של החברה.
²⁶ למעט הארגונים הקיבוציים שאינם נמנים עוד על דבוקת השליטה ובהתאם אינם עוד צד להסכם, כמפורט בדיווח המידי המוזכר בה"ש 20 לעיל.

13.5. ביום 16 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר דורון סט כיו"ר דירקטוריון החברה ואת תנאי כהונתו והעסקתו בתפקיד (לאחר אישור ודעת התגמול והדירקטוריון). מר סט מעמיד לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 30% משרה ובתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך 28,580 ש"ח. בנוסף, אישרה האסיפה הכללית את הענקתן של 443,828 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל-443,828 מניות רגילות של החברה למר סט. עלות סך חבילת התגמול הכוללת של מר דורון סט לחברה (במונחים שנתיים) נמוכה מעלות סך חבילת התגמול הכוללת של מר ג'ון כהן, יו"ר הדירקטוריון היוצא של החברה, לחברה, וזאת לאור הפחתת השווי ההוגן של התגמול ההוני למר סט בהמשך לדיונים בין החברה לבעלי מניותיה. לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון סט ראו משלים לדוח זימון אסיפה כללית מיום 8 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 01-073705-2023).

13.6. ביום 16 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את אישור תיקון תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה מר אבנר ארד (לאחר אישור ודעת התגמול והדירקטוריון). בעקבות טעות סופר אשר נפלה בדוח זימון האסיפה הכללית מיום 16 באוגוסט 2022 במסגרתו ניתן גילוי אודות תנאי הכהונה והעסקה של מר ארד בתפקיד מנכ"ל החברה עת מונה לתפקיד, אושר על ידי האסיפה הכללית למר ארד תגמול הוני שונה מהתגמול שאושר לו בפועל על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עובר למועד זימון האסיפה.

במסגרת אישור תנאי כהונתו והעסקתו במקור של מר אבנר ארד על-ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחודשים יולי ואוגוסט 2022, אשרה למר ארד הענקת אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה למר ארד בשווי הוגן של כ-1,230 אלפי ש"ח לשנה וסה"כ כ-3,690 אלפי ש"ח לאורך תקופת ההבשלה של האופציות (שלוש שנים). מחמת טעות סופר שנפלה בעת עריכת דוח הזימון מחודש אוגוסט 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה ביום 13 בספטמבר 2022²⁷ שליש מהכמות האמורה לעיל, דהיינו אופציות המשקפות שווי הוגן כולל של כ-1,230 אלפי ש"ח אשר יפרס על שנות ההבשלה בשיטת קו ישר.

האסיפה הכללית אישרה את תיקון התגמול ההוני שהוענק למר אבנר ארד כך שיתאים לתנאים שאושרו לו במקור על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ערב אישור תנאי כהונתו והעסקתו במקור (מספר כתבי האופציות ומחיר המימוש של כתבי האופציות נקבע בהתאם לאישור המקורי) וזאת על מנת לשים את מר ארד במקום זהה לחלוטין למקום בו היה לו לא הייתה נופלת טעות הסופר. כך, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 2,240,760 אופציות (לא רשומות למסחר), הניתנות למימוש ל-2,240,760 מניות רגילות של החברה למר אבנר ארד.

בהמשך לשיחות שקיימה החברה עם בעלי מניות מוסדיים ביום 7 באוגוסט 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה תיקון לתנאי האופציות שהונפקו למר ארד כך שמחיר המימוש של האופציות אשר יוקצו לו יעמוד על 3.3187 ש"ח. למעט תיקון טעות הסופר האמורה, לא יחול כל שינוי ביתר תנאי כהונתו והעסקתו של מר ארד, כפי שאושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה ותוארו בדוח הזימון מחודש אוגוסט 2022.

ההצעה הפרטית של כתבי האופציה כאמור למר ארד אושרה למען הזהירות בחריגה מהוראות מדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים אודות ההצעה הפרטית כאמור, ראו דוח משלים לדוח זימון אסיפה כללית מיום 8 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 01-073705-2023).

²⁷ ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 16 באוגוסט 2022 (01-084285-2022) ו-13 בספטמבר 2022 (אסמכתא מספר 01-084285-2022).

14. תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי – השליטה בחברה

עם השלמת עסקת סרמייטו ביום 4 ביולי 2023, כמתואר בסעיף 2.1 לעיל, נכנס לתוקפו הסכם בעלי המניות בין משקי הקיבוצים וסרמייטו, כך שהחל ממועד זה רואה החברה במשקי הקיבוצים וסרמייטו כבעלות שליטה בחברה. לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות ראו סעיף 1.1.8.4 לדיווח מידי מיום 17 באפריל 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-036133) וכן דיווח מידי מיום 4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-075015).

15. תקנה 22 לפרק ד' לדוח התקופתי – עסקאות עם בעל השליטה

15.1. עסקת סרמייטו - ראו סעיפים 2.1 ו-12.1 לעיל.

15.2. התקשרות בהסכמי שירותי דירקטור עם חלק מבעלי השליטה בחברה – ראו סעיף 13.2 לעיל.

16. תקנה 24 לפרק ד' לדוח התקופתי – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות הערך של החברה ליום 30 ביוני 2023, ראו דיווח מידי של החברה מיום 6 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-076629), אשר האמור בו נכלל על דרך ההפניה. יצוין כי מצבת זו לא כוללת את החזקות כלל וסרמייטו, אשר החלו להיות בעלות עניין בחברה לאחר תאריך הדוח.²⁸

17. תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי – הדירקטורים של החברה

17.1. ביום 4 ביולי 2023 החל מר רון טירה לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, לרבות פרטים אודות מר רון טירה בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו דיווח מידי מיום 4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-074988).

17.2. ביום 8 באוגוסט 2023 הסתיימה תקופת כהונתן של ורדה קלל ויעל אנדורן כדירקטוריות חיצוניות בחברה (ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 8 באוגוסט 2023 (אסמכתאות מספר 2023-01-073654 ו-2023-01-073657).

17.3. ביום 16 באוגוסט 2023 החל מר דורון סט לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, לאחר אישור מינויו ותנאי כהונתו והעסקתו על-ידי האסיפה הכללית. לפרטים אודות דורון סט בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו דיווח מידי של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-076594) אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

17.4. ביום 16 באוגוסט 2023 חדלו לכהן כדירקטורים בחברה הי"ה גיון כהן, מיכאל לזר, גיל שינה ואורה גלעד (ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתאות מספר 2023-01-076552, 2023-01-076561, 2023-01-076567 ו-2023-01-076564).

17.5. ביום 16 באוגוסט החלו לכהן הי"ה יעל אנדורן (תקופת כהונה שניה) ונירה דרור (תקופת כהונה ראשונה) כדירקטוריות חיצוניות בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש שנים. באותו היום החל לכהן מר רונן וולפמן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. הי"ה יעל אנדורן, נירה דרור ורונן וולפמן מכהנים כחברי ועדת הביקורת, ועדת התגמול ועדת המאזן של החברה. לפרטים נוספים אודות הדירקטורים האמורים בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו דיווחים מידיים מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתאות מספר 2023-01-076591, 2023-01-076576 ו-2023-01-076588) אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה.

17.6. לפרטים אודות מצבת נושאי המשרה הבכירה העדכנית למועד פרסום דוח זה ראו דיווח מידי של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-076603) אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

²⁸ לפירוט אודות החזקות כלל וסרמייטו ראו סעיפים 2.1 ו-2.3 לעיל.

18. תקנה 29(א) לפרק ד' לדוח התקופתי – המלצות והחלטות הדירקטורים

18.1. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד :

18.1.1. לפרטים אודות הצעה פרטית חריגה לסרמיטו ראו סעיפים 2.1 ו-12.1 לעיל.

18.1.2. לפרטים אודות הצעה פרטית מהותית לכלל ראו סעיפים 2.2 ו-12.3 לעיל.

19. תקנה 29(ג) לפרק ד' לדוח התקופתי – החלטות אסיפה כללית מיוחדת

19.1. ביום 23 באפריל 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את הנושאים הבאים : (1) התקשרות החברה בעסקת סרמיטו לרכישת החזקות בתלדור אנרגיה סולארית בע"מ כעסקה בה לבעל השליטה יש עניין אישי וכהצעה פרטית חריגה ; (2) מינויו של מר רון טירה כדירקטור בחברה, לתקופת כהונה שתחל במועד השלמת עסקת סרמיטו כמפורט בסעיף 1.1 לדוח עסקת סרמיטו ובכפוף לה (כך שככל ולא תושלם העסקה לא יכנס המינוי לתוקף) ועד למועד האסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים דוח עסקת סרמיטו ודוח מידי אודות תוצאות האסיפה האמורה מיום 24 באפריל, 2023 (אסמכתא מספר 038257-01-2023).

19.2. ביום 16 באוגוסט 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את הנושאים הבאים : (1) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר, משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר ושות'; (2) אישור מינוים מחדש של מר רן רוני, מר רז נור, מר דורון סט, מר רון רוגוז'יק, מר אלון פלד ומר רון טירה כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת ; (3) הארכת כהונתה של גבי יעל אנדורן כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה שנייה, בת שלוש שנים ; (4) מינוי גבי נירה דרור כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים ; (5) מינוי מר רוני וולפמן כדירקטור בלתי תלוי ; (6) אישור מינוי של מר דורון סט כיו"ר דירקטוריון החברה ואישור תנאי כהונתו והעסקתו ; (7) אישור תיקון תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה, מר אבנר ארד. לפרטים נוספים ראו דוח משלים לדוח זימון אסיפה מיום 9 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 074245-01-2023) ודוח תוצאות אסיפה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 076540-01-2023).

תאריך : 29 באוגוסט 2023

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

אבנר ארד
מנכ"ל החברה

נספח א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני, 2023 של דליה חברות אנרגיה בע"מ, חברה
כלולה מהותית המהווה תחום פעילות, כפי שפורסם על ידי דליה במערכת המגנ"א ביום 15 באוגוסט 2023

דליה חברות אנרגיה בע"מ

(“החברה”)

דוח תקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני
2023



תוכן העניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023.
- דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר).
- תמצית מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

דירקטוריון דליה חברות אנרגיה בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבד להציג את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2023 (להלן: "מועד הדוח") ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו במועד הדוח (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"). כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לחברה ולתאגידיים בשליטתה במאוחד (להלן ביחד: "הקבוצה"), אלא אם צוין אחרת.

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

הסקירה המובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית. הדוח נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, לרבות דוח הדירקטוריון על ענייני החברה והדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה באותו מועד, כפי שפורסם ביום 5 במרץ 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-020158) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022") אשר המידע האמור בו מובא על דרך ההפניה בדוח זה. למונחים בדוח זה תהיה המשמעות כמתואר בסעיף 1.1 של פרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אלא אם הוגדרו באופן שונה בדוח זה.

לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ודוחות תמצית מידע כספי נפרד ביניים (להלן: "דוחות הביניים"). במקרים מסוימים מובאים פרטים הסוקרים אירועים אשר הינם לאחר תאריך הדוחות הכספיים וסמוך למועד פרסום דוח זה. דוחות הביניים ערוכים על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 22 באוקטובר 2020, כחברה פרטית מוגבלת במניות לפי הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999.

בחודש ינואר 2021 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה א') בהצעה פרטית, למשקיעים מסווגים. ביום 27 בפברואר 2022 פרסמה החברה תשקיף לרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א') ותשקיף מדף (הנושא את התאריך 28 בפברואר 2022 מספר אסמכתא: 2022-01-023869) וביום 14 במרץ 2022 נרשמו אגרות החוב (סדרה א') למסחר ברשימה הראשית בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ומאותו מועד החברה הינה תאגיד מדווח.

החברה פועלת כיום בתחום פעילות עיקרי של ייצור חשמל והספקתו בטכנולוגיה קונבנציונלית.

במסגרת תחום פעילות זה עוסקת החברה בייצור חשמל והספקתו ללקוחות פרטיים וכן למנהל המערכת באמצעות תחנת כוח פרטית קונבנציונלית מהגדולות בישראל המייצרת חשמל באמצעות גז טבעי בהספק של כ-912 מגוואט (להלן: "תחנת הכוח"). תחנת הכח מוחזקת על ידי חברה בת בבעלות מלאה - דליה אנרגיות כח בע"מ (להלן: "דליה"). בנוסף לפעילותה כמתואר לעיל, החברה מבצעת פעולות להרחבת פעילותה בתחום הקונבנציונלי ובכלל זה הקמת תחנות כח

חדשות ו/או רכישת תחנות כח קיימות במכרזי חברת חשמל והמדינה וכן לכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות ומתקני אגירה.

התיאור בדוח זה כולל מעת לעת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אין וודאות באשר להתממשותו. מידע כאמור מבוסס על המידע הקיים בחברה במועד הדוח, וכולל הערכות ואומדנים של החברה וכוונות שלה ביחס לחברה או לחברות המוחזקות שלה, נכון למועד הדוח. יובהר, כי התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור, עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות החזויות או המשתמעות ממידע זה ונכללות בפרק זה.

למעט הנתונים הסקורים בדוחות הביניים המוצגים בדוח זה, נתוני דוח הדירקטוריון אינם מבוקרים או סקורים על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.

2. תחום פעילות החברה

לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות של החברה ראו סעיף 1.3 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

3. הסביבה העסקית

3.1. בתקופת הדוח חלו שינויים במדדים ובתעריפים שהינם בעלי השפעה על פעילות החברה, וביניהם:

- רשות החשמל עדכנה את תעריף רכיב הייצור כמפורט בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן.
- עדכון מקבצי שעות ביקוש (מש"ב) על ידי רשות החשמל אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023 כמפורט בסעיף 4.3.2 להלן.
- חלה עלייה של כ-2.5% במדד המחירים לצרכן בחציון השני לשנת 2023 ועלייה של 1.4% ברבעון השני של שנת 2023. על פי התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מחדש יולי 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השני של שנת 2024, צפוי לעמוד על 3%, ועל פי הציפיות לאינפלציה הנגזרות משוק ההון, שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 3% גם כן¹. עלייה במדד המחירים לצרכן מגדילה את סכומי החזר החוב של החברה אשר צמודים למדד המחירים לצרכן וכן מגדילה חלק מהוצאות החברה אשר צמודים למדד המחירים לצרכן ולכך השפעה שלילית על רווחיות ותוצאות החברה. מצד שני, לעליית המדד השפעה חיובית על עדכון עתידי של תעריף רכיב הייצור ובכך השפעה חיובית על הכנסות החברה ולכן קיים אפקט מקזז.
- חלה עלייה של 9.9% בשער הדולר הממוצע בחציון הראשון של שנת 2023 ביחס לחציון הראשון של שנת 2022 ועלייה של 9% בשער הדולר הממוצע ברבעון השני של שנת 2023 ביחס לרבעון השני של שנת 2022. ההוצאה התפעולית הגדולה ביותר של החברה הינה בגין רכישת גז טבעי שהוא חומר הגלם העיקרי המשמש את החברה לייצור חשמל. עבור

¹ הציפיות לאינפלציה משוק ההון מוגדרות כהפרש בין התשואות של אג"ח ממשלתיות לא-צמודות לתשואות של אג"ח ממשלתיות צמודות כפי שמתפרסם ע"י בנק ישראל.

מרבית כמות הגז הטבעי שרוכשת החברה, מחיר הגז נקוב בדולר ולכן בטווח הקצר, לעליית שער הדולר השפעה שלילית על רווחיות ותוצאות החברה. יחד עם זאת יצוין כי לעליית שער הדולר השפעה חיובית על רכיב הייצור הנקבע ע"י רשות החשמל ומחושב על בסיס עלויות שחלקן צמודות לשער הדולר. רכיב הייצור הינו המדד בעל השפעה הגדולה ביותר על הכנסות החברה ולכן בעת עדכון רכיב הייצור, לעליית שער הדולר השפעה חיובית מקזזת על רווחיות ותוצאות החברה.

לפרטים אודות השפעת עדכון תעריף רכיב הייצור על החברה, ראו סעיף 1.32.2.1 לדוח התקופתי לשנת 2022.

לפרטים נוספים בדבר הסביבה העסקית של הקבוצה ראו סעיף 1.7 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר המידע הכלול בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

4. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ועד למועד אישור הדוח

בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, להלן פירוט התפתחויות מהותיות אשר אירעו בעסקי החברה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ועד למועד אישור הדוח, שלא ניתן לגביהם גילוי בדוח התקופתי.

4.1. מכרז אשכול

- בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4.1 לדוח התקופתי לשנת 2022, מיום 22 למאי 2023, בסעיף 3 לדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון 2023 מיום 15 למאי 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-044236), ובדיווחים המידיים של החברה מיום 11 ליוני 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-054358), מיום 15 ליוני 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-056368), מיום 18 ליוני 2023 (אסמכתא מס 2023-01-056536), מיום 29 ליוני 2023 (אסמכתא מס 2023-01-060727), מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתא מס 2023-01-064858), מיום 19 ביולי 2023 (אסמכתא מס 2023-01-068113) ומיום 10 לאוגוסט 2023 (אסמכתא 2023-01-074662), החברה מעדכנת כי הערבות הנוספת שניתנה לוועדת המכרזים של חח"י בסך של 700 מיליון ש"ח הושבה ביום 25 ליולי 2023. כמו כן, לאור החלטת ועדת המכרזים של חח"י בדבר חילוט סכום של 100 מיליון ש"ח מערבות הביצוע, בכפוף למתן זכות שימוע ולאור הוראות הסכם המייסדים עם השותף כמפורט להלן, החברה ביצעה הפרשה של 87.5 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים (בהתחשב בהוראות הסכם המייסדים עם השותף באשכול אנרגיות כוח בע"מ ("החברה הייעודית")) אלו ובמקביל פנתה לוועדת המכרזים בבקשה לבטל את החלטתה בדבר חילוט הערבות ולמצער להקטין את הסכום שיחולט. טרם התקבלה החלטת ועדת המכרזים...
- לעניין התוספת להסכם המייסדים ובהמשך לאמור בדיווח מידי מיום 18 ביוני 2023 (מספר אסמכתא 2023-01-056536), יצוין כי נכון למועד זה, טרם הסתיים המשא ומתן בין הצדדים, אשר המועד לסיומו ולמימוש הודעות המימוש על ידי כל צד הוארך בהסכמה בין הצדדים. לא ניתן להעריך את תוצאות המשא ומתן והאם תינתן הודעת

מימוש על ידי צד כלשהו בדבר מימוש זכותו כאמור בדיווח האמור לעיל. דירקטוריון החברה יבחן את משמעות תוצאות המשא ומתן ו/או הודעת המימוש אם תינתן על ידי השותף והשלכות איזה מהם על החלטותיו.

- ביום 25 ליולי 2023 קיבלה החברה היעודית את מסמכי הבקשה לקבלת הצעות בהליך התחרותי של חח"י ("ההליך התחרותי") אשר כללו מספר תנאי סף, ביניהם; דרישה כי תוגש ערבות מכרז בנקאית בסך של 100 מיליון ש"ח, ההצעה שתוגש לא תפחת מסכום של 9 מיליארד ש"ח, מועד ההגשה הוא עד ליום 20 לאוגוסט 2023 (מועד אשר נדחה בהתאם להחלטת בית המשפט כמפורט להלן).

- ביום 10 לאוגוסט 2023 התקבלה במשרדי עורכי דינה של החברה הודעה על הגשת עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, על-ידי או.פי.סי אשכול בע"מ ("העתירה" ו-"העותרת", לפי העניין). העתירה הוגשה כנגד חח"י, החברה היעודית, אי.אר.אם אשכול פאואר – שותפות מוגבלת ונוי-שפיר תחנות כוח בע"מ, אשר במסגרתה מבקשת העותרת, בין היתר, את הסעדים הבאים:

א. (1) לבטל את החלקים מתוך החלטת ועדת המכרזים של חח"י בהם הוחלט על ביטול המכרז וכן את אלו שבהם הוחלט על פרסום וקיום "הליך תחרותי" חדש במקומו; וכן לבטל את החלטת ועדת המכרזים במסגרתה נדחו טענות העותרת בהליך מיצוי הליכים; (2) להורות לוועדת המכרזים שלא למכור את תחנת הכוח אשכול בכל דרך ואופן שלא בדרך של מכרז אשכול; (3) להצהיר על העותרת כעל הזוכה במכרז, בבחינת Successful Bidder, חלף החברה היעודית; (4) לחייב את חח"י להתקשר עם העותרת בחוזה הרכישה (Sale Contract) ולחייב את ועדת המכרזים ואת חח"י להחליט, כל אחת בתחום סמכותה ותפקידה, לבצע ולקיים את כל הנחוץ כדי לתקן ולממש את דבר זכייתה של העותרת במכרז ולהפכה ל-Purchaser לכל דבר ועניין; (5) לחלופין, לבטל את החלטת הביטול וההתמחרות לנוכח הפגיעה בזכות הטיעון המגיעה לעותרת בדין, ולהורות לוועדת המכרזים לקיים לעותרת שימוע, תחת הרכב שונה של ועדת המכרזים, ובהתאם להנחיות שייתן בית המשפט; (6) לחלופין לסעדים המופיעים בסעיפים 1 עד 5 לעיל, לבטל באופן חלקי את החלטת הביטול וההתמחרות, במובן זה שהחברה היעודית ו/או מי מטעמה) לא תוכל ליטול איזשהו חלק בהליך כלשהו (ובמכירה כלשהי) לרכישת תחנת הכוח ולקבוע שההליך הנוסף שיתקיים (ככל שתקיים), בלעדי החברה היעודית, לא יכלול את מחיר המינימום שנקבע בהחלטת הביטול וההתמחרות שהועמד על סך של 9 מיליארד ש"ח; ו-(7) ליתן לעותרת כל סעד ו/או תרופה אחרים אשר בית המשפט ימצא לנכון ליתן בנסיבות העניין.

ב. במקביל להגשת העתירה, הוגשו על-ידי העותרת בקשות למתן צווי ביניים, לצווים ארעיים וכן בקשה לקיום דיון דחוף בעתירה. למועד הדוח, בית המשפט הדן בעתירה קבע את מועד הדיון בעתירה ליום 5 לספטמבר 2023 וכן קבע כי המועד להגשת הצעות בהליך התחרותי יוארך עד להחלטה אחרת.

ג. למועד הדוח, החברה לומדת ובוחנת את העתירה ואת הטענות שבבסיסה יחד עם יועציה המשפטיים, ואין ביכולתה להעריך את סיכוי העתירה.

יובהר כי המידע לעניין מכרז אשכול הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 המתייחס לאירוע או לעניין עתידיים, ואשר התממשותו אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ונכון למועד זה, אין וודאות בדבר החלטות האורגנים המוסמכים של החברה, בדבר תוצאות העתירה, בדבר הגשת הצעה על ידי החברה היעודית בהליך התחרותי, בדבר השפעת תוצאות העתירה על ההליכים במכרז אשכול ובכלל זה על ההליך התחרותי ועל זכיה בהליך התחרותי, וכן אין וודאות כי ייחתם הסכם מכירה עם חח"י, ותנאיו הסופיים ואם אכן תושלם העסקה, כי החברה תעמוד בתנאי המסירה של הסכם המכירה עם חח"י וכן אין וודאות בדבר החלטת ועדת המכרזים של חח"י במענה לבקשת החברה לבקשת ביטול ההחלטה בדבר חילוט הערבות ו/או סכום החילוט שיקבע על ידה. המידע לעיל מבוסס על הערכות החברה נכון למועד זה, אשר יכולות גם שלא להתממש, או להתממש בדרך אחרת, ולכן המידע האמור בדיווח זה נתון לסיכונים, לחוסר וודאות או לאפשרות שאירועים או התפתחויות שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל או יתממשו באופן שונה מהותית מהצפוי.

4.2. המצב הכלכלי והמשפטי במשק

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 בדבר קידום תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל על ידי הממשלה והחשש שיוביל להורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל, לגידול עלויות מקורות הגיוס במשק הישראלי, ולפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי, יצוין כי למועד פרסום הדוח, הורידה חברת מודייס את אופק דירוג האשראי של מדינת ישראל מחיובי ליציב, דבר העלול לפגוע במצב הפיננסי ובפעילות לקוחות החברה וכן ישפיע על זמינות ועלות מקורות המימון של החברה שידרשו לחברה לצורך הרחבת פעילותה העסקית.

4.3. אופן קביעת תעריפי החשמל בשוק החשמל בישראל

4.3.1 עדכון תעריפי רשות החשמל

בהמשך לאמור בסעיף 1.8.4.2 לדוח הרבעוני לתקופה שעד לסוף 31 למרץ 2023, בתקופת הדוח נכנסה לתוקף החלטת רשות החשמל בדבר הפחתת תעריף רכיב הייצור המשוקלל, החל מיום 1 באפריל 2023, אשר עומד על 30.39 אג' לקוט"ש.

4.3.2 כניסה לתוקף של עדכון מקבצי שעות ביקוש (מש"ב)

כמפורט בסעיף 1.8.4 לדוח התקופתי לשנת 2022, ביום 1 בינואר 2023 נכנס לתוקף עדכון מקבצי שעות ביקוש (מש"ב) על פי החלטה מס' 64504 של רשות החשמל מיום 21 בדצמבר 2022. לעדכון המש"בים השפעה לרעה על תוצאות פעילות החברה. להערכת החברה נכון

למועד פרסום הדוח, היקף ההשפעה השלילית השנתית של עדכון המש"בים על רווחיות החברה נאמד בכ- 30 מיליון ש"ח בשנה.

בנוסף, עדכון המש"בים מגדיל את השפעת העונתיות על תוצאות החברה ברבעונים השונים בשנה. לפרטים בדבר השפעת שינוי המש"בים על כלל הרבעונים ועל תוצאות הרבעון השני והחציון הראשון של שנת 2023 בהשוואה לרבעון השני והחציון הראשון של שנת 2022, ראו סעיף 10 להלן.

האמור בסעיף זה ביחס להשפעות העדכון במקבצי שעות הביקוש על החברה מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והוא מבוסס על הערכות והנחות החברה למועד הדוח, אשר אין וודאות באשר להתממשותן. ההשפעה בפועל עשויה להיות שונה מהאמור וזאת, בין היתר, כתוצאה משוני בפרופיל הצריכה של הלקוחות, אופן התפלגותה ו/או תמהיל הלקוחות בפועל לעומת הנחות החברה ו/או התקיימות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בדוח השנתי לשנת 2022.

4.4 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

בהמשך לאמור בסעיף 1.9.2.6 לדוח השנתי לשנת 2022 בדבר החלת מודל שוק על יצרנים פרטיים ואנרגיות מתחדשות, יצוין כי מועד כניסתו לתוקף של מודל השוק נדחה מיום 1 בספטמבר 2023 ליום 1 בינואר 2024. החברה בוחנת את השפעת ההחלטה ותחליט לעבור למתכונת ההעמסה המוצעת בכל עת במידה ותמצא שיש לכך השפעה חיובית על תוצאותיה הכספיות.

4.5 חומרי גלם וספקים

הסכם תפעול ותחזוקה - באמצע חודש מרץ 2023 החל ביצוע תחזוקה מתוכננת מסוג (CInspection) ביחידת ייצור 11, שבמהלכו הושבתה יחידת הייצור ושה להפעלה מסחרית מלאה בסוף חודש אפריל 2023.

4.6 הרחבת הפעילות בתחום האגירה

בהמשך לאמור בסעיף 1.31.4 לדוח התקופתי לשנת 2022 בדבר הקמת מתקן אגירת חשמל סמוך לתחנת הכוח עם קיבולת אגירה ברוטו של כ-88 מגה וואט שעה, יצוין כי מתקן האגירה עבר את מבחני הביצוע אך טרם התקבלו אישורים רגולטוריים שונים להפעלתו וכן אישור כנדרש עבור שירותי התנעה שחורה, שמועד ביצוע המבדק לגביו יקבע על ידי מנהל המערכת.

5. פרק ד' – פרטים נוספים אודות החברה

תקנה 24 : עדכונים לגבי מצבת ההון וניירות הערך של החברה

5.1 בקשר עם פרעון חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה א') ראו דוח מיידי של החברה מיום 30 במרץ 2023 (מספר אסמכתא : 2023-01-031240), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

5.2 רכישת החזקות נוספות בחברה על ידי משק אנרגיה אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "משק אנרגיה")

בהמשך לאמור בתקנה 24 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022, ביום 4 ליולי 2023 הודיעה משק אנרגיה לחברה על השלמת עסקה במסגרתה רכשה משק אנרגיה מניות נוספות בבעל מניות בחברה. עם השלמת העסקה מחזיקה משק אנרגיה בעקיפין ובשרשור סופי 50.23% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 5 ליולי 2023 בדבר השלמת רכישת החזקות נוספות בחברה על ידי משק אנרגיה (מספר אסמכתא: 2023-01-063124) ובדבר שינוי בהחזקות בבעל עניין חירם-אפסילון בע"מ (מספר אסמכתא: 2023-01-063127).

חלק שני - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

6. דוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	סעיף
	באלפי ₪		
נכסים			
נכסים שוטפים			
ראו תמצית הדוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים של החברה בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.	140,226	461,086	מזומנים ושווי מזומנים
	236,153	82,687	פיקדונות מוגבלים
יתרת הלקוחות ליום 30 ביוני 2023 משקפת את ההכנסות לקבל בגין מכירות חודש יוני 2023. יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2022 משקפת את ההכנסות לקבל בגין מכירות חודש דצמבר 2022. ההכנסות לקבל בגין מכירות חודש יוני גבוהות יותר בעיקר כתוצאה מכך שתעריפי עונת הקיץ (יוני) גבוהים מתעריפי עונת החורף (דצמבר). מנגד חלה ירידה ברכיב הייצור כתוצאה מעדכוני תעריפים בימים 1 בינואר 2023 ו-1 בפברואר 2023.	172,862	238,070	לקוחות
עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות מראש, בעיקר כתוצאה מתשלומי ביטוח וארנונה אשר שולמו לשנה מראש בסך של כ-18 מיליוני ש"ח וכן מגידול ביתרה לקבל ממש ערך מוסף בסך של כ-5 מיליוני ש"ח.	13,954	36,875	חייבים ויתרות חובה
	563,195	818,718	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
	58,513	50,020	פקדונות מוגבלים לזמן ארוך
	1,427	2,210	נכס בלתי מוחשי
הקיטון נובע מהוצאות פחת במהלך התקופה בסך של כ-100 מיליוני ש"ח. קיטון זה קוזז בחלקו כתוצאה מהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-79 מיליוני ש"ח.	3,662,144	3,640,574	רכוש קבוע
	670,961	665,997	נכס זכות שימוש
	4,393,045	4,358,801	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
	4,956,240	5,177,519	סה"כ נכסים

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2023	סעיף
	באלפי ₪		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
	235,625	224,853	חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומוסדיים
החלויות השוטפות הינן לפי לוחות הסילוקין של אגרות החוב (סדרות א' וב'). הגידול נובע ממבנה לוח הסילוקין של אגרות החוב (סדרות א' ו-ב'), הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ביום 19 בפברואר 2023 ועליית מדד המחירים לצרכן במהלך התקופה.	94,872	121,266	חלויות שוטפות אגרות חוב
עיקר הגידול נובע מהגידול ביתרה לנגה - חברת ניהול המערכת בע"מ ולמפעיל תחנת הכח בסך כולל של כ-38 מיליוני ש"ח, וזאת בעיקר כתוצאה מתחזוקה מתוכננת מסוג C בתחנת הכח, ראו ביאור 11/ב' (4) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023. מנגד, ישנו קיטון ביתרה לספק הגז בסך של כ-11 מיליוני ש"ח, וזאת כתוצאה מהתחזוקה המתוכננת האמורה.	119,310	150,397	ספקים ונותני שירותים
עיקר הגידול נובע מהפרשה בגין חילוט ערבות בסך של 87.5 מיליוני ש"ח, להרחבה ראו ביאור 1 (6) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.	22,811	113,625	זכאים ויתרות זכות
	1,624	2,559	התחייבות בגין חכירה
	474,242	612,700	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות			
עיקר הקיטון בהתחייבויות לתאגידים בנקאיים מוסדיים (כולל החלויות השוטפות) נובע מפירעונות שהיו במהלך התקופה בסך של כ-122 מיליוני ש"ח. קיטון זה קוּוּז בחלקו בגין עליה במדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.5%, אשר הגדילה את ההתחייבות בסך של כ-48 מיליוני ש"ח.	1,740,198	1,676,881	התחייבות לתאגידים בנקאיים ומוסדיים
עיקר הגידול באגרות החוב (כולל החלויות השוטפות) נובע כתוצאה מהנפקת אגרות חוב (סדרה ב') ביום 19 בפברואר 2023 בסך של 200 מיליוני ש"ח (להרחבה ראו ביאור 11/ב' (2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023). בנוסף חל גידול כתוצאה מהשפעת עליית מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-2.5% בסך של כ-33 מיליוני ש"ח. גידול זה קוּוּז בחלקו כתוצאה מפירעונות שהיו במהלך התקופה בסך של כ-42 מיליוני ש"ח.	1,127,417	1,291,355	אגרות חוב
	15,903	19,840	התחייבות בגין חכירה
	673,122	669,234	התחייבות מיסים נדחים
	3,556,640	3,657,310	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
	4,030,882	4,270,010	סה"כ התחייבויות
	925,358	907,509	הון המיוחס לבעלים של החברה
	925,358	907,509	סה"כ הון
	4,956,240	5,177,519	סה"כ הון והתחייבויות

7. תוצאות הפעילות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

פעילות הקבוצה נתונה להשפעות עונתיות אשר השפיעו גם על תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח.

הסברים לשינויים המהותיים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2022	2023	
	באלפי ₪		
להסבר בדבר סעיף ההכנסות ראו סעיף 9 להלן.	848,941	1,003,129	הכנסות
			עלות הפעלת תחנת הכח
להסבר בדבר עלות הפעלת תחנת הכח ראו סעיף 10 להלן.	(291,415)	(299,792)	עלויות אנרגיה
להסבר בדבר עלות הפעלת תחנת הכח ראו סעיף 10 להלן.	(218,117)	(337,722)	רכישות חשמל ושירותי תשתית
	(102,886)	(107,982)	פחת והפחתות
	(62,398)	(61,989)	עלויות הפעלה אחרות
	(674,816)	(807,485)	סה"כ עלות הפעלת תחנת הכח
	174,125	195,644	רווח מהפעלת תחנת הכח
	5,685	2,697	הכנסות אחרות
הגידול נובע מהפרשה בגין חילוט ערבות בסך של 87.5 מיליוני ש"ח, להרחבה ראו ביאור 1 (6) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.	(278)	(87,500)	הוצאות אחרות
	(19,698)	(20,221)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(5,234)	(4,899)	הוצאות מכירה ושיווק
	154,600	85,721	רווח תפעולי
	196	12,610	הכנסות מימון
	(147,522)	(120,068)	הוצאות מימון
עיקר הקיטון נובע מעליה מתונה יותר במדד המחירים לצרכן בחציון הראשון לשנת 2023 לעומת החציון לשנת 2022, כ-2.5% לעומת 3.1% בהתאמה. כתוצאה מכך חל קיטון בהוצאות המימון בסך של כ-21 מיליוני ש"ח. בנוסף, יש גידול בהכנסות המימון כתוצאה מריבית על פיקדונות בסך של כ-12 מיליוני ש"ח וקיטון בהוצאות המימון מהפרשי שער בסך של כ-4 מיליוני ש"ח.	(147,326)	(107,458)	הוצאות מימון, נטו
	7,274	(21,737)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
	(2,471)	3,888	מיסים על הכנסה
	4,803	(17,849)	רווח (הפסד) לתקופה
רווח מיוחס ל:			
	4,803	(17,849)	בעלים של החברה
	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
	4,803	(17,849)	רווח (הפסד) לתקופה

הסברים לשינויים המהותיים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2022	2023	
	באלפי ₪		
להסבר בדבר סעיף ההכנסות ראו סעיף 9 להלן.	374,246	499,025	הכנסות
			עלות הפעלת תחנת הכח
להסבר בדבר עלות הפעלת תחנת הכח ראו סעיף 10 להלן.	(127,952)	(141,403)	עלויות אנרגיה
להסבר בדבר עלות הפעלת תחנת הכח ראו סעיף 10 להלן.	(123,065)	(186,938)	רכישות חשמל ושירותי תשתית פחת והפחתות
	(52,727)	(57,818)	עלויות הפעלה אחרות
	(30,770)	(31,178)	סה"כ עלות הפעלת תחנת הכח
	(334,514)	(417,346)	רווח מהפעלת תחנת הכח
	39,732	81,679	הכנסות אחרות
	5,685	1,348	הוצאות אחרות
הגידול נובע מהפרשה בגין חילוט ערבות בסך של 87.5 מיליוני ש"ח, להרחבה ראו ביאור 1 (6) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.	(278)	(87,500)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(9,255)	(10,147)	הוצאות מכירה ושיווק
	(2,186)	(2,031)	רווח תפעולי
	33,698	(16,651)	הכנסות מימון
	138	7,198	הוצאות מימון
	(87,928)	(64,455)	הוצאות מימון, נטו
עיקר הקיטון נובע מעליה מתונה יותר במדד המחירים לצרכן ברבעון השני לשנת 2023 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כ-1.4% לעומת 1.9% בהתאמה. כתוצאה מכך חל קיטון בהוצאות המימון בסך של כ-20 מיליוני ש"ח. בנוסף, יש גידול בהכנסות המימון כתוצאה מריבית על פיקדונות בסך של כ-7 מיליוני ש"ח וקיטון בהוצאות המימון מהפרשי שער בסך של כ-2 מיליוני ש"ח.	(87,790)	(57,257)	רווח לפני מיסים על הכנסה
	(54,092)	(73,908)	מיסים על הכנסה
	12,854	16,445	הפסד לתקופה
	(41,238)	(57,643)	
רווח מיוחס ל:			
	(41,238)	(57,643)	בעלים של החברה
	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
	(41,238)	(57,643)	הפסד לתקופה

8. EBITDA

EBITDA הוא מונח פיננסי שאינו IFRS. החברה מגדירה "EBITDA" לכל תקופה כרווח לפני הוצאות או הכנסות מימון, מיסים על הכנסה, פחת והפחתות (בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת).² כמו כן, החברה מגדירה "EBITDA בניכוי הכנסות חד פעמיות"³ כרווח לפני הוצאות או הכנסות מימון, מיסים על הכנסה, פחת והפחתות (בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת) ובניכוי הכנסות/הוצאות חד פעמיות.

² הכנסות החברה כוללות הכנסות מייצור בסולר כאשר ההוצאות בגין רכישת הסולר כלולות בהוצאות הפחת.
³ הכנסות חד פעמיות - הכנסות/הוצאות אחרות בניכוי רווחים ממכירות גז.

EBITDA אינו מוכר לפי תקני IFRS או כל כללי חשבונאות מקובלים אחרים כמונח לביצועים פיננסיים ואינו צריך להיחשב כתחליף לרווח או הפסד נקי, תזרים מזומנים מפעילות או מונחים אחרים של ביצועים תפעוליים או נזילות שנקבעו בהתאם לתקני IFRS.

ה-EBITDA אינו מיועד לייצג כספים הזמינים לדיבידנדים או לשימושים שיקוליים אחרים, מכיוון שקרנות אלו עשויות להיות כרוכות בשירות חוב, בהוצאות הון, בהון חוזר ובהתחייבויות אחרות ותלויות. ל-EBITDA מגבלות הפוגעות בשימוש בו כמדד לרווחיות החברה, מאחר שהוא אינו מביא בחשבון עלויות והוצאות מסוימות הנובעות מעסקי החברה, אשר עשויות להשפיע באופן מהותי על הרווח הנקי שלה, כגון הוצאות מימון, מיסים, פחת, הון הוצאות והוצאות נלוות אחרות.

החברה סבורה כי הגילוי של ה-EBITDA מספק מידע באופן שקוף ומועיל למשקיעים בסקירת הביצועים התפעוליים של החברה ובהשוואת ביצועים תפעוליים אלה לביצועים התפעוליים של חברות אחרות באותו ענף או בתעשיות אחרות בעלות שונות במבנה הון, רמות חוב ו/או שיעורי מס ההכנסה.

להלן תחשיב EBITDA לתקופות המוצגות. חברות אחרות עשויות לחשב את ה-EBITDA באופן שונה, ולכן הצגה זו של EBITDA עשויה שלא להיות דומה לנתוני EBITDA שנקבעו על ידי חברות אחרות.

חישוב ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2022:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2022	2023	2022	2023	
374,246	499,025	848,941	1,003,129	מכירות
(287,252)	(364,359)	(577,636)	(704,521)	עלות המכירות (בניכוי פחת והפחתות ובתוספת עלויות צריכה בסולר)
(8,536)	(9,327)	(18,197)	(18,656)	הוצאות הנהלה וכלליות (בניכוי פחת והפחתות)
(2,186)	(2,031)	(5,234)	(4,899)	הוצאות מכירה ושיווק
5,407	(86,152)	5,407	(84,803)	הכנסות (הוצאות) אחרות ⁴
81,679	37,156	253,281	190,250	EBITDA
278	87,104	278	86,912	הכנסות/הוצאות חד פעמיות ⁵
81,957	124,260	253,559	277,162	EBITDA בניכוי חד פעמיות

9. מאזן אנרגיה

להלן פירוט מכירות, יצור ורכישות חשמל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום

⁴ עיקר ההוצאה החד פעמית בשנת 2023 הינה הפרשה לחילוט ערבות בסך 87.5 מיליון ש"ח בגין מכרז תחנת כח אשכול
⁵ הכנסות חד פעמיות - הכנסות/הוצאות אחרות בניכוי רווחים ממכירת גז.

30 ביוני 2022 ו-2023 (במיליוני קוט"ש במונחי נטו) :

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2022	2023	2022	2023	
1,133	1,346	2,082	2,643	מכירות ללקוחות פרטיים
109	79	697	265	מכירות למנהל המערכת ⁶
1,242	1,425	2,779	2,908	סה"כ מכירות
1,091	1,183	2,588	2,530	ייצור חשמל בתחנת הכוח
151	242	191	378	רכישות חשמל
1,242	1,425	2,779	2,908	סה"כ ייצור חשמל ורכישות חשמל

היקף הייצור מושפע משיעור העמסת התחנה הממוצע לשעת הפעלה ומשעות ההפעלה אשר נובעות מזמינות התחנה.

בחציון הראשון של שנת 2023 היה טיפול תחזוקה מתוכננת מסוג C כמפורט בסעיף 4.5 לעיל.

10. הכנסות

להלן פירוט הכנסות החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 :

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2022	2023	2022	2023	
באלפי ₪		באלפי ₪		
344,655	473,595	694,626	927,074	הכנסות מלקוחות פרטיים (1) (3)⁷
0	0	44,296	0	זמינות קבועה
10,263	6,448	16,299	25,232	זמינות משתנה
19,328	18,982	93,720	50,823	מכירת אנרגיה ואחרים
29,590	25,430	154,315	76,055	סה"כ הכנסות ממכירת זמינות ואנרגיה למנהל המערכת (2) (4)
374,246	499,025	848,941	1,003,129	סה"כ הכנסות

הכנסות החברה מלקוחות פרטיים נובעות בעיקר ממכירת אנרגיה בתעריף (תעריפי עומס וזמן) המפורסם ע"י רשות החשמל ובניכוי הנחה מסוימת מרכיב הייצור אשר מפורסם ע"י רשות החשמל והן כוללות גם מרכיב של שירותי תשתית (בגין הולכה, חלוקה, איבודים ושירותי ניהול המערכת) ותשלומים קבועים נוספים שהחברה משלמת למנהל המערכת. הממוצע המשוקלל של תעריף רכיב הייצור לשנת 2023 עלה בכ-4.3% לעומת הממוצע המשוקלל בתעריף רכיב הייצור לשנת 2022,⁸ ממוצע משוקלל זה מיוחס לתמהיל הצריכה המשקי ברמה שנתית, בעוד שתמהיל צריכת לקוחות החברה אינו זהה לתמהיל הצריכה המשקי. עדכון המש"בים החל מיום 1 בינואר 2023 כמפורט בסעיף 4.3.2 לעיל, מגדיל את השפעת העונתיות בין הרבעונים השונים, כאשר לעדכון המש"בים השפעה שלילית משמעותית על הכנסות ורווחי החברה ברבעון הראשון

⁶ מכירות אנרגיה בלבד.

⁷ כולל את רכיב הייצור לאחר הנחה וכן מרכיב שירותי תשתית בתעריף (בגין הולכה, חלוקה, איבודים ושירותי ניהול המערכת) ותשלומים קבועים נוספים שהחברה משלמת למנהל המערכת.

⁸ ממוצע פשוט של תעריפי ממוצע רכיב הייצור בפועל בשנת 2022 וחישוב ממוצע פשוט של תעריפי רכיב הייצור לשנת 2023 בהנחה כי לא יהיה עדכון נוסף בתעריף רכיב הייצור במהלך שנת 2023.

והרביעי, השפעה חיובית ברבעון השני (אשר כולל חודש קיץ אחד לאחר העדכון) והשפעה חיובית משמעותית ברבעון השלישי (אשר כולל 3 חודשי קיץ לאחר העדכון).

10.1. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה של שישה

חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

(1) הכנסות מלקוחות פרטיים:

בחציון הראשון של שנת 2023 חל גידול של כ-186 מיליוני ש"ח בהכנסות מלקוחות פרטיים כתוצאה מגידול בצריכת הלקוחות שנבע מהגדלת מצבת הלקוחות ביחס לחציון הראשון של שנת 2022 (בין היתר כתוצאה מהמעבר למסלול זמינות של 100% זמינות משתנה החל מחודש אפריל 2022). בנוסף, חל גידול של כ-47 מיליוני ש"ח, הנובע מעליה בתעריף החשמל הממוצע הנגבה מלקוחות פרטיים בשל עדכון התעו"ז.

(2) הכנסות ממכירת זמינות ואנרגיה למנהל המערכת:

10.2. בחציון הראשון של שנת 2023 חל קיטון של כ-89 מיליוני ש"ח בהכנסות ממנהל המערכת מזמינות ואנרגיה בעיקר בשל קיטון בהיקף הזמינות שהועמד לטובת מנהל המערכת עקב הגידול בצריכת הלקוחות הפרטיים ביחס לחציון הראשון של שנת 2022 (בין היתר כתוצאה מהמעבר למסלול זמינות של 100% זמינות משתנה החל מחודש אפריל 2022). ירידה זו קוזה בחלקה כתוצאה מעליה ברכיב הייצור ושער הדולר אשר השפיעו על תעריפי ייצור האנרגיה בגז המתקבלים ממנהל המערכת.

10.3. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה של

שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

(3) הכנסות מלקוחות פרטיים:

ברבעון השני של שנת 2023 חל גידול של כ-65 מיליוני ש"ח בהכנסות מלקוחות פרטיים כתוצאה מגידול בצריכת הלקוחות שנבע מהגדלת מצבת הלקוחות ביחס לרבעון השני של שנת 2022. בנוסף, חל גידול של כ-64 מיליוני ש"ח, הנובע מעליה בתעריף החשמל הממוצע הנגבה מלקוחות פרטיים וזאת בשל עדכון התעו"ז כמפורט לעיל.

(4) הכנסות ממכירת זמינות ואנרגיה למנהל המערכת:

ברבעון השני של שנת 2023 חל קיטון של כ-6 מיליוני ש"ח בהכנסות ממנהל המערכת מזמינות ואנרגיה בעיקר בשל קיטון בהיקף הזמינות שהועמד לטובת מנהל המערכת עקב הגידול בצריכת הלקוחות הפרטיים ביחס לרבעון השני של שנת 2022. ירידה זו קוזה בחלקה כתוצאה מעליה ברכיב הייצור ושער הדולר אשר השפיעו על תעריפי ייצור האנרגיה בגז המתקבלים ממנהל המערכת

11. עלות המכירות (בניכוי פחת והפחתות ובתוספת פחת סולר)

להלן פירוט עלות המכירות בניכוי פחת והפחתות ובתוספת פחת סולר:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
2022	2023	2022	2023	
באלפי ש"ח		באלפי ש"ח		
127,952	141,403	291,415	299,792	עלות רכישת גז טבעי (לרבות מס בלו) (1) (3)
123,065	186,938	218,117	337,722	רכישות חשמל ושירותי תשתית (2) (4)
10,926	9,816	22,089	19,654	עלות הולכת גז
19,843	21,371	40,309	42,335	הוצאות תפעול ותחזוקה
5,465	4,832	5,706	5,018	עלות סולר
287,251	364,360	577,636	704,521	סה"כ עלות המכר (בניכוי פחת והפחתות)

עלות רכישת גז טבעי מושפעת מהיקף הייצור בתחנה וממחיר הגז אשר מושפע מרכיב הייצור ומשער הדולר. היקף הייצור מושפע משיעור העמסת התחנה הממוצע לשעת הפעלה ומשעות ההפעלה אשר נובעות מזמינות התחנה.

תשלום בגין שירותי תשתית מושפע מהיקף צריכת הלקוחות וכן מתעריפי התשתית, רכישות חשמל מושפעות בעיקר מזמינות התחנה.

בשנת 2022, תחזוקה מתוכננת מסוג C ביחידה 21 נערכה במהלך הרבעון השני של אותה שנה. בחציון הראשון של שנת 2023, תחזוקה מתוכננת מסוג C ביחידה 11 נערכה במהלך הרבעון הראשון והשני (התחזוקה החלה במהלך חודש מרץ 2023 והסתיימה בסוף חודש אפריל 2023) כאשר לא נרשם הבדל מהותי בהשפעת אירועי תחזוקה אלו על שיעור זמינות התחנה בחציון הראשון של שנת 2023 ביחס לחציון הראשון של שנת 2022. לעומת זאת, השוני בעייתי התחזוקה שצוין לעיל הביא לשיעור זמינות גבוה יותר ברבעון השני של שנת 2023 ביחס לרבעון השני של שנת 2022.

11.1. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

(1) עלות רכישת גז טבעי (לרבות מס בלו):

בחציון הראשון של שנת 2023 חלה עליה של כ-14.2 מיליוני ש"ח בעלות רכישת גז טבעי כתוצאה מעליה במחיר הגז השקלי הממוצע. עלייה זו נגרמה כתוצאה מגידול ברכיב הייצור הממוצע ובשער הדולר כאשר לכניסת תיקון הסכם הגז של תמר החל מיולי 2022 הייתה השפעה מקזזת. ירידה בכמות הגז הנצרכת כתוצאה מקיטון בסך ייצור החשמל הביאה לקיטון של כ-4.6 מיליוני ש"ח בעלות רכישת גז טבעי.

(2) תשלום בגין רכישות חשמל ושירותי תשתית:

כ-97 מיליון ש"ח מסך הגידול בסעיף זה בחציון הראשון של שנת 2023 ביחס לחציון הראשון של שנת 2022 נבע מגידול בתעריפי שירותי התשתית ומעליה בצריכת הלקוחות (בין היתר כתוצאה מהמעבר למסלול זמינות של 100% זמינות משתנה החל מחודש אפריל 2022). יתרת הגידול בסעיף זה בסך של כ-22 מיליון ש"ח נבעה בעיקר מגידול ברכישות חשמל עקב הגידול בצריכת הלקוחות בתקופת התחזוקה ביחס לחציון הראשון של שנת 2022.

11.2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה של

שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

(3) עלות רכישת גז טבעי (לרבות מס בלו):

ברבעון השני של שנת 2023 חלה עליה של כ-12 מיליוני ש"ח ביחס לרבעון השני של שנת 2022 אשר נובעת מעליה בכמות הגז הנצרכת וזאת בשל עליה בהיקף הייצור בעקבות השוני בעיתוי מועד התחזוקה כמפורט לעיל.

(4) תשלום בגין רכישות חשמל ושירותי תשתית:

כ- 50 מיליון ש"ח מסך הגידול בסעיף זה ברבעון השני של שנת 2023 ביחס לרבעון השני של שנת 2022 נבע מגידול בתעריפי שירותי התשתית ומעליה בצריכת הלקוחות. יתרת הגידול בסעיף זה בסך של כ- 14 מיליון ש"ח נבעה בעיקר מגידול ברכישות חשמל עקב הגידול בצריכת הלקוחות בתקופת התחזוקה ביחס לרבעון השני של שנת 2022

12. נזילות

הסברים ליתרות ולשינויים המהותיים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2022	2023	2022	2023	
	באלפי ₪		באלפי ₪		
עיקר הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת בחציון הראשון לשנת 2023 לעומת החציון המקביל אשתקד, נובע מקיטון בפעילות השוטפת בסך של כ-65 מיליוני ש"ח וכתוצאה מקיטון בהון החוזר בסך של כ-25 מיליוני ש"ח.	141,937	41,204	313,649	226,082	תזרים מזומנים נטו מפעילות שוטפת
עיקר הקיטון בתזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני לשנת 2023 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע כתוצאה מקיטון בהון החוזר בסך של כ-55 מיליוני ש"ח. קיטון זה קוּוַז בחלקו כתוצאה מגידול בפעילות השוטפת בסך של כ-46 מיליוני ש"ח.	43,395	30,268	(74,073)	101,825	תזרים מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
עיקר הגידול בתזרים מזומנים מפעילות השקעה בחציון הראשון לשנת 2023 לעומת החציון המקביל אשתקד, נובע ממשיכות גבוהות יותר מפיקדונות מוגבלים בסך של כ-176 מיליוני ש"ח. בנוסף, חל גידול כתוצאה מריבית שהתקבלה מפקדונות בסך של כ-12 מיליוני ש"ח. מנגד, יש השפעה מקזזת כתוצאה מהשקעות גבוהות יותר ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-12 מיליוני ש"ח בחציון הראשון לשנת 2023 לעומת החציון המקביל אשתקד.					
עיקר הקיטון בתזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה ברבעון השני לשנת 2023 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מהשקעות גבוהות יותר ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-20 מיליוני ש"ח. מנגד,					

הסברים ליתרות ולשינויים המהותיים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2022	2023	2022	2023	
	באלפי ₪		באלפי ₪		
ישנה השפעה מקזזות כתוצאה מריבית שהתקבלה מפיקדונות בסך של כ-7 מיליוני ש"ח.					
עיקר הגידול בתזרים המזומנים מפעילות מימון לחציון הראשון לשנת 2023 נובע מגיוס אגרות חוב (סדרה ב') ביום 19 בפברואר 2023 בסך של 200 מיליוני ש"ח (להרחבה ראו ביאור ב'1(2) לדוחות בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023) ומדיבידנד ששולם בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 56 מיליוני ש"ח. גידול זה קוּזו בחלקו כתוצאה מהרחבת אגרות חוב (סדרה א') בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 110 מיליוני ש"ח ומפירעונות גבוהים יותר בחציון הראשון לשנת 2023 בסך של כ-14 מיליוני ש"ח. עיקר הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון לרבעון השני לשנת 2023 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מהרחבת אגרות חוב (סדרה א') בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 110 מיליוני ש"ח ומפירעונות גבוהים יותר ברבעון השני לשנת 2023 בסך של כ-7 מיליוני ש"ח. קיטון זה קוּזו בחלקו כתוצאה מדיבידנד שחולק ברבעון השני לשנת 2022 בסך של 56 מיליוני ש"ח.	(15,007)	(74,698)	(136,491)	(7,047)	תזרים מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הכספי הנפרד לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הינו חיובי, אולם בשנים קודמות, ברבעון הראשון לשנת 2023, ולהערכת החברה גם בתקופות הבאות, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הכספי הנפרד יהיה שלילי. הדבר נובע מכך שהחברה אינה מייצרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכל תזרימי המזומנים נובעים מדליה. בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה, החברה בוחרת להציג דיבידנדים שהתקבלו, במסגרת תזרים מפעילות השקעה ולא במסגרת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ולפיכך גם אם התזרים מפעילות שוטפת הוא שלילי אין בו כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

לאור זאת ולמען הזהירות קבע דירקטוריון החברה ביום 15 באוגוסט 2023, לאחר בחינה של תזרים המזומנים הצפוי של החברה מפעילות שוטפת, וכן בחינה של המקורות לפירעון ההתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, כי אין בקיומו של תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוח על המידע הכספי הנפרד, בתקופות בהן קיים תזרים מזומנים שלילי כאמור, כדי להצביע על בעיית נזילות של החברה, וכי אין חשש סביר שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות, ובהתאם, לא מתקיימים לגבי החברה סימני אזהרה שיש בהם כדי להצביע על בעיית נזילות לחברה.

חלק שני – היבטי ממשל תאגידי והוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

13. פטור מצירוף דוח על הבקרה הפנימית ומצירוף חוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תיקון מספר 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשי"ע-2009, החובה לצרף דוח על הבקרה הפנימית תחול על החברה החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

כמו כן, בהתאם להוראות תקנה 9(ג1) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, אין חובה לצרף לדוחותיה השנתיים של חברה את חוות דעתו של רואה החשבון המבקר שלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ובדבר חולשות מהותיות שהוא זיהה בבקרה זו, עד תום חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

14. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפירוט בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו סעיף 4 לעיל וביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

15. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה, ראו דיווח מידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שמפרסמת החברה בד בבד עם פרסום דוח זה.

16. פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של התאגיד

להלן תקציר פרטים על אודות אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב'), אשר הינו סדרות מהותיות (כהגדרת מונח זה בסעיף 10(ב)13) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, התשי"ל-1970):⁹

שם הסדרה	אגרות החוב (סדרה א')	אגרות החוב (סדרה ב')
מועד הנפקת הסדרה (לרבות הרחבות)	5 בינואר 2021 3 באפריל 2022 - הרחבת סדרה	19 בפברואר 2023
ערך נקוב במועד ההנפקה (לרבות הרחבות)	1,150,000 אלפי ש"ח 101,776.462 אלפי ש"ח	200,000 אלפי ש"ח
הערך הנקוב ליום 30 ביוני 2023	1,095,710 אלפי ש"ח	200,000 אלפי ש"ח
הערך הנקוב כאשר הוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה לתאריך הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023	1,178,452 אלפי ש"ח	203,715 אלפי ש"ח

⁹ יצוין כי הפרטים על אודות אגרות החוב (סדרה א') המובאים להלן הינם הפרטים אשר חלו בנוגע אליהם שינויים מהותיים, לכלל הפרטים בנוגע לאגרות החוב (סדרה א') ראו טבלה בסעיף 16 לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022.

שם הסדרה	אגרות החוב (סדרה א')	אגרות החוב (סדרה ב')
סכום הריבית שנצברה ליום 30 ביוני 2023	5,889 אלפי ש"ח	2,397 אלפי ש"ח
השווי ההוגן של אגרות החוב כפי שנכלל בדוחות הביניים ליום 30 ביוני 2023 ¹⁰	1,117,624 אלפי ש"ח	197,400 אלפי ש"ח
שווי אגרות החוב בבורסה נכון ליום 14 באוגוסט 2023	1,126,390 אלפי ש"ח	196,800 אלפי ש"ח
סוג הריבית ושיעורה	ריבית קבועה צמודה למדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.8%	ריבית קבועה צמודה למדד המחירים לצרכן בשיעור של 3.3%
דירוג אגרות החוב	A3.il על ידי חברת מידרוג בע"מ (ראו נספח ב' לפרק 2 לתשקיף לרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א') ותשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022 (הנושא את התאריך 28 בפברואר 2022 מספר אסמכתא 023869), דוח דירוג שהתפרסם ביום 30 במרץ 2022 (מספר אסמכתא 038941-01-2022), ודוח דירוג שהתפרסם ביום 19 בדצמבר 2022 (מספר אסמכתא 120504-01-2022), אשר האמור בהם כלול בדוח זה בדרך של הפנייה).	A3.il על ידי חברת מידרוג בע"מ (ראו דוח דירוג שפורסם בתאריך 22 בינואר 2023 (מספר אסמכתא: 008614-01-2023) אשר האמור בו כלול בדוח זה בדרך של הפנייה).

נכון למועד הדוח, עמדה החברה במלוא התחייבויותיה לפי שטרי הנאמנות ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרות א' או ב') לפירעון מיידי למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב'). מאז מועד הנפקת אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ועד למועד הדוח זה לא נדרשה החברה לבצע פעולות שונות על ידי הנאמן ובכלל זה כינוס אסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרות א' או ב').

נכון למועד הדוח החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות עליהן התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב, להלן פירוט מספרי:

¹⁰ השווי ההוגן של אגרות החוב מחושב לפי שווי אגרות החוב בבורסה ליום 30 ביוני 2023.

התחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב	עמידת החברה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)	עמידת החברה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 31 במרץ 2023 (באלפי ש"ח)
אגרות החוב (סדרה א')	ההון העצמי ¹¹ של החברה לא יפחת מסך של 400 מיליוני ש"ח	907,509
	יחס הון עצמי למאזן ¹² לא יפחת מ-22%	37.5%
	יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA ¹³ לא יעלה על 11.5	3.99
אגרות החוב (סדרה ב')	ההון העצמי ¹⁴ של החברה לא יפחת מסך של 480 מיליוני ש"ח	907,509
	יחס הון עצמי למאזן ¹⁵ לא יפחת מ-22%	37.5%

¹¹ "הון עצמי" – ההון העצמי של החברה, לפי דוח הסולו של החברה, ובתוספת הלוואות ושטרי הון הנחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'). לעניין סעיף זה, הלוואות ושטרי הון ייחשבו נחותים לאגרות החוב רק ככל שיהיו ניתנות לפרעון (קרן וריבית) רק לאחר פרעון מלא של אגרות החוב ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 25% מההון העצמי של החברה באותו מועד. וניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן וריבית) בכל עת קודם לפרעון אגרות החוב, בשיעור של עד 15% מההון העצמי של החברה במועד הפרעון, מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג ההלוואות ושטרי הון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפרעון האמור החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות לעניין מגבלות על חלוקה.

¹² "הון עצמי" – ראו ה"ש 11 לעיל; "מאזן" – מאזן של החברה על פי דוחותיה הכספיים (סולו) של החברה ליום 30 ביוני 2023; "יחס הון העצמי למאזן של החברה" – התוצאה באחוזים המתקבלת מחילוק ההון העצמי של החברה כהגדרתו לעיל למאזן החברה כהגדרתו לעיל מוכפל במאה.

¹³ "חוב פיננסי נטו במאוחד" – חובות נושאי ריבית של החברה במאוחד לרבות החלק היחסי של החברה בחוב כאמור של חברות כלולות שלה, לזמן ארוך ולזמן קצר לרבות אשראים שנלקחו בפועל כלפי מוסדות בנקאיים, כלפי מוסדות פיננסיים וכלפי כל גוף אחר שעיסוקו העמדת הלוואות, שהעמיד לחברה מימון כלשהו בגין: (1) הלוואות; (2) אגרות חוב על כל סוגיהן (ובכלל זה ניירות ערך מסחריים ומכשירי חוב דומים אחרים), כפי שהם נכללים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הרלוונטיים לתקופה הנבדקת, והכל בניכוי מזומנים (הכולל מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות מוגבלים וקרנות לשירות חובות נושאי ריבית ולמעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות בלבד) לרבות חלקה של החברה במזומנים כאמור של חברות כלולות שלה; "החוב הפיננסי המיועד להקמת פרויקטים שטרם החלו להפיק EBITDA או שטרם החלו בהפעלה מסחרית מלאה" – חוב פיננסי שהועמד לחברה או לחברה מוחזקת שלה ושפרויקט כאמור שועבד להבטחת פרעונו; "EBITDA" – רווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, (בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת), הוצאות או הכנסות מימון, נטו ומיסים על הכנסה, ובתוספת חלק החברה ב-EBITDA של חברות כלולות (לעניין זה ה-EBITDA של החברות הכלולות תחושב על פי העקרונות שבהגדרה זו), בניטרול הוצאות/הכנסות חד פעמיות, לרבות הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות, בהתייחס לתקופה של ארבעת הרבעונים הקלנדריים שקדמו למועד הבדיקה; "EBITDA מתואם" – ה-EBITDA כהגדרתו לעיל, בתוספת ה-EBITDA של נכסים שהחלו בהפעלה מסחרית מלאה על בסיס גילום שנתי; "גילום שנתי" – חלוקת ה-EBITDA במספר הימים במהלך התקופה שתחילתה במועד ההפעלה המסחרית המלאה וסיומה במועד הבדיקה, מוכפל ב-365.

¹⁴ "הון עצמי" – ההון העצמי של החברה, לפי דוח הסולו של החברה, ובתוספת הלוואות ושטרי הון הנחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ובלבד שהריבית לעניין שטרי הון וההלוואות האמורים, כל עוד הם נחשבים לחלק ההון העצמי, תיפרע בכפוף לעמידת החברה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 3.5 לשטר הנאמנות. לעניין סעיף זה, הלוואות ושטרי הון ייחשבו נחותים לאגרות החוב רק ככל שיהיו ניתנים לפרעון (קרן והפרשי הצמדה) רק לאחר פרעון מלא של אגרות החוב ומועד פירעונם יהיו לאחר מועד הפירעון הסופי של אגרות החוב וכן כי הקרן, הפרשי הצמדה וכן הריבית יהיו נחותים לאגרות החוב בפירוק ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 25% מההון העצמי של החברה באותו מועד (מובהר כי לצורך חישוב ההון העצמי שנוסף בגין ההלוואות ושטרי הון הנחותים, תלקח בחשבון רק הקרן והפרשי הצמדה, ללא הריבית). על אף האמור, ניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן והפרשי הצמדה) בכל עת קודם לפרעון אגרות החוב, בשיעור של עד 15% מההון העצמי של החברה במועד הפרעון, מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג ההלוואות ושטרי הון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפרעון האמור החברה תעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף זה ובסעיף 2.2.5 לשטר הנאמנות.

¹⁵ "הון עצמי" – ראו ה"ש 14 לעיל; "מאזן" – של החברה על פי דוחותיה הכספיים (סולו) השנתיים או הרבעוניים האחרונים שפורסמו על-ידי החברה קודם למועד הרלוונטי; "יחס הון עצמי למאזן של החברה" – התוצאה באחוזים המתקבלת מחילוק ההון העצמי במאזן מוכפל במאה.

עמידת החברה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 31 במרץ 2023 (באלפי ש"ח)	עמידת החברה בהתחייבויותיה על בסיס הנתונים הכספיים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)	התחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב
3.86	3.74	יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA ¹⁶ לא יעלה על 11

עובד דבי, מנכ"ל

דורון סט, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 15 באוגוסט 2023

¹⁶ "חוב פיננסי נטו במאוחד" – חובות נושאי ריבית של החברה לפי הדוחות המאוחדים שלה, לזמן ארוך ולזמן קצר לרבות אשראים שנלקחו בפועל, כלפי מוסדות בנקאיים, כלפי מוסדות פיננסיים וכלפי כל גוף אחר שעיסוקו העמדת הלוואות, שהעמיד לחברה מימון כלשהו בדרך של: (1) הלוואות; (2) אגרות חוב על כל סוגיהן (ובכלל זה ניירות ערך מסחריים ומכשירי חוב דומים אחרים), כפי שהם נכללים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הרלוונטיים למועד הבדיקה, והכל בניכוי מכשירים פיננסיים שפירעונם הינו בשיקול דעת החברה בלבד, מזומנים (הכולל מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות מוגבלים וקרנות לשירות חובות נושאי ריבית ולמעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות בלבד); "החוב הפיננסי המיועד לפרויקטים שטרם החלו להפיק EBITDA" – חוב פיננסי לפי הדוחות המאוחדים של החברה, המיועד להקמת פרויקטים, שטרם החלו להפיק EBITDA או שטרם חלפה שנה מלאה ממועד הפעלתם המסחרית או פרויקטים שנרכשו וטרם חלפה שנה ממועד השלמת רכישתם, לפי המאוחר ופרויקט כאמור שועבד להבטחת פרעונו או לחילופין (בפרויקט שלא שועבד) חוב פיננסי שהועמד לטובת פרויקט כאמור עד גובה סך ההשקעה בפועל בפרויקט (כפי שאושר בדירקטוריון החברה) ולעניין חוב פיננסי המיועד למימון נכס מחוץ לישראל - בסך שלא יעלה על 15% מסך ערכם של נכסי החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים; "EBITDA" – רווח (הפסד) לפי הדוח המאוחד בתקופה של ארבעת הרבעונים הקלנדריים שקדמו למועד הבדיקה, לפני פחת והפחתות, (אך בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת), הוצאות או הכנסות מימון נטו ומיסים על הכנסה, ובתוספת: (1) דיבידנדים ו/או החזרי הלוואות בעלים ו/או דמי ניהול ו/או דמי ייזום שהתקבלו מישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני; (2) בנטרול השפעת מתקנים המטופלים לפי שיטת הנכס הפיננסי ובתוספת תוצאותיהם לפי שיטת הרכוש הקבוע; בנטרול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות וכן הוצאות / הכנסות חד פעמיות; "EBITDA מתואם" – EBITDA כהגדרתו לעיל, בניכוי EBITDA בגין פרויקטים שטרם חלפה שנה מלאה ממועד הפעלתם המסחרית או פרויקטים שנרכשו וטרם חלפה שנה ממועד השלמת רכישתם.

נספח ב' - פרטים אודות אגרות החוב שבמחזור של דליה חברות אנרגיה בע"מ המהוות אשראי

מהותי של החברה

להלן יובא מידע אודות אגרות החוב (סדרה ב') של דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"), המהוות אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך ("הנחיית אשראי בר דיווח").

אגרות החוב (סדרה ב') של דליה הפכו לאשראי מהותי של החברה לאחר השלמת הרחבת הסדרה כאמור במהלך חודש אוגוסט 2023. האמור בנספח זה מבוסס על האמור בדוחותיה של דליה לציבור בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב') של דליה.

לפרטים אודות עמידתה של דליה באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה ב') של דליה ליום 30 ביוני 2023 ראו נספח א' לפרק א' לדוח זה.

מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	19 בפברואר 2023 21 באוגוסט 2023 – הרחבת סדרה
סך שווי נקוב לאחר הרחבה	600,000 אלפי ש"ח
סוג הריבית ושיעורה	ריבית קבועה בשיעור של 3.3%
התחייבות לתשלום ריבית נוסף ומנגנון קביעתו	<p>(1) ככל שדירוג אגרות החוב יהיה נמוך מדירוג הבסיס, יעלה שיעור הריבית השנתית שתישא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב בשיעור של בין 0.25% ל-1% כתלות בדירוג המופחת (ראו סעיף 5.4.1 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב') של דליה, כפי שפורסם על ידי דליה ביום 23 בפברואר 2023 (אסמכתא מספר 01-017161-2022) ("שטר הנאמנות").</p> <p>(2) בנוסף ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים להלן, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית שתשא קרן אגרות החוב הבלתי מסולקת באותה עת, לפי הגבוה, החל ממועד פרסום הדוחות הכספיים הראשונים מהם עולה כי אירע אחד מאירועי החריגה שלהלן, ריבית בשיעור שנתי של 0.25% (נעשרים וחמש נקודות בסיס) בגין הפרה של כל אחד מהאירועים הבאים, אך בשום מקרה לא תעלה תוספת הריבית לפי סעיף זה ביותר מ-0.75% (שבעים וחמש נקודות בסיס) לשנה:</p> <ul style="list-style-type: none">• ההון העצמי (סולו) של דליה פחת מסך של 555 מילוני ש"ח;• יחס ההון העצמי למאזן (סולו) של דליה לא יפחת מ-24.5%;• יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA של דליה לא יעלה על 10.5. <p>והכל עד המועד בו פורסם דוח כספי של דליה לפיו החריגה האמורה נסתיימה. (סעיף 5.5.1 לשטר הנאמנות).</p> <p>שיעור הריבית הנוסף בגין ירידת דירוג ואי עמידה באמות פיננסיות במצטבר לא יעלה על 1.5%.</p>
מועדי תשלום הקרן	הקרן תשולם ביום 30 בספטמבר 2023 וכן תשולם פעמיים בשנה בימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2024 עד 2034 (כולל).
מועדי תשלום הריבית	הריבית תשולם ביום 30 בספטמבר 2023 וכן תשולם פעמיים בשנה, בימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2024 עד 2034 (כולל).

בסיס ההצמדה	אגרות החוב (סדרה ב') (קרן וריבית) צמודות למדד המחירים לצרכן.
המרה למניות	לא.
זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה לני"ע אחרים והתנאים למימושה	דליה רשאית להעמיד את אגרות החוב, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לפדיון מוקדם החל מתום 60 ימי מסחר לאחר רישום אגרות החוב למסחר בבורסה.
האם ניתנה ערבות לתשלום התחייבויות דליה על פי אגרות החוב	לא.
מהותיות לדליה	סדרה מהותית לדליה.
דירוג אגרות החוב	A3.il באופן יציב על ידי חברת מידרוג בע"מ (אוגוסט 2023).
נכסים משועבדים להבטחת סדרת אגרות החוב	אין.
הגבלה שחלה על דליה בקשר עם יצירת שעבודים נוספים על נכסיה או בקשר להנפקת אגרות חוב נוספות	<p>(1) דליה מתחייבת לא ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים והעתידיים (שעבוד שלילי negative pledge) לטובת צד שלישי כלשהו להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם תודיע על כך לנאמן בכתב לפחות חמישה (5) ימי עסקים קודם ליצירת השעבוד, וכן תיצור בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, שעבוד שוטף באותה דרגה פרי פסו לטובת בעלי אגרות החוב להבטחת מלוא החוב כלפי מחזיקי אגרות החוב בהתאם ליחס החובות כלפי הצד השלישי וכלפי מחזיקי אגרות החוב (כפי שישתנה מעת לעת ומובהר כי דליה רשאית להגדיל את האשראי שתקבל מכל צד, לרבות בדרך של הרחבת אגרות החוב (סדרה ב') על פי תנאי שטר הנאמנות, אשר יובטחו על פי אותו שעבוד) ושעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן או עד לביטול השעבוד אשר ניתן לטובת הצד השלישי הנ"ל, לפי המוקדם.</p> <p>(2) דליה לא תהיה רשאית לבצע הרחבה של אגרות החוב (סדרה ב') במידה ויתקיימו אחד או יותר מהתנאים שלהלן: (1) הרחבת הסדרה האמורה תגרום להורדת דירוג הסדרה, לעומת דירוג הסדרה ערב ההרחבה; (2) אם קמה עילת פירעון מיידי טרם ההרחבה ו/או תקום בעקבות ההרחבה האמורה איזו מהעילות לפירעון מיידי, מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (3) אם דליה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות, מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (4) אם דליה אינה עומדת בהתחייבויותיה המהותיות על פי שטר הנאמנות.</p>
אמות מידה פיננסיות	<p>הון עצמי מינימלי: ההון העצמי של דליה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים מסך של 480 מיליוני ש"ח על פי דוחותיה הכספיים (סולו) המבוקרים או הסקורים האחרונים, לפי העניין.</p> <p>הון עצמי למאזן: יחס הון עצמי למאזן של דליה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 22% על פי דוחותיה הכספיים (סולו) המבוקרים או הסקורים האחרונים, לפי העניין.¹</p>

¹ לעניין זה: (א) "הון עצמי" - ההון העצמי של דליה, לפי דוח הסולו של דליה, ובתוספת הלוואות ושטרי הון הנחותים לזכויות מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של דליה ובלבד שהריבית לעניין שטרי הון וההלוואות האמורים, כל עוד הם נחשבים לחלק מהון העצמי, תיפרע בכפוף לעמידת דליה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 5.3 לשטר הנאמנות. לעניין סעיף זה, הלוואות ושטרי הון יחשבו נחותים לאגרות החוב רק ככל שיהיו ניתנים לפרעון (קרן והפרשי הצמדה) רק לאחר פרעון מלא של אגרות החוב ומועד פירעונם הינו לאחר מועד הפירעון הסופי של אגרות החוב וכן כי הקרן, הפרשי ההצמדה וכן הריבית יהיו נחותים לאגרות החוב בפירוק ובלבד שלא יהיו בסכום העולה על 25% מההון העצמי של דליה באותו מועד (מובהר כי לצורך חישוב ההון העצמי שנוסף בגין הלוואות ושטרי הון הנחותים, תלקח בחשבון רק הקרן והפרשי הצמדה, ללא הריבית). על אף האמור, ניתן יהיה לפרוע הלוואות ושטרי הון נחותים (קרן והפרשי הצמדה)

<p>המועד בו תפרסם דליה את דוחותיה הכספיים, הרבעוניים או התקופתיים לפי העניין. דליה תכלול במסגרת הדוח הרבעוני/התקופתי לתקופה הרלוונטית, לפי העניין, גילוי בדבר עמידתה בכל אחת מאמות המידה הפיננסיות, בצירוף הנתון המספרי.</p>	<p>מועד הבדיקה וגילוי</p>
<p>דליה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי של דליה (כהגדרתו לעיל) לא יפחת מסך של 605 מיליוני ש"ח; (2) יחס הון עצמי למאזן (כמפורט לעיל) לא יפחת מ-29.5%; (3) יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA (כמפורט לעיל) לא יעלה על 10; (4) דליה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר הנאמנות ולפי תנאי אגרות החוב; (5) טרם החלוקה ובעקבות החלוקה דליה לא תמצא במצב המאפשר פרעון מיידי של אגרות החוב; (6) לא תבוצע חלוקה של רווחים שנבעו משערוך (ובהפחתה מתוך רווחי השערוך של פחת ושל מיסים נדחים שנבעו בגין אותו שערוך) או מיישום תקינה חשבונאית חדשה ככל שרלבנטית.</p>	<p>מגבלות נוספות החלות על דליה בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב')</p>
<p>(1) דליה לא עמדה בתשלום בתוך 7 ימים לאחר שהגיע מועד פירעונו; (2) אם דליה קיבלה החלטת פירוק (למעט פירוק כתוצאה ממיזוג עם חברה אחרת ובכפוף להוראות שטר הנאמנות) או אם ניתן צו פירוק זמני או קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או נתמנה מפרק זמני או קבוע על ידי בית משפט או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ו/או תתקבל החלטה בתוקף לפירוק דליה או מונה נאמן זמני כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון; (3) אם ניתן צו פירוק קבוע או כל צו בעל תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון או ימונה מפרק קבוע או כל גורם מוסמך אחר בעל סמכויות דומות או זהות על פי חוק חדלות פירעון ביחס לדליה על ידי בית המשפט או ימונה נאמן כהגדרת מונח זה בחוק חדלות פירעון; (4) אם יוטל עיקול על רוב נכסי דליה, או מומש שעבוד על רוב נכסי דליה או אם תבוצע פעולה כלשהי של הוצאה לפועל כנגד רוב הנכסים כאמור (המונח רוב הנכסים משמעו נכסים שערכם המאזני המצרפי בדוחות הכספיים המאוחדים של דליה הינו למעלה מ-35% מנכסי דליה על פי ערכם המאזני בדוחות הכספיים המאוחדים של דליה, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, האחרונים שפורסמו; (5) אם ניתן צו למינוי כונס נכסים זמני או קבוע או ימונה כונס נכסים זמני או קבוע, או אם הוגשה בקשה לכינוס או למינוי כונס נכסים זמני או קבוע לרוב נכסי דליה, או כל בקשה בעלת תוצאה דומה או זהה על פי חוק חדלות פירעון, על רוב נכסי דליה או כולם אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך ארבעים וחמישה ימים ממועד הגשתה או אם דליה הגישה בקשה למינוי כונס נכסים (זמני או קבוע), או בעל תפקיד דומה שימונה על פי חוק חדלות פירעון, על כל או רוב נכסיה; (6) אם דליה תגיש בקשה לצו להקפאת הליכים או פתיחת הליכים, כהגדרתו בחוק חדלות פירעון או אם ניתן צו הקפאת הליכים כנגד דליה או כל צו דומה לו או אם תוגש בקשה לפי חוק חדלות פירעון או בקשה לפי סעיף 350 לחוק החברות כנגד דליה (ושלא בהסכמתה) אשר לא נדחתה או בוטלה בתוך 45 ימים ממועד הגשת; (7) אם</p>	<p>עילות להעמדה לפירעון מיידי</p>

בכל עת קודם לפרעון אגרות החוב, בשיעור של עד 15% מההון העצמי של דליה במועד הפרעון, מבלי שיהיה בכך כדי לפגוע בסיווג ההלוואות ושטרי ההון כאמור לעיל כהון עצמי ובלבד שלאחר הפרעון האמור דליה תעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף זה ובסעיף 2.2.5 לשטר הנאמנות; (ב) "מאזן" - של דליה על פי דוחותיה הכספיים (סולו) השנתיים או הרבעוניים האחרונים שפורסמו על-ידי דליה קודם למועד הרלוונטי; (ג) "יחס הון עצמי למאזן של דליה" - התוצאה באחוזים המתקבלת מחילוק ההון העצמי במאזן מוכפל במאה; (ד) "יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA" - היחס בין החוב הפיננסי נטו במאוחד בניכוי החוב הפיננסי המיועד לפרויקטים שטרים החלו להפיק EBITDA כהגדרתו להלן, לבין ה-EBITDA המתואם, כהגדרתו להלן לא יעלה במהלך שני רבעונים רצופים על 11; (ה) "חוב פיננסי נטו במאוחד" - חובות נושאי ריבית של דליה לפי הדוחות המאוחדים שלה, לזמן ארוך ולזמן קצר לרבות אשראים שנלקחו בפועל, כלפי מוסדות בנקאיים, כלפי מוסדות פיננסיים וכלפי כל גוף אחר שעיסוקו העמדת הלוואות, שהעמיד לדליה מימון כלשהו בדרך של: (1) הלוואות; (2) אגרות חוב על כל סוגיהן (ובכלל זה ניירות ערך מסחריים ומכשירי חוב דומים אחרים), כפי שהם נכללים במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של דליה הרלוונטיים למועד הבדיקה, והכל בניכוי מכשירים פיננסיים שפירעונם הינו בשיקול דעת דליה בלבד, מזומנים (הכולל מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות מוגבלים וקרנות לשירות חובות נושאי ריבית ולמעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות בלבד); (ה) "החוב הפיננסי המיועד לפרויקטים שטרים החלו להפיק EBITDA" - חוב פיננסי לפי הדוחות המאוחדים של דליה, המיועד להקמת פרויקטים, שטרים החלו להפיק EBITDA או שטרם חלפה שנה מלאה ממועד הפעלתם המסחרית או פרויקטים שנרכשו וטרם חלפה שנה ממועד השלמת רכישתם, לפי המאוחר ופרויקט כאמור שועבד להבטחת פרעונו או לחילופין (בפרויקט שלא שועבד) חוב פיננסי שהועמד לטובת פרויקט כאמור עד גובה סך ההשקעה בפועל בפרויקט) כפי שאושר בדירקטוריון דליה (ולעניין חוב פיננסי המיועד למימון נכס מחוץ לישראל - בסך שלא יעלה על 15% מסך ערכם של נכסי דליה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים; (ו) "EBITDA" - רווח (הפסד) לפי הדוח המאוחד בתקופה של ארבעת הרבעונים הקלנדריים שקדמו למועד הבדיקה, לפני פחת והפחתות, אך בתוספת עלויות צריכה בסולר הכלולות בפחת), הוצאות או הכנסות מימון נטו ומיסים על הכנסה, ובתוספת: (1) דיבידנדים ו/או החזרי הלוואות בעלים ו/או דמי ניהול ו/או דמי ייזום שהתקבלו מישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני; (2) (בנטרול השפעת מתקנים המטופלים לפי שיטת הנכס הפיננסי ובתוספת תוצאותיהם לפי שיטת הרכוש הקבוע; (3) בנטרול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות וכן הוצאות / הכנסות חד פעמיות; (י) "EBITDA מתואם" - EBITDA כהגדרתו לעיל, בניכוי EBITDA בגין פרויקטים שטרים חלפה שנה מלאה ממועד הפעלתם המסחרית או פרויקטים שנרכשו וטרם חלפה שנה ממועד השלמת רכישתם.

<p>הבורסה השעתה את המסחר באגרות החוב ברשימה הראשית של הבורסה, למעט השעייתה בעילה של היווצרות אי בהירות; (8) אם אגרות החוב יפסיקו להיות מדורגות לפרק זמן העולה על שישים ימים רצופים למעט במקרה שהפסקת הדירוג הינה כתוצאה מסיבות או נסיבות שאינן בשליטתה של דליה; (9) אם דליה תבצע חלוקה שאינה עומדת במגבלות החלוקה הקבועות לעיל; (10) אם דליה תבצע הרחבה של אגרות החוב (סדרה ב') שלא בהתאם להוראות סעיף 3.2 לשטר הנאמנות; (11) אם בוצע מיזוג ללא קבלת אישור מוקדם של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, אלא אם כן הצהירה הישות הקולטת כלפי מחזיקי אגרות החוב, לרבות באמצעות הנאמן, לפחות 10 ימי עסקים לפני מועד המיזוג, כי לא קיים חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתה של הישות הקולטת לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב; (12) אם דליה תפר את תנאי אגרות החוב או שטר הנאמנות בהפרה יסודית, או אם לא תקיים אילו מהתחייבויותיה המהותיות במסגרתם ובכלל זה, אם יתברר כי מצג מהותי ממצגי דליה באגרות החוב או בשטר הנאמנות אינו נכון או אינו מלא, ובמקרה שמדובר בהפרה הניתנת לתיקון - ההפרה לא תוקנה בתוך 14 ימים ממועד קבלת הודעה על דבר ההפרה, במהלכם דליה תפעל לתיקונה; (13) אם דליה הפסיקה או הודיעה על כוונתה להפסיק את תשלומיה, או חדלה או הודיעה על כוונתה לחדול מניהול עסקיה כפי שאילו יהיו מעת לעת; (14) אם חלה הרעה מהותית בעסקי דליה לעומת מצבה במועד ההנפקה וקיים חשש ממשי שדליה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב (סדרה ב') במועדן; (15) אם דליה לא פרסמה דוחות כספיים במועדים הקבועים בשטר; (16) אם אגרות החוב (סדרה ב') נמחקו מהמסחר בבורסה; (17) אם דליה הפרה את התחייבויותיה בסעיף 5.4 ו/או 5.5 לשטר הנאמנות; (18) אם קיים חשש ממשי שדליה לא תעמוד בהתחייבויותיה המהותיות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'); (19) אם הועמדו לפירעון מייד: (א) סדרת אגרות חוב נסחרת אחרת שהנפיקה דליה; או (ב) הועמד לפירעון מייד חוב פיננסי אחר (או מספר חובות כאמור במצטבר) של דליה או של חברות מאוחדות (למעט במקרה של העמדה לפירעון מייד של חוב ללא יכולת חזרה-Non Recourse) - שהעמידה דליה או חברות מאוחדות לנושה או למספר נושים, בסכום שלא יפחת מ-100 מיליוני ש"ח; (20) אם דליה לא עמדה באחת מאמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל במשך שני מועדי בדיקה רצופים; (21) אם נמכרו נכס או מספר נכסים של דליה בהיקף המהווה מעל 50% מסך ערכם של הנכסים של דליה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של דליה לפני מקרה רלוונטי כאמור, בעסקה אחת או במספר עסקאות במהלך תקופה של שנים עשר חודשים רצופים, או אם בוצע שינוי של עיקר פעילות דליה, לפי העניין; אך למעט מקום בו תמורת המכירה יועדה אך ורק לרכישת נכס או נכסים בתחום פעילותה העיקרי של דליה. לעניין ס"ק זה "עיקר פעילות דליה" – תחום תשתיות אנרגיה ו/או אנרגיה על נגזרותיהם; (22) במקרה בו דליה תחדל מלהיות תאגיד מדווח כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך; (23) נרשמה הערת "עסק חיי" במשך שני רבעוניים רצופים בדוחות הכספיים של דליה; (24) אם דליה הפרה איזו מהתחייבויותיה לעניין שעבודים כאמור בסעיפים 6.2 ו-6.3 לשטר הנאמנות; (25) ירידת דירוג מתחת לדירוג (BBB-) או דירוג מקביל לו על ידי חברת דירוג אחרת ובלבד שהירידה אינה נובעת משינוי בסולמות הדירוג של חברת הדירוג, לרבות כחלק מהתאמתם של הדירוגים המקומיים לדירוגים בינלאומיים; (26) ככל ודליה לא תעמוד באיזו מאמות המידה הפיננסיות שהפרת מי מהן מהווה עילת פירעון מייד הרי שדליה לא תבצע עסקאות חריגות עם בעל שליטה, ללא קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב.</p> <p>והכל בכפוף לתקופות ריפוי כקבוע בשטר הנאמנות.</p>	
<p>שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ רו"ח ועו"ד אורי לזר; טל': 03-6237777; פקס: 035613824; דוא"ל: ori@slcpa.co.il</p>	<p>פרטי הנאמן לאגרות החוב (סדרה ב') של דליה</p>

דו"ח לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני, 2023

דו"ח הדיסקטוריון על מצב ענייני החברה



פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

דירקטוריון משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתאגידים המוחזקים על ידה ("הקבוצה") לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 ("תאריך הדוח" ו/או "תאריך המאזן", לפי העניין), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי. דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, כפי שפורסמו ביום 23 במרץ, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-026611) ("הדוח התקופתי לשנת 2022" ו/או "הדוח התקופתי").

החברה מבקשת להפנות את תשומת ליבו של קורא הדוחות לדוח המשלים לדוח התקופתי אשר פורסם ביום 29 באוגוסט 2023, בהמשך לתהליך בדיקת תשקיף המדף של החברה, נושא תאריך 30 באוגוסט 2023,¹ על-ידי סגל רשות ניירות ערך ("הדוח המשלים לדוח התקופתי").² המידע הנכלל בדוח המשלים לדוח התקופתי נועד לצורך השלמת מידע הנדרשת על-ידי סגל הרשות לניירות ערך ויש לקרוא את האמור בו לצד האמור בדוח התקופתי.

דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח המשלים לדוח התקופתי, אשר החברה כללה חלק מהמידע האמור בו גם בדוח זה למען השלמת התמונה, מקום בו הדבר נדרש לצורך השלמת התמונה לצורך הבנתם של אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית.

למידע אודות שינויים עיקריים בפעילות הקבוצה ובעסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח רבעוני זה. למידע אודות אירועים מהותיים בעסקי החברה לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2023 הנכללים כפרק ג' לדוח רבעוני זה ("הדוחות הכספיים").

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי החברה ותוצאות פעילותה

1.1. כללי

לתאריך הדוח, לחברה שלושה תחומי פעילות, המדווחים כמגזרי פעילות חשבונאיים בדוחותיה הכספיים:

1.1.1. ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה – תחום פעילות זה כולל ייצום, פיתוח, הקמה מימון ותפעול של מערכות פוטו-וולטאית. חלק מן הפרויקטים המפותחים ומוקמים בימים אלה כוללים מרכיב של אגירה. במקביל עוסקת הקבוצה בייזום ופיתוח (ובעתיד בכוונתה אף להקים, לממן, לנהל ולהפעיל) מערכות בתחום האגירה. למועד פרסום הדוח לחברה פרויקטים בתחום זה באמצעות תאגידים ייעודיים (לרוב) בבעלות מלאה או חלקית בישראל ובארה"ב.

1.1.2. ייצור חשמל קונבנציונלי – תחום פעילות זה כולל (עם השלמת עסקת סרמיטו) את החזקות החברה בכ-50.2% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"). דליה הינה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך")), אשר אגרות החוב שלה (סדרה א') רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). למיטב ידיעת החברה,

¹ פורסם ביום 29 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-100044).

² אסמכתא מספר 2023-01-099735.

דליה עוסקת בתחום ייצור חשמל והספקתו ובהתאם עוסקת בהחזקה, ייזום, פיתוח, הקמה וניהול תחנות כח ומתקני אנרגיה, וזאת בעיקר באמצעות תחנת כוח פרטית בהספק של כ-912 מגה וואט ("תחנת הכוח דליה") המופעלת באמצעות גז טבעי ואשר ממוקמת באתר "צפית צפון".

1.1.3. **סחר ואספקת חשמל** – תחום פעילות זה כולל את פעילות השיווק, הסחר והאספקה הווירטואלית של חשמל והיא מתבצעת בשלב זה בעיקר באמצעות סלקום אנרג'י וכן הסכמים שונים אותם הסבה משקי הקיבוצים (באמצעות תאגיד בשליטתה) לתאגידים בבעלותה המלאה של החברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים. בנוסף, כולל תחום פעילות זה את הפעילות של משקי רם בע"מ העוסקת בעיקר בחלוקת חשמל בקיבוצים וביעוץ בתחום זה.

1.1.4. בנוסף, הקבוצה מבצעת פעילויות נוספות בתחומים משיקים אשר אינן עולות כדי מגזר פעילות נפרד בדוחות הכספיים ובהתאם אינן עולות כדי תחום פעילות. לפרטים נוספים ראו סעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

למועד פרסום הדוח, מניות החברה נכללות במדדים ת"א 90, ת"א 125, ת"א SME 150, ת"א סקטור באלאנס, ת"א-תשתיות אנרגיה ות"א All-Share.

1.2. השפעת עליית שיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות הקבוצה

1.2.1. **הוצאות מימון** – המשך עליית שיעורי הריבית ושיעור האינפלציה הגדילה את הוצאות המימון של הקבוצה בתקופת הדוח, זאת משום שמרבית המימון הפרויקטאלי אותו נטלה הקבוצה וכן אגרות החוב (סדרה א') של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן. למועד הדוח לחברה הלוואות שאינן פרויקטליות בריבית משתנה, אם כי בהיקף נמוך. בתקופת הדוח קטנו הוצאות המימון נטו של הקבוצה בכ-9 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, חרף הוצאות המימון בסך של כ-11 מיליון ש"ח בגין הפרשי הצמדה. עלייה במדד המחירים לצרכן מגדילה את סכומי החזר החוב של החברה אשר צמודים למדד המחירים לצרכן ולכך השפעה שלילית על תוצאות הפעילות. עלייה בסביבת הריבית עשויה לייקר את החוב שהחברה תידרש לגייס עבור פרויקטים עתידיים.

1.2.2. **הכנסות** – על אף האמור לעיל בקשר עם הוצאות המימון, לעליית המדד השפעה חיובית על עדכון תעריפי החשמל להם זכאית החברה עבור החשמל המיוצר על-ידיה והנמכר לחברת החשמל. מחירי החשמל הסולארי, אותו מוכרות חברות הבנות של החברה בישראל בהתאם לתעריפים הקבועים בחוזים ארוכי טווח מול חברת החשמל, צפויים מרביתם להתעדכן בתעריף מדי שנה, בהתאם לשינוי במדד המחירים לצרכן ובשל כך ההכנסות מחוזים אלו צפויות לעלות, כך שההשפעה הכוללת של עליית שיעור האינפלציה על מגזר האנרגיה המתחדשת של החברה בישראל מוערכת כנמוכה.

1.2.3. כאמור בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 בקשר עם גורם הסיכון של שינויים בשיעור האינפלציה, על אף קיומם של פערי העיתוי בין שיערוך התחייבויות החברה בדוחותיה המתבצעים באופן שוטף לבין עדכון תעריפי מכירת החשמל המתבצעים אחת לשנה, החושפים את החברה במידה מסוימת לתנודות במדד המחירים לצרכן, החברה לא רואה השפעה שלילית מהותית לטווח ארוך כתוצאה מעליית המדד.

1.2.4. בשים לב לאמור לעיל, החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בישראל ובשווקי ההון הגלובליים בכל הקשור להתפתחויות בנושא.

1.2.5. בשים לב לכך כי שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה הן מגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אשר אינן בשליטת החברה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של

הגורמים המפורטים לעיל, לרבות השפעותיהם העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי ותוצאות פעולותיה.

1.2.6. עם זאת, למועד זה, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית ותזרים המזומנים השוטף שלה יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, תוך עמידה בכל התחייבויותיה. לפרטים בדבר סיכוני מדד המחירים לצרכן וסיכון בגין שיעורי ריבית משתנה ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים.

הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם ההשפעות העתידיות האפשריות של שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות הקבוצה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה המבוססות על ניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השוקיים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתממש כלל, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם מגמות מאקרו כלכליות שונות, החלטות הבנקים המרכזיים בעולם, החלטות רגולטוריות שונות הקשורות לתחומי פעילותה של החברה, וגורמים נוספים לרבות התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

1.3. שימוש במדדי Non-GAAP

1.3.1. מדדי ה-EBITDA וה-FFO של החברה חושבו על בסיס נתוני הדוחות הכספיים של שותפויות הפרויקט השונות (מבלי להתחשב בשיעור החזקות החברה), באופן אריתמטי-מצרפי, כפי שיובא להלן. יודגש כי מדדים פיננסיים אלו אינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים.

1.3.2. **"EBITDA"** - סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה רלוונטית בדוחותיה הכספיים, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט מימון, מיסים, פחת והפחתות. מדד זה הוא מדד מקובל בפרויקטי אנרגיה מתחדשת, ופרויקטי אנרגיה בכלל, המייצג את היעילות התפעולית של המערכות ומשמש את מקבלי החלטות בחברה.

1.3.3. **"FFO"** - תזרים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח, על פי דוחותיה האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט. לעניין זה, "תזרים מפעילות שוטפת" - תזרים המזומנים מהפעילויות לייצור הכנסות של שותפות הפרויקט הרלוונטית לפרויקט (למען הסר ספק, לא כולל תזרים מפעילות השקעה או מפעילויות מימון). התזרים מפעילות שוטפת מחושב עפ"י הרווח או ההפסד לתקופה הרלוונטית, בנטרול השפעותיהן של עסקאות שאינן במזומנים באופיין, דחיות או צבירות כלשהן של תקבולי או תשלומי מזומנים תפעוליים מהעבר או בעתיד, ופריטים של הכנסה או הוצאה הקשורים לתזרימי מזומנים מהשקעה או לתזרימי מזומנים ממימון. מדד זה הוא מדד מקובל בפרויקטי אנרגיה מתחדשת, ופרויקטי אנרגיה בכלל, המשקף את יכולת שירות קרן החוב הבכיר מתוך התקבולים שמניבות המערכות.

1.3.4. אופן חישוב המדדים, לפי נתוני 100%, בהתאם למתואר לעיל, פרויקטים מניבים של הקבוצה בתחום ייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו וולטאים ואגירה, באלפי ש"ח:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023:

נתונים שנכללו בדוחות המאוחדים	התאמות IFRS16 ואיחוד דוחות	נתונים מצרפיים מלאים	
33,104	(27,121)	60,225	הכנסות מיצור חשמל
5,810	(2,864)	8,674	אחזקת מערכות והוצאות נלוות
27,294	(24,257)	51,551	EBITDA
-	(5,759)	5,759	דמי שימוש והוצאות שכ"ד
27,294	(18,498)	45,792	רווח תפעולי
(6,859)	11,941	(18,800)	תשלומי ריבית
(1,080)	7,580	(8,660)	התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן במזומן ושינויים בהון חוזר
19,355	1,023	18,332	FFO

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

נתונים שנכללו בדוחות המאוחדים	התאמות IFRS16 ואיחוד דוחות	נתונים מצרפיים מלאים	
29,512	(7,116)	36,628	הכנסות מיצור חשמל
5,795	(62)	5,857	אחזקת מערכות והוצאות נלוות
23,717	(7,054)	30,771	EBITDA
-	(3,770)	3,770	דמי שימוש והוצאות שכ"ד
23,717	(3,284)	27,001	רווח תפעולי
(7,600)	1,369	(8,969)	תשלומי ריבית
3,734	(904)	4,638	התאמות בגין הכנסות והוצאות שאינן במזומן ושינויים בהון חוזר
19,851	(2,819)	22,670	FFO

1.4. גילוי טבלאי – פרויקטים

הטבלאות הכלולות בסעיף זה להלן מציגות נתונים מעודכנים לתאריך הדוח, קרי 30 ביוני, 2023, בדבר הפרויקטים של החברה בתחום פעילות ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה. יובהר כי תוצאות דליה הנכללות בטבלה בסעיף 1.4.3.1 להלן מובאת לצורך שלמות התמונה, על אף שדליה מהווה תחום פעילות נפרד.

כאמור בפרק א' לדוח זה, בהתאם לדרישת סגל הרשות לניירות ערך שינתה החברה את סיווג הפרויקטים בתחום פעילות ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת בהתאם להגדרות הקבועות בסעיפים 5.1 עד 5.6 בפרק א' לדוח זה. שינוי הסיווג קיבל ביטוי בטבלאות המובאות להלן. לפרטים נוספים אודות שינוי סיווג הפרויקטים ראו סעיף 2.3 לדוח המשלים לדוח התקופתי.

1.4.1. פרויקטים בהפעלה מסחרית (אלפי ש"ח)

הנתונים המפורטים להלן מובאים ביחס לפרויקט בכללותו, ולא ביחס לחלקה היחסי של הקבוצה בכל פרויקט, למעט במקומות בהם מצוין מפורשות. יובהר כי למעט מקבצי הגגות הנכללים בטבלאות מטה (דהיינו מקבץ גגות מס' 1, מקבץ גגות מס' 2, כפר עזה גגות והפרויקטים תחת דוראל משקי) כל פרויקט בטבלאות להלן מהווה מתקן פוטו-וולטאי אחד.

1.4.1.1. פרויקטים בהפעלה מסחרית במימון פרויקטאלי, נתונים ליום 30 ביוני 2023

חלק החברה בתזרים לאחר שירות החוב	תוצאות הפרויקט לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					תוקף התעריף	תעריף לשנת 2023	יתרת הלוואת בעלים	יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל						AC	DC			
(94)	(94)	817	1,450	1,700	2,398	2041	21.76	11,997	30,650	34,183	9.90	13.23	100%	תראבין א צענא	תראבין
30	60	857	1,275	1,447	1,963	2041	21.76	9,897	27,255	27,206	7.60	10.96	50%	קיבוץ עין צורים	עין צורים
(182)	(364)	451	1,849	2,003	2,462	2041	21.76	4,158	38,154	38,476	10.00	13.50	50%	קיבוץ דורות	דורות (*)
(205)	(410)	249	1,473	1,589	1,952	2041	21.76	3,651	31,420	31,628	8.00	10.86	50%	מושב תלמי יפה	תלמי יפה (*)
419	419	638	624	662	761	2042	21.45	5,835	9,881	12,674	3.00	4.65	74%	קיבוץ מסילות	מסילות (**)
941	941	1,158	1,298	1,643	1,696	2031	164.17	-	16,945	21,547	1.48	1.48	100%	(***)	מקבץ גגות 1
237	237	1,109	1,263	1,510	1,573	2031	114.07-148.15	-	15,015	20,167	1.73	1.73	100%	(***)	מקבץ גגות 2
414	414	2,791	3,729	4,116	4,492	2031	107.22	-	50,449	69,485	6.00	6.00	100%	קיבוץ חצרים	חצרים
820	820	3,027	4,084	4,530	4,912	2031	114.07	-	44,557	62,474	5.00	5.00	100%	קיבוץ שדה בוקר	שדה בוקר
682	682	2,251	3,064	3,464	3,701	2031	83.46	-	33,301	52,454	5.00	5.00	100%	קיבוץ עין השלושה	עין השלושה
1,458	1,458	1,887	1,411	1,724	1,898	2046	19.27	36,398	-	36,266	7.5	11.75	74%	קיבוץ נירים	נירים (**)
1,174	2,348	2,578	2,806	3,208	3,421	2032	59.96-155.95	-	-	43,937	3.4	3.4	50%	(****)	גרנות (*)
(6)	(6)	(6)	261	416	439	2043	45	7,841	-	6,618	1.2	1.8	100%	קיבוץ כפר עזה	כפר עזה גגות
(879)	(3,661)	(3,593)	9,996	10,440	12,849	2045	25.08	51,105	212,552	239,957	47	59	24% (משוקלל)	(****)	הליך תחרותי 1 להקמת מתקנים על גבי גגות

חלק החברה בתזרים לאחר שירות החוב	תוצאות הפרויקט לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					תוקף התעריף	תעריף לשנת 2023	יתרת הלוואת בעלים	יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל						AC	DC			
															ומאגרים
(369)	(1,421)	(1,421)	2,076	2,187	2,453	2045	24	10,577	46,516	49,587	9	12	26% (משוקלט)	(****)	הליך תחרותי 2 להקמת מתקנים על גבי גגות ומאגרים
(45)	(155)	719	2,841	3,485	3,984	2042	45	9,067	48,166	49,534	10	13	29% (משוקלט)	(****)	מערכות תעריפיות ומונה נטו
4,395	1,268	13,512	39,500	44,124	50,954										
								150,526	604,861	796,193	135.81	173.36			

(*) הדוחות המאוחדים של החברה אינם כוללים את תוצאות הפרויקטים דורות, תלמי יפה וגרנות אשר אינם מאוחדים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

(**) קיבוץ נירים וקיבוץ מסילות מחזיקים בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוצים זכאים לתשלום שנתי קבוע ואינם זכאים לרווחים מהפרויקט מעבר לאמור. לקיבוץ נירים עמדה זכות להגדיל אחזקותיו בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת עד מחצית ההון העצמי הנדרש. הקיבוץ הודיע ב-3 בפברואר 2022 לקבוצה, כי אין בכוונתו לממש את האופציה כאמור. בסמוך לתום 12 חודשים ממועד ההפעלה המסחרית של המתקן, תהא לקיבוץ אופציה נוספת לרכוש עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת.

(**) מקבץ גגות 1 מהווה שותפות פרויקט אחת שתחתיה שלושה מתקנים הממוקמים בקיבוץ מגל ובמושב הדר עם. מקבץ גגות 2 מהווה שותפות פרויקט אחת שתחתיה ארבעה מתקנים במושבים פטיש, כפר ידידיה ובאזה"ת נתיבות.

(****) מתקנים אלו נבנו במסגרת שותפות דוראל-משקי, המאגדת תחתיה, נכון למועד הדוח, כ-50 שותפויות פרויקט במסגרתם הותקנו מתקנים בקיבוצים שונים ברחבי הארץ.

1.4.1.2. פרויקטים בהפעלה מסחרית במימון פרויקטאלי, נתונים ליום 30 ביוני 2022

חלק החברה בתזרים לאחר שירות החוב	תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					תוקף התעריף	תעריף לשנת 2022	יתרת הלוואת בעלים	יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל						AC	DC			
(72)	(72)	774	1,499	1,749	2,351	2041	20.66	12,505	30,652	35,611	9.90	13.23	100%	תראבין א צענא	תראבין
531	1,062	2,386	1,195	1,365	1,806	2041	20.66	8,844	27,247	28,779	7.60	10.96	50%	קיבוץ עין צורים	עין צורים
90	181	932	1,789	1,939	2,482	2041	20.66	5,515	38,105	39,984	10.00	13.50	50%	קיבוץ דורות	דורות
91	182	643	1,365	1,485	1,897	2041	20.66	4,311	31,382	32,877	8.00	10.86	50%	מושב תלמי יפה	תלמי יפה
330	330	789	521	559	719	2042	20.38	6,109	9,877	13,371	3.00	4.65	74%	קיבוץ מסילות	מסילות
37	37	817	1,282	1,613	1,724	2031	155.94	-	17,473	23,521	1.48	1.48	100%		מקבץ גות 1
(69)	(69)	706	1,151	1,386	1,555	2031	108.39-140.73	-	15,881	22,044	1.73	1.73	100%		מקבץ גות 2
468	468	2,769	4,003	4,390	4,904	2031	101.85	-	53,068	75,334	6.00	6.00	100%	קיבוץ חצרים	חצרים
914	914	2,978	3,803	4,250	4,761	2031	108.35	-	46,885	67,816	5.00	5.00	100%	קיבוץ שדה בוקר	שדה בוקר
621	621	2,002	2,750	3,100	3,481	2031	79.28	-	34,654	56,662	5.00	5.00	100%	קיבוץ עין השלושה	עין השלושה
-	-	-	-	-	-	2046	18.3	28,395	-	30,768	7.51	11.70	74%	קיבוץ נירים	נירים
1,095	1,095	1,244	2,295	2,674	2,737	2032	56.95-148.13	-	-	16,560	4.30	4.30	50%		גרנות
4,036	4,749	16,040	21,653	24,510	28,417			55,853	305,224	443,327	69.52	88.41			

* להסברים נוספים ראה ה"ש תחת טבלה 1.4.1.1

1.4.1.3. פרויקטים בהפעלה מסחרית בהם החברה העמידה את החוב הבכיר אשר הזכויות בהם שועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של

החברה (באלפי ש"ח) ליום 30 ביוני 2023

חלק החברה בתזרים לאחר שירות חוב	תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023					תוקף התעריף	תעריף לשנת 2023	יתרת הלוואת בעלים	יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל						AC	DC			
(542)	(542)	261	1,251	1,428	1,777	2043	21.45	17,553	24,211	34,218	9.00	10.00	100%	קיבוץ כפר בלום	כפר בלום (*)
357	357	1,271	1,972	2,052	2,341	2035	55.4	-	31,180	34,230	5.00	5.00	100%	מ.א דרום הר תברון	מיתרים
120	120	749	909	1,057	1,538	2044	19.27	6,802	22,638	26,621	7.00	10.30	74%	קיבוץ כפר עזה	כפר עזה (**)
500	500	1,481	1,166	1,359	1,824	2044	19.27	6,414	28,544	31,301	7.50	11.70	100%	קיבוץ בית קמה	בית קמה
1,058	1,058	1,058	995	1,351	1,791	2044	19.27	11,978	23,039	28,179	7.00	10.00	100%	קיבוץ לוטן	לוטן
1,493	1,493	4,820	6,292	7,427	9,271			42,747	129,612	154,549	35.50	47.00			

(*) משקים אנד פרטנרס היא שותפה בכפר בלום סאן, שותפות מוגבלת ("כפר בלום סאן") ומחזיקה 99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר בלום סאן מוחזקות על ידי כפר בלום סולאר פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי של כפר בלום סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות כפר בלום סאן הינה בבעלות קיבוץ כפר בלום, אשר התקשר עם שותפות בבעלות משקים אנד פרטנרס בהסכם ארוך טווח לפיו מעניקה משקים אנד פרטנרס שירותים לייצור חשמל לפרויקט ואשר במסגרתו נקבע מפל תשלומים לפיו זכאית משקים אנד פרטנרס לתקבולים בגין השירותים המועמדים על ידה. (***) קיבוץ כפר עזה מחזיק בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוץ זכאי לתשלום שנתי קבוע וככל שתשלום קבוע זה יהיה נמוך מ-26% מרווחי הפרויקט הוא יהיה זכאי להשלמת הפרש. זכויות הכלכליות של הקיבוץ מכוח אחזקותיו בתאגיד הייעודי מוגבלת לסכומים אלה בלבד. הקיבוץ הודיע כי ברצונו לממש את זכותו לרכישת 50% מהזכויות בפרויקט במחיר מוסכם. טרם הושלם ההליך למימוש האופציה כאמור.

1.4.1.4. פרויקטים בהפעלה מסחרית בהם החברה העמידה את החוב הבכיר אשר הזכויות בהם שועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של

החברה (באלפי ש"ח) ליום 30 ביוני 2022

חלק החברה בתזרים לאחר שירות חוב	תוצאות הפרויקט לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022					תוקף התעריף	תעריף לשנת 2022	יתרת הלוואות בעלים	יתרת הלוואה פרויקטאלית	עלות מופחתת בדוחות הכספיים	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	תזרים לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל						AC	DC			
958	958	1,066	1,092	1,264	1,678	2043	20.38	16,096	24,470	35,324	9.00	10.00	100%	קיבוץ כפר בלום	כפר בלום
541	541	611	1,596	1,676	1,988	2035	52.62	-	31,422	36,701	5.00	5.00	100%	מ.א דרום הר חברון	מיתרים
1,409	1,409	1,409	1,045	1,186	1,607	2044	18.3	7,139	22,846	27,866	7.00	10.30	74%	קיבוץ כפר עזה	כפר עזה
2,319	2,319	2,319	1,150	1,331	1,773	2044	18.3	5,931	28,806	32,745	7.50	11.70	100%	קיבוץ בית קמה	בית קמה
1,225	1,225	1,225	465	804	1,165	2044	18.3	11,351	23,251	29,388	7.00	10.00	100%	קיבוץ לוטן	לוטן
6,452	6,452	6,630	5,348	6,261	8,211			40,517	130,795	162,024	35.50	47.00			

* להסברים נוספים ראה ה"ש תחת טבלה 1.4.1.3

1.4.2. פרויקטים בהקמה (אלפי ש"ח)

1.4.2.1. פרויקטים בהקמה בהם החברה העמידה את החוב הבכיר (באלפי ש"ח)

עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מייצגת						מועד הפעלה מסחרית חזוי	מסגרת מימון	שיעור מינוף צפוי	עלות הקמה צפויה	הספק MW		שיעור החזקה	מיקום גיאוגרפי	שם הפרויקט
	חלק החברה בתזרים הפנוי לאחר שירות חוב	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל					AC	DC			
193,030	1,100	1,100	7,950	11,000	11,800	17,200	2023 (גי')	137,368	69%	198,500	48.00	67.50	100%	מושב יכני	יכני

1.4.2.2. פרויקטים בהקמה – העברת הפרויקטים למודל השוק (למעט מקבץ הגגות ומאגרים) (באלפי ש"ח)

החברה מפנה את תשומת לב הקורא לכך שבמסגרת שינוי הגדרות הפרויקטים של החברה במסגרת ההתדיינויות עם רשות ניירות ערך, סיווגם של הפרויקטים חמדיה ונאות מרדכי וכפר סאלד אשר נכללו בדוח הרבעוני לרבעון הראשון ובדוח התקופתי תחת הסיווג "פרויקטים בהקמה" שונה לסיווג "פרויקטים ברישוי מתקדם". בהתאם, הפרויקטים האמורים נגרעו מהטבלה מטה והועברו לטבלה בסעיף 1.4.3 להלן. לפרטים נוספים אודות שינוי סיווג פרויקטים מ"פרויקטים בהקמה" ל"פרויקטים ברישוי מתקדם" ראו סעיף 2.3 לדוח המשלים לדוח התקופתי.

עלות שווקע ה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מייצגת						מועד הפעלה מסחרית חזוי (רבעון)	מסגרת מימון חזויה	שיעור מינוף צפוי	עלות הקמה צפויה	הספק MW			שיעור החזקה	מיקום גאוגרפי	שם הפרויקט
	חלק בתזרים הפנוי לאחר שירות חוב	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות משמל					אגירה	AC	DC			
26,407	2,000-1,700	2,000-1,700	3,200-2,900	4,700-4,400	5,000-4,700	5,200-4,900	2025 (א')	33,000	72%	46,000	29	5	7.20	74%	קיבוץ לוטן	לוטן 2 (*)
29,310	2,900-1,400	2,900-1,400	4,900-3,400	6,900-5,400	7,800-6,300	9,850-7,500	2024 (א')	50,700	73%	69,500	35	6	15	74%	קיבוץ חולתה	חולתה (**)
24,678	3,100-1,000	3,100-1,000	4,800-2,750	6,500-4,500	7,100-5,100	8,300-6,250	2024 (א')	43,200	73%	59,500	29	5	11	74%	קיבוץ כיסופים	כיסופים (**)
10,431	1,800-200	1,800-200	3,300-1,700	4,900-3,300	5,700-4,100	6,600-5,000	2024 (א')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ זיקים	זיקים (*) (**)
3,373	2,000-300	2,000-300	3,500-1,800	5,100-3,400	6,000-4,300	6,900-5,200	2024 (ג')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ עין יהב	עין יהב (*) (**)
112,137	510	2,000	5,200	10,000	10,400	12,600	2023 (ד')	96,000	80%	120,000	-	21	29	26% (משקל)	הלק תחרותי 1+2 להקמת מתקנים על גביגות ומאגרים (***)	
206,336	12,310-5,110	13,800-6,600	24,900-17,750	38,100-31,000	43,000-34,900	49,450-41,450		301,900		403,600	153	47	80.2			

(*) קיבוץ לוטן מחזיק בחברת הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוץ זכאי לתשלום שנתי קבוע וכולל שתשלום קבוע זה יהיה נמוך מ-33% מרווחי הפרויקט הוא יהיה זכאי להשלמת הפרש. זכויות הכלכליות של הקיבוץ מכוח אחזקותיו בתאגיד הייעודי מוגבלת לסכומים אלה בלבד. לקיבוץ עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת. מתקן לוטן 2 עומד בתנאים לסנכרון כך שאינו חשוף יותר לחילוט ערביות אך טרם הופעל מסחרית וזאת בשל מגבלת הזרמה עד לשנת 2025. חרף מאמצים בשנה האחרונה טרם התקבלה תשובה המקדימה את מועד החיבור כאמור. במקביל החברה ממשיכה לפעול מול הרשויות הרלוונטיות על מנת לנסות ולהקדים את מועד הזרמת האנרגיה מהמתקן. בגדר כך החליטה הנהלת החברה לשלב את המתקן במודל השוק ועל כן פנתה החברה לחברת החשמל בבקשה להוסיף מערכת אגירה למתקן, גם אם לא יוקדם מועד החיבור כאמור, ולשלב במודל השוק, ועל כן הפרויקט סווג מחדש כפרויקט "בהקמה".

(**) עד לדוח התקופתי לשנת 2022 הציגה החברה עלויות משוערות ותוצאות חזויות על בסיס תעריף הזכיה בהליך התחרותי משולב אגירה 2. בשלב זה מתעתדת החברה לשלב פרויקטים אלה במודל השוק. בהינתן שהחברה טרם התקשרה בהסכמים מחייבים לרכישת החשמל מפרויקטים אלה (PPA) מציגה החברה טווחים של תוצאות חזויות על בסיס הערכות החברה לתעריפי מכירת החשמל ממתקנים אלה כאמור. מרבית ההסכמים מול בעלי הזכויות בקרקע חתומים. הקיבוצים מחזיקים בחברות הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוצים זכאים לתשלום שנתי קבוע בלבד חלק רווחי הפרויקט ועל כן במסגרת התחזויות שיוצגו בסעיף 1.5.1 מטה ילקח בחשבון שיעור החזקה של 100% על ידי החברה עבור פרויקטים אלה. לקיבוצים עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד מחצית מההון העצמי או כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת במקרה של הגדלת זכויות לאחר ההפעלה המסחרית של הפרויקט.

(**) ביום 20 במרץ 2023 התקשרה החברה (באמצעות תאגידים שבשליטתה) בהסכמי הקמה לפרויקטים בקיבוצים עין יהב וזיקים, מכוחם יוקמו מערכות סולאריות פוטו-וולטאיות (PV) (מתקני ייצור) משולבות אגירה, בהספק כולל של כ-20 מגה וואט (DC) בשטחי הפרויקטים. מסירת המערכות שיוקמו על גבי הפרויקטים לתאגידים הייעודיים תהיה כפופה, בין היתר, להגעה למוכנות לסנכרון לרשת החשמל. בהתאם, סיום עבודות ההקמה ומסירת המערכות על ידי הקבלן צפויים להתבצע במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 (זיקים) ובמהלך הרבעון השלישי לשנת 2024 (עין יהב) בכפוף להתקיימותם של תנאים שונים ואבני דרך כפי שנקבעו ביחס לכל מערכת, בין היתר בהגעה למוכנות לסנכרון לרשת החשמל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 במרץ 2022 (אסמכתא מספר: 029484-01-2023).

(***) פרויקטים אלה מהווים מקבץ של פרויקטים במסגרת הליך תחרותי מס' 1 ו-2 להקמת מתקנים על גבי גגות ומאגרים בתעריף מובטח. פרויקטים אלה לא ישולבו במודל השוק.

לוחות הזמנים המשוערים הנקובים לעיל בקשר עם מועדי המסירה של הפרויקטים וכן הערכת החברה בקשר לתקבולים הצפויים, הינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור משקף את הערכות החברה בהתאם לניסיונה העסקי ולמידע הקיים בידי החברה בעת הזו. המידע כאמור עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מבחינה מהותית כתוצאה ממספר גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, קצב ההתקדמות של עבודות התכנון וההקמה על ידי הקבלן, עיכובים בקבלת היתרי בניה ואישורים רגולטוריים מצדדים שלישיים, התקשרות בהסכמי מכירת חשמל (PPA) במסגרת מודל השוק, אשר אין וודאות שיתקבלו, ואם יתקבלו אזי מה מועד קבלתם ומה יהיו תנאיהם, וכן שינויים בתנאי שוק האנרגיה או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון להם חשופה החברה המפורטים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

1.4.3. פרויקטים ברישוי מתקדם - העברת הפרויקטים למודל השוק (פרויקטים שסיווגם שונה מפרויקטים בהקמה לסיווג של פרויקטים ברישוי מתקדם)

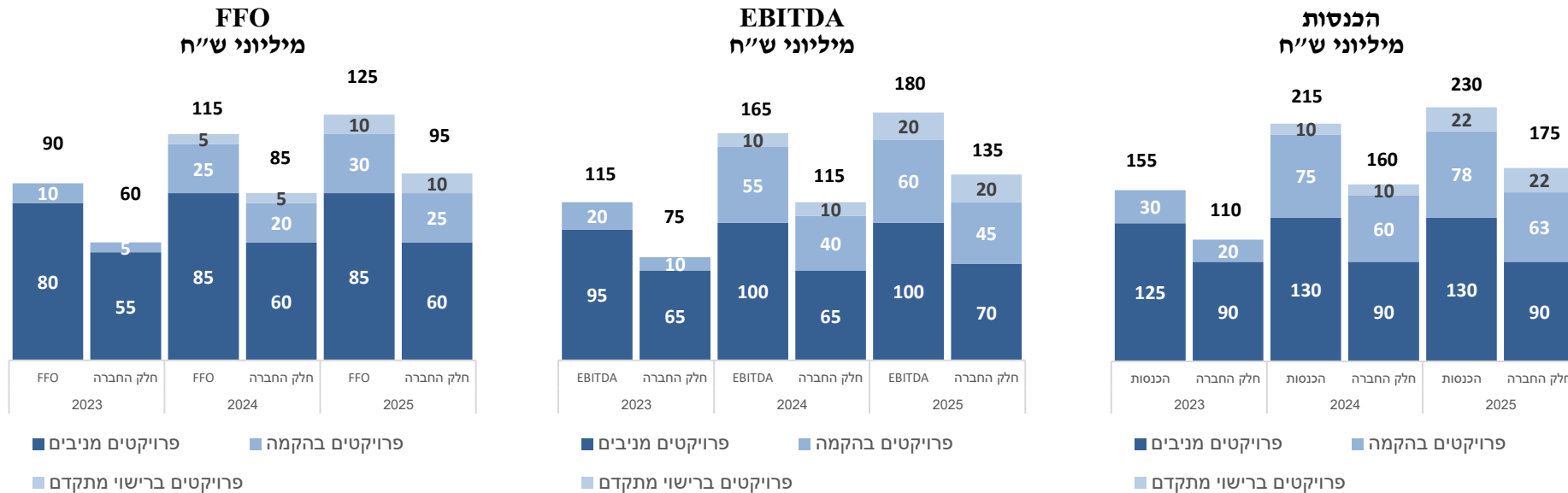
עלות שהושקעה למועד הדוח	תוצאות חזויות לפרויקט לשנת פעילות מייצגת						מועד הפעלה מסחרית חזוי (רבעון)	מסגרת מימון חזויה	שיעור מינוף צפוי	עלות הקמה צפויה	הספק MW			שיעור החזקה	מיקום גאוגרפי	שם הפרויקט
	חלק החברה בתזרים הפנוי לאחר שירות חוב	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל					אגירה	AC	DC			
984	2,000-300	2,000-300	3,500-1,800	5,100-3,400	6,000-4,300	6,900-5,200	2024 (ג')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ חמדיה	חמדיה (*)
-	2,000-300	2,000-300	3,500-1,800	5,100-3,400	6,000-4,300	6,900-5,200	2024 (ג')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ טאות מרדכי	טאות מרדכי (*)
-	2,000-300	2,000-300	3,500-1,800	5,100-3,400	6,000-4,300	6,900-5,200	2024 (ג')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ כפר סאלד	כפר סאלד (*)
-	2,000-300	2,000-300	3,500-1,800	5,100-3,400	6,000-4,300	6,900-5,200	2024 (ג')	39,500	73%	54,300	30	5	9	74%	קיבוץ כפר החורש	כפר החורש (*)
984	8,000-1,200	8,000-1,200	14,000-7,200	20,400-13,600	24,000-17,200	27,600-20,800		158,000		217,200	120	20	36			

(*) עד לדוח התקופתי לשנת 2022 הציגה החברה עלויות משוערות ותוצאות חזויות על בסיס תעריף הזכיה בהליך התחרותי משולב אגירה 2. בשלב זה מתעתדת החברה לשלב פרויקטים אלה במודל השוק. בהינתן שהחברה טרם התקשרה בהסכמים מחייבים לרכישת החשמל מפרויקטים אלה (PPA) מציגה החברה טווחים של תוצאות חזויות על בסיס הערכות החברה לתעריפי מכירת החשמל ממתקנים אלה כאמור. מרבית ההסכמים מול בעלי הזכויות בקרקע חתומים. הקיבוצים מחזיקים בחברות הפרויקט ב-26% בהתאם לדרישות רמ"י. הקיבוצים זכאים לתשלום שנתי קבוע בלבד חלף רווחי הפרויקט ועל כן במסגרת התחזיות שיוצגו בסעיף 1.4.1.6 מטה ילקח בחשבון שיעור החזקה של 100% על ידי החברה עבור פרויקטים אלה. לקיבוצים עומדת אופציה לרכוש במספר אבני דרך, עד 50% מהזכויות בתאגיד הפרויקט כנגד מחצית מההון העצמי או כנגד העמדת תמורה הנגזרת מהיוון תזרים מזומנים עתידי בריבית מוסכמת במקרה של הגדלת זכויות לאחר ההפעלה המסחרית של הפרויקט. בנוסף לפרויקטים המפורטים (במסגרת מכרז אגירה 2) קיבלה החברה תשובת מחלק חיובית לפרויקט נוסף בקיבוץ נירים "נירים 2" בהספק של 2 מגה-וואט AC (כ-4 מגה-וואט DC). בשלב זה החברה בוחנת את דרך הוצאתו לפועל של פרויקט זה תוך בחינת האפשרות לשלבו עם פרויקט נירים 1 כפרויקט אחד גדול. בהינתן האמור לא מוצגות התוצאות החזויות של פרויקט זה.

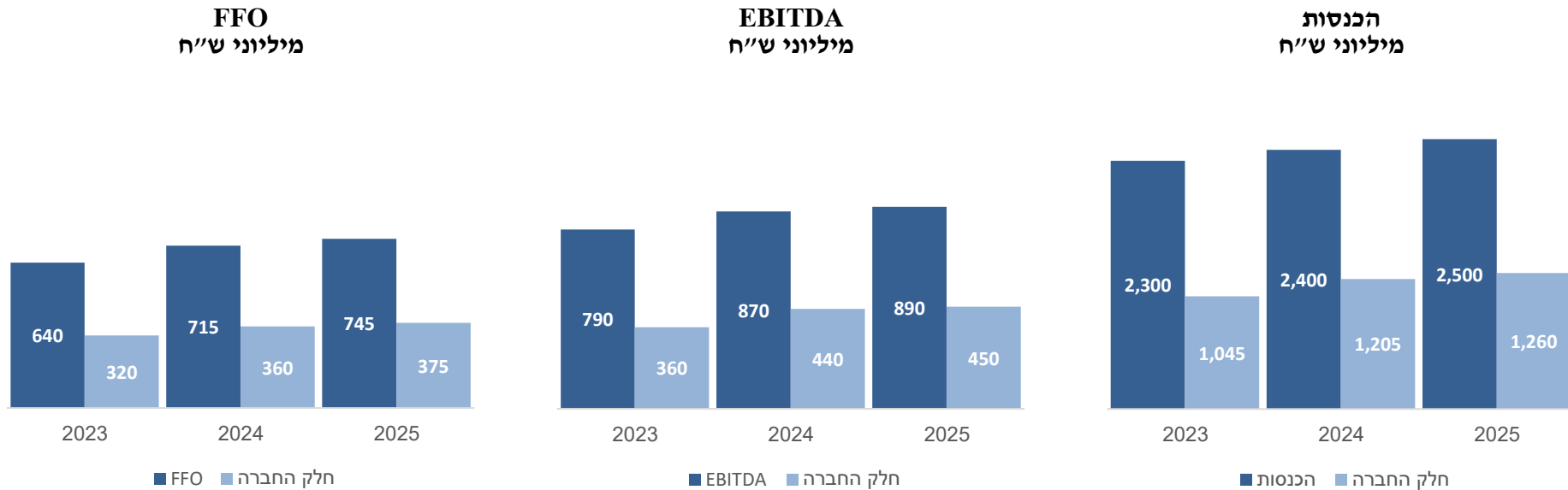
1.4.3.1. תוצאות דליה חברות אנרגיה בע"מ – חברה כלולה מהותית (הנתונים בטבלה הינם לפי 100%)

תוצאות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022					תוצאות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023					עלות בספרים	הספק MW	שיעור החזקה (ליום 30 ביוני 2023)
תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל	תזרים פנוי לאחר שירות חוב	FFO	רווח תפעולי	EBITDA	הכנסות מיצור חשמל			
124,443	274,395	154,600	253,281	848,941	21,256	185,408	85,271	190,250	1,003,129	1,372,817	912	40.67%

1.5.1 תחום פעילות ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת



הערכות החברה באשר להכנסות החזויות של החברה וכן בקשר עם נתוני ה-EBITDA וה-FFO של החברה לשנים 2023 עד 2025 מתחום פעילות ייצור חשמל מאגירה ומאנרגיה מתחדשת המובאות בסעיף זה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. יובהר כי תחזיות החברה המובאות בסעיפים לעיל מבוססות על התזרים החזוי מפרויקטים בהפעלה מסחרית, מפרויקטים בהקמה ומפרויקטים ברישוי מתקדם כפי שנתונים פורטו בסעיפים 1.4.1, 1.4.2 ו-1.4.3 ובתרשים לעיל ואינה כוללת פרויקטים ברישוי ופרויקטים בייזום וכן אינה כוללת את תחזיות פעילות החברה בחו"ל. כמו כן, התחזיות המוצגות לעיל מבוססות על הנתונים והתוצאות הפרויקטואלים והן אינן כוללות את התוצאות החזויות לחברה האם. עוד יובהר כי בהקשר לפרויקטים משולבי האגירה התחזית מבוססת על שילוב פרויקטים אלה במודל השוק וויתור על תעריף מובטח. בהינתן האמור תעריפי מכירת החשמל שבבסיס התחזיות הינם משוערים בלבד. המידע כאמור משקף את הערכות החברה בדבר תוצאות הפרויקטים לכשיגיעו להפעלה מסחרית והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות אומדניים וניתוחים סובייקטיביים שביצעה הנהלת החברה בקשר עם הרגולציה הקיימת בתחום הפעילות, תעריפי חשמל, הסכמי חשמל ומידע נוסף הקיים בחברה נכון למועד הדוח. מידע צופה פני עתיד, מטבעו, הינו מידע אשר עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתרחש כלל, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה בלבד. בין גורמים אלה נכללים, בין השאר, שינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), הצלחת חיבורם של פרויקטים לרשת החשמל, מועדי קבלת היתרים הנדרשים להקמת פרויקטים והפעלתם, משך הקמת פרויקטים, שינויים בעלויות הקמה ומימון (לרבות בגין הוצאות לא צפויות), אי עמידה במועדים של מכסות הזכיה, עיכובים של חברת חשמל, עיכובים של רשויות שונות, שינויים בתנאי שוק האנרגיה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי.



הערכות החברה באשר להכנסות החזויות של החברה וכן בקשר עם ה-EBITDA וה-FFO של החברה לשנים 2023 עד 2025 מתחום פעילות ייצור חשמל קונבנציונלי המובאות בסעיף זה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור משקף את הערכות החברה בדבר תוצאותיה הכספיות של דליה ומבוסס, בין היתר, על הערכות אומדנים וניתוחים סובייקטיביים שביצעה הנהלת החברה בקשר עם פעילותה של דליה, תוך בחינה של השפעת השינויים בעלות רכיב ייצור החשמל וכניסתו לתוקף של התיקון להסכם תמר (ראו סעיף 1.21.3.1 לנספח א' לפרק א' לדוח התקופתי). מידע צופה פני עתיד, מטבעו, הינו מידע אשר עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה ואף שלא להתרחש כלל, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה. בין גורמים אלה נכללים, בין השאר, שינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), שינויים ברכיבי הייצור, שינויים מאקרו כלכליים כגון עלייה בשיעורי הריבית והאינפלציה, שינויים בתנאי שוק האנרגיה או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 37 לפרק א' לדוח התקופתי, או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון בתחומי פעילותה של דליה המפורטים בסעיף 1.32 לנספח א' לפרק א' לדוח התקופתי.

להלן הסברי דירקטוריון החברה למצבה הכספי של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה לשינויים העיקריים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני			
		2022	2023		
הגידול ביתרת הנכסים השוטפים נובע בעיקרו מהנפקת 50 מיליון מניות רגילות בתמורה מידי של כ-198 מיליון ש"ח.	43,585	56,281	190,165	מזומנים ושווי מזומנים	
	13,397	9,085	10,927	מזומנים מוגבלים בשימוש	
	-	-	14,046	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
	20,296	21,566	30,061	לקוחות וחייבים אחרים	
	77,278	86,932	245,199	נכסים שוטפים	
הגידול ביתרת הנכסים שאינם שוטפים לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהמשך ההשקעות בפרויקט יכני וכן תחילת ההשקעות פרויקטי חולתה, כיסופים וזיקים.	39,312	38,404	39,844	מזומנים מוגבלים בשימוש לטווח ארוך	
	-	-	5,966	חייבים אחרים לזמן ארוך	
	109,597	106,982	139,822	זכויות שימוש במקרקעין	
	507,593	485,362	497,623	מערכות ליצור חשמל מחוברות	
	213,868	199,933	293,191	מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום	
	18,666	19,670	17,664	נכס בלתי מוחשי	
	1,432,976	1,401,177	1,409,173	השקעות בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
	11,250	10,518	-	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
	834	1,555	721	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
	15,242	13,759	18,040	נכסי מסים נדחים, נטו	
	2,349,338	2,277,360	2,422,044	נכסים שאינם שוטפים	
		2,426,616	2,364,292	2,667,243	סך הכל נכסים
	הקיטון ביתרת ההתחייבויות השוטפות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מפירעון הלוואה לזמן קצר.	15,130	16,961	20,303	ספקים וזכאים אחרים
	32,656	25,407	34,815	חלויות שוטפות של הלוואות ממוסדות פיננסיים ואג"ח א	
	5,314	4,961	6,475	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	
	2,907	2,874	2,937	התחייבויות אחרות לזמן קצר	
	56,007	50,203	64,530	התחייבויות שוטפות	
הגידול ביתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מקבלת הלוואות לזמן ארוך.	288,908	268,169	331,874	הלוואות ממוסדות פיננסיים	
	274,863	277,986	277,962	אגרות חוב סדרה א	
	105,147	101,486	132,947	התחייבויות בגין חכירה	
	3,148	3,018	3,482	הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
	-	-	346	התחייבות מיסים נדחים, נטו	
	-	235	-	אופציות לרכישת זכויות בשותפויות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
	672,066	650,894	746,611	התחייבויות שאינן שוטפות	
הגידול בהון העצמי לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהנפקת 50 מיליון מניות רגילות בתמורה מידי של כ-198 מיליון ש"ח.	1,700,689	1,664,758	1,858,722	הון עצמי מיוחס לבעלי המניות של החברה	
הגידול בהפסד המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה נובע מחלקו של קיבוץ עין צורים בהפסד לתקופה של שותפות עין צורים סאן.	(2,146)	(1,563)	(2,620)	זכויות שאינן מקנות שליטה	
	2,426,616	2,364,292	2,667,243	סך הכל התחייבויות והון	

להלן ניתוח תוצאות פעילות החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה לשינויים העיקריים בין התקופות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2022	2023	
הגידול בהכנסות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו ממתקנים שחוברו וכן מפעילות שיווק חשמל.	67,528	31,985	37,563	הכנסות
הגידול בהוצאות לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהוצאות תפעול של מתקנים שחוברו.	48,462	23,872	29,431	הוצאות
	19,066	8,113	8,132	רווח (הפסד) לפני פחת, מימון ומיסים
הגידול בהוצאות הפחת לעומת אשתקד נובע בעיקרו מהוצאות תפעול של מתקנים שחוברו ומפעילות שיווק החשמל.	37,818	18,320	20,469	פחת והפחתות
הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקרו מעלייה גבוה יותר של מדד המחירים לצרכן בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות מימון גבוהות יותר בתקופה הנוכחית.	30,016	17,508	8,283	הוצאות מימון, נטו
ללא שינוי מהותי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.	31,021	(24,511)	(22,988)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות בשיטת השווי המאזני
הקיטון בהכנסות מסים נובע מקיטון יצירת נכס בגין הפסד מועבר בהשוואה לתקופה מקבילה.	5,704	4,828	2,232	מיסים על הכנסה
	(12,043)	(47,398)	(41,376)	הפסד לתקופה
הקיטון בהפסד נובע מעלית ערך ההשקעה במניות איירטאצי סולאר בע"מ.	(3,934)	(3,175)	(132)	רווח (הפסד) אחר
	(15,977)	(50,573)	(41,508)	הפסד כולל לתקופה

להלן פרטים בדבר תזרימי המזומנים של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2022	2023	
		הפסד לשנה	(47,398)	
הוצאות שאינן כרוחות בתזרימי מזומנים, נטו	32,684	50,617	56,472	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים בהון חוזר)	20,641	9,074	9,241	
תשלומי ריבית	(1,750)	(6,008)	(2,853)	
תקבולי ריבית ודיבידנד	(16,188)	(8,464)	(8,772)	
תשלומי מיסים	50,346	24,247	2,518	
תזרימי מפעילות שוטפת, נטו	(100)	-	(81)	
השקעה במערכות ליצור חשמל	52,949	18,849	53	
קיטון במזומן מוגבל בשימוש	(162,273)	(108,427)	(85,068)	
הלוואות והשקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	84,967	90,187	2,003	
רכישות חברות בנות שאוחדו לראשונה	(27,624)	(27,992)	91	
עלויות נדחות בגין רכישת השקעות	32,533	32,533	-	
פרעון הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(4,595)	(4,931)	(719)	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, נטו	222	129	245	
תמורה נטו מהנפקת מניות לציבור	(76,770)	(18,501)	(83,448)	
תמורה נטו מהנפקת אג"ח לציבור	-	-	197,609	
קבלת (פירעון) הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים, נטו	54,755	54,755	-	
פירעון אגרות חוב סדרה א'	(914)	(18,918)	37,402	
קבלת (פירעון) הלוואות לזמן קצר	(5,164)	(1,122)	(1,152)	
פירעון התחייבות בגין חכירה	(20,216)	(20,000)	-	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון, נטו	(4,459)	(2,225)	(3,865)	
השפעת תנודות שערי חליפין על המזומנים	24,002	12,490	229,994	
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	(60)	(21)	(19)	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	121	12,817	146,580	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	43,464	43,464	43,585	
	43,585	56,281	190,165	

5. מקורות מימון

5.1. במהלך תקופת הדוח, פעילות הקמת הפרויקטים הפוטו-וולטאיים של הקבוצה מומנה בעיקרה באמצעות תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרה א'), באמצעות אשראי מגופים פיננסיים כמקובל במימון פרויקטים ובאמצעות הלוואות בתוך הקבוצה. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה ראו סעיף 30 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה בהתאם לתוספת השמינית לתקנות הדוחות ראו סעיף 7 להלן.

5.2. הנפקת מניות

במהלך חודש ינואר, 2023, ביצעה החברה הצעה פרטית מהותית (כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך) (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), (התש"ס-2000) במסגרתה הקצתה החברה 50,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה למשקיעים מסווגים, בעד סך כולל (ברוטו) של 200 מיליון ש"ח. המניות שהונפקו במסגרת הצעה פרטית זו היוו שיעור של כ-8.74% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה, נכון למועד ההקצאה. לפרטים ראו דיווחי החברה מתאריכים 18 בינואר, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-007444), 19 בינואר, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-008233) ו-25 בינואר, 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-011301).

ביום 4 ביולי 2023, הושלמה עסקת סרמיטו (ראו סעיף 2.1 לפרק א'), במסגרתה הקצתה החברה לסרמיטו (2009) בע"מ ("סרמיטו"), 78,577,266 מניות רגילות של החברה (המהוות כ-12.08% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה) ו-2,089,790 זכויות לא רשומות למניות ל-2,089,790 מניות של החברה, בדרך של הצעה פרטית חריגה (כמשמעות המונח בתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית"). לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מהימים 16 במרץ 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-023734), 22 במרץ 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-026221), 17 באפריל 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-036133), 24 באפריל 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-038257) ו-4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-075018).

לאחר תאריך המאזן, השולמה עסקת כלל (ראו סעיף 2.3 לפרק א'), במסגרתה הקצתה החברה לכלל חברה לביטוח בע"מ וגופים מוסדיים נוספים בשליטתה ("כלל"), 60,000,000 מניות רגילות של החברה (המהוות כ-9.49% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה) ו-8,000,000 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד 8,000,000 מניות רגילות של החברה, בתמורה להשקעה בסך כולל מצטבר של 209.4 מיליון ש"ח, בדרך של הצעה פרטית מהותית (כמשמעות המונח בתקנות הצעה פרטית). לפרטים ראו דיווחי החברה מהימים 11 ביוני 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-063603), 3 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-074334), 4 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-062470), 5 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-075489) ו-6 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-063712).

5.3. אשראי לזמן ארוך

היקפן הממוצע של הלוואות לזמן ארוך של הקבוצה עמד בתקופת הדוח על כ-590 מיליון ש"ח.

5.4. אשראי לזמן קצר

היקפן הממוצע של הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הקבוצה עמד בתקופת הדוח על כ-34 מיליון ש"ח.

5.5. אשראי מספקים ולקוחות

האשראי הממוצע מספקים עמד בתקופת הדוח על כ-11 מיליון ש"ח. למועד פרסום הדוח, הלקוח העיקרי של החברה הוא חברת החשמל לישראל בע"מ (בכובעה כמנהל מערכת החשמל). חברת החשמל משלמת לחברה על בסיס "שוטף פלוס 45". בתקופת הדוח, עמד האשראי הממוצע לחברת החשמל על סך של כ-11 מיליון ש"ח.

6. היבטי ממשל תאגידי

6.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), הינו שני (2) דירקטורים, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה של החברה והיקף ומורכבות פעילותה. למועד פרסום הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה שתי דירקטוריות בעלות מומחיות חשבונאית ופיננסית, אשר החברה רואה אותן ככאלו לצורך העמידה במספר המזערי כאמור לעיל- ה"ה יעל אנדורן ונירה דרור. לפרטים אודות ה"ה יעל אנדורן ונירה דרור בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-076591-2023-01-076576).

6.2. דירקטורים בלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. למועד פרסום הדוח, בדירקטוריון החברה מכהן, נוסף על שתי הדירקטוריות החיצוניות, דירקטור בלתי תלוי, מר רונן וולפמן. יצוין כי מר וולפמן הצהיר על עצמו כעל בעל מומחיות חשבונאית ופניננסית. לפרטים אודות מר רונן וולפמן בהתאם לתקנה 26 לתקנות הדוחות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-076588).

7.1. פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה א') של החברה

פרטים בדבר אגרות חוב (סדרה א')	
מועד ההנפקה (לרבות הרחבות)	29 באוקטובר, 2020 ; 3 בפברואר, 2022
ערך נקוב במועד ההנפקה	220,000 אלפי ש"ח
יתרת ערך נקוב ליום 30 ביוני, 2023	260,767 אלפי ש"ח
ערך בספרים של הריבית שיש לשלם ליום 30 ביוני, 2023	1,184
ערך בספרים של יתרת אגרות החוב ליום 30 ביוני, 2023	291,708 אלפי ש"ח
שווי בבורסה ליום 30 ביוני, 2023	280,820 אלפי ש"ח
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה
שיעור הריבית	1.64%
מועדי תשלום הקרן	עשרה תשלומים חצי שנתיים לא שווים כדלקמן: התשלום הראשון בסכום המהווה 1% מהקרן שולם ביום 30 בספטמבר 2021, התשלום השני בסכום המהווה 0.4% מהקרן שולם ביום 31 במרץ 2022, התשלום השלישי בסכום המהווה 1.4% מהקרן שולם ביום 30 בספטמבר 2022, התשלום הרביעי בסכום המהווה 0.8% מהקרן שולם ביום 31 במרץ 2023, בתשלום החמישי ישולם סכום המהווה 3% מהקרן, בתשלום השישי ישולם סכום המהווה 1.2% מהקרן, בתשלום השביעי ישולם סכום המהווה 3.1% מהקרן, בתשלום השמיני ישולם סכום המהווה 1.2% מהקרן, בתשלום התשיעי ישולם סכום המהווה 3.1% מהקרן ובתשלום העשירי (אשר ישולם ב-31 במרץ 2026) ישולם סכום המהווה 84.8% מהקרן.
מועדי תשלום הריבית	פעמיים בשנה, בימים 30 בספטמבר ו-31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021 עד 2026.
הצמדה	אגרות החוב צמודות לעלייה במדד המחירים לצרכן שפורסם ביום 15 באוקטובר 2020 בגין חודש ספטמבר 2020.
האם קיימת ערבות לתשלום ההתחייבויות?	לא.

<p>כך. ראו סעיפים 3.2.3 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, כפי שנכלל כפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022 וכן סעיף 4 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') כפי שתוקן ביום 5 באפריל 2022 (תיקון מס' 3) וכפי שנכלל בדיווח המיידית של החברה מיום 5 באפריל 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-036282) (לעיל ולהלן: "שטר הנאמנות").</p> <p>לפרטים ביחס לפרויקטים אשר זכויות של שותפויות הפרויקט הרלוונטיות אליהם וזכויות החברה מכוחם שועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה ראו נספח א' לפרק זה.</p>	<p>האם קיימים שעבודים?</p>
<p>ראו סעיפים 3.2.3 עד 3.2.7 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 כפי שנכלל בפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.</p>	<p>מגבלות שנקבעו בשטר הנאמנות</p>
<p>החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, החל מתום שנתיים ממועד הרישום למסחר של אגרות החוב (סדרה א'), לבצע פדיון מוקדם או חלקי של אגרות החוב (סדרה א') בהתאם להוראות סעיף 11.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף, כפי שנכללו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א').</p>	<p>זכות לפדיון מוקדם ביוזמת החברה</p>
<p>כך.</p>	<p>האם הסדרה מהותית?</p>
<p>אגרות החוב (סדרה א') אינן מדורגות.</p>	<p>דירוג</p>
<p>שם חברת הנאמנות: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ אחראי: גבי מרב אורן עופר ומר דן אבנון טלפון: 03-5544553 פקס: 03-5271451 דוא"ל: Bonds@hermetic.co.il כתובת: ששת הימים 30, בני ברק</p>	<p>פרטי נאמן</p>

7.2. אמות מידה פיננסיות, בטוחות ותנאים מהותיים נוספים

7.2.1. אמות מידה פיננסיות - להלן פרטים בדבר עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטר הנאמנות.

בסעיף זה "**שותפות פרויקט רלוונטית**" (כהגדרת המונח בשטר הנאמנות) - שותפות פרויקט אשר החזקות החברה (או תאגיד בשליטתה, לפי העניין) בה שועבדו בפועל לטובת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), בהתאם להוראות סעיף 5.2.1 לשטר הנאמנות.

פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2023	פירוט	אמת מידה פיננסית
<p>ליום 30 ביוני 2023 ההון העצמי של החברה עמד על 1,859 אלפי ש"ח, המאזן עמד על 2,234 אלפי ש"ח ובהתאם היחס של הון עצמי למאזן עמד על 83%</p>	<p>היחס בין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, בהתאם לדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, לא יפחת משיעור של 13%.</p>	<p>יחס הון עצמי למאזן של לפחות 13%</p>
<p>ליום 30 ביוני 2023 ההון העצמי של החברה עמד על 1,859 אלפי ש"ח</p>	<p>ההון העצמי של החברה, כפי שמופיע בדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, לא יפחת מ- 100 מיליון ש"ח.</p>	<p>הון עצמי הגבוה מ-100 מיליון ש"ח</p>
<p>ליום 30 ביוני 2023 יחס כיסוי ההלוואה עמד על 1.35</p>	<p>היחס, נכון ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי, שבין: (א) הערך הנוכחי של יתרת הרווח התפעולי³ המצרפי הצפוי עד סוף תקופת ההפעלה מכל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות, כשהוא מהווה בריבית אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בתוספת ההון החוזר המצרפי של כל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי, לפי דוחותיהן הכספיים הרלוונטיים, הסקורים או המבוקרים (לפי העניין); לבין (ב) היתרה הבלתי מסולקת (קרו, ריבית והצמדה) של אגרות החוב (סדרה א') של החברה, בגין הסכום הכולל שמשכה החברה עד לאותו מועד מחשבון הנאמנות (ראו סעיף 5.7 לשטר הנאמנות), על פי דוחותיה הכספיים הרלוונטיים, המאוחדים, הסקורים או המבוקרים (לפי העניין) של החברה, לא יפחת מ-1.05.</p>	<p>יחס כיסוי הלוואה שלא יפחת מ-1.05</p>

³ "הרווח התפעולי" (כהגדרת המונח בהערת שוליים 4 לשטר הנאמנות) - סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה הרלוונטית, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט הוצאות מימון ופחת.

פירוט החישוב ליום 30 ביוני 2023	פירוט		אמת מידה פיננסית
<p>ליום 30 ביוני 2023 יחס הכיסוי התפעולי עמד על 2.35</p>	<p>היחס שבין: (א) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת⁵ המצרפי של כל שותפויות הפרויקט הרלוונטיות, על פי דוחותיהן הכספיים הרלוונטיים, הסקורים או המבוקרים (לפי העניין), ביחס ל-12 החודשים שקדמו ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי; לבין (ב) סכומי הקרן והריבית ששילמה החברה, בגין הסכום הכולל שמשכה החברה מחשבון הנאמנות (ראו סעיף 5.7 לטרט הנאמנות) עד ליום האחרון של כל רבעון קלנדארי (כולל), למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה, על פי דוחותיה הכספיים הרלוונטיים, המאוחדים, הסקורים או המבוקרים של החברה (לפי העניין), לא יפחת מ-1.05.</p> <p>למען הסר ספק, יחס הכיסוי התפעולי הקבוע בטרט הנאמנות אינו לוקח בחשבון פרויקטים אשר טרם חלפה שנה ממועד הפעלתם המסחרית. בהתאם, פרויקט יכני, אשר למועד הדוח טרם החלה הפעלתו המסחרית לא נלקח בחשבון לצורך חישוב יחס זה. למען השלמת התמונה יצוין כי סכומי הקרן והריבית ששילמה החברה, בגין המשיכה שבוצעה מחשבון הנאמנות בעבור פרויקט יכני⁶ ב-12 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 עומדים על 3,284 אלפי ש"ח (קרן) ו-2,404 אלפי ש"ח (ריבית) לתאריך המאזן.</p>		<p>יחס כיסוי תפעולי של יפחת מ-1.05</p>
2.29	לפחות 1.05	כפר בלום	
2.79	לפחות 1.05	מיתרים	
2.5	לפחות 1.05	לוטן	
2.25	לפחות 1.05	בית קמה	
1.91	לפחות 1.05	כפר עזה	

7.2.2. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות

לאגרות החוב (סדרה א') ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי או למימוש בטוחות שניתנו להבטחת התשלום למחזיקי אגרות החוב.

⁴ יובהר כי עמידת החברה ביחס הכיסוי התפעולי תיבחן אך ורק החל מחלוף שנה ממועד הפעלתו המסחרית של פרויקט כלשהו אשר שותפות פרויקט רלוונטית מחזיקה בו, אך ביחס לפרויקט המוחזק על ידי מיתרים שאן שותפות מוגבלת בלבד (לשעבר אנרגיקס א.ח דרום הר חברון), רק החל מחלוף שנה ממועד רכישתו, ורק לאחר שעבוד החזקות החברה או תאגיד בשליטתה (לפי העניין) בשותפות פרויקט כלשהי לטובת הנאמן.

⁵ "תזרים מזומנים מפעילות שוטפת" (כהגדרתו בהערת שוליים 3 לטרט הנאמנות)- תזרים המזומנים מהפעילויות לייצור הכנסות של שותפות הפרויקט (למען הסר ספק, לא כולל תזרים מפעילויות השקעה או מפעילויות מימון) ואשר יחושב על פי מתודולוגיה זהה לאופן חישוב תזרים המזומנים מפעילות שוטפת כפי שיעשה במסגרת הדוחות הכספיים הראשונים של שותפות הפרויקט שיפורסמו בהתאם להוראות סעיף 14.10 לטרט הנאמנות, וזאת אף ככל שיחול שינוי כלשהו במדיניות החשבונאית של שותפות הפרויקט. התזרים מפעילות שוטפת מחושב עפ"י הרווח או ההפסד לתקופה הרלוונטית, בנטרול השפעותיהן של עסקאות שאינן במזומנים באופיין, דחיות או צבירות כלשהן של תקבולי או תשלומי מזומנים תפעוליים מהעבר או בעתיד, ופריטים של הכנסה או הוצאה הקשורים לתזרימי מזומנים מהשקעה או לתזרימי מזומנים ממימון.

⁶ המשיכה כאמור אשר עמדה על כ-140,000 אלפי ש"ח מתמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה א). לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר 2022-01-013794).

7.2.3. לפרטים אודות מנגנוני התאמה בשיעור הריבית של אגרות החוב (סדרה א'), התחייבויות לאי-יצירת שעבוד שוטף, מגבלות על חלוקת דיבידנד, מגבלות על הרחבת סדרה, עילות להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מייד ו הוראות עיקריות נוספות מתוך שטר הנאמנות ראו סעיפים 3.2.2 עד 3.2.8. לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אשר נכלל כפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2022.

7.3. כינוס אסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות

בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח לא זומנה אסיפת מחזיקים של אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

7.4. דוח הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

ביום 6 ביוני 2023, פרסם הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') דו"ח שנתי בגין פעולות הנאמנות שנעשו על ידי הנאמן במהלך תקופה שמיום 26 ביוני 2022 ועד ליום 6 ביוני 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מייד של החברה מיום 6 ביוני 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-062457).

בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח לא פורסם דוח הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

8. למידע בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני, 2023 ראו דיווח מייד המפורסם במקביל לדוח זה.

תאריך: 29 באוגוסט 2023

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

אבנר ארד
מנכ"ל החברה

נספח א'

גילוי ביחס לפרויקטים אשר זכויות של שותפויות הפרויקט הרלוונטיות אליהם וזכויות החברה מכוחם שועבדו או ישועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה

פרויקט	הליך	סוג המתקן	הספק MWp AC (DC)	שיעור החזקה במועד הפעלה מסחרית	מועד הפעלה מסחרית	זכויות החברה במקרקעי הפרויקט	תעריף צפוי למכירת החשמל המיוצר (ל-KWh באג')	צפי פיננסית סגירה	עלות כוללת צפויה (באלפי ש"ח)	הון עצמי צפוי להשקעה (באלפי ש"ח)	צפי תקבולים ברוטו לפעולה חזויה (באלפי ש"ח)	EBITDA חזוי מייצג (באלפי ש"ח)	FFO חזוי מייצג (באלפי ש"ח)	תזרים נקי חזוי לאחר שירות חוב (באלפי ש"ח)	תחזית רווח תפעולי	שיעור מינוף חזוי	תקופת הסכם חשמל חזויה	עלות שהושקעה (באלפי ש"ח)	סטטוס התקדמות הפרויקט
כפר בלום סאן	הליך תחרותי מס' 2 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	9 (10)	100% [1]	הופעל	לא רלוונטי	19.90	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,600	2,500	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,500	לא רלוונטי	23 שנים	38,524	הופעל
לוטן סאן	הליך תחרותי מס' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7 (10)	100% [2]	הופעל	זכות שימוש	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,490	2,754	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,094	לא רלוונטי	23 שנים	30,447	הופעל
כפר עזה סאן	הליך תחרותי מס' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7 (10)	74% [3]	הופעל	זכות להקמת פרויקט	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,368	2,369	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,096	לא רלוונטי	23 שנים	28,746	הופעל
יכיני סאן	הליך תחרותי מס' 1 למתקנים קרקעיים במתח עליון	מתקנים סולאריים קרקעיים	48 (67.5)	70% [4]	ספטמבר 2023	זכות שימוש	14.08	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	16,414	12,030	לא רלוונטי	לא רלוונטי	11,119	לא רלוונטי	23 שנים	193,030	בהקמה
בית קמה סאן 2	הליך תחרותי מס' 4 למתקנים קרקעיים במתח גבוה	מתקנים סולאריים קרקעיים	7.5 (11.7)	100% [5]	הופעל	זכות שימוש	17.84	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,838	2,834	לא רלוונטי	לא רלוונטי	2,300	לא רלוונטי	23 שנים	33,783	הופעל
מיתרים	הסדרה ישנה (טרום הליכים תחרותיים)	מתקנים סולאריים קרקעיים	5 (AC) -1 (DC)	100% [6]	הופעל	זכות שימוש	51.39	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	4,400	3,900	לא רלוונטי	לא רלוונטי	3,650	לא רלוונטי	עד סוף 2035	לא רלוונטי	הופעל
			83.5 (114.2)								35,110	26,387			23,759				

⁹ "הרווח התפעולי" - סך ההכנסות של שותפות הפרויקט שהוכרו בתקופה הרלוונטית, בניכוי כל ההוצאות אשר הוכרו במקביל באותה תקופה, למעט הוצאות מימון.

- [1] משקים אנד פרטנרס, שותפות מוגבלת, אשר הינה שותפות שמלוא הזכויות בה מצויות (במישרין ובעקיפין) בידי החברה ("משקים אנד פרטנרס"), היא שותפה מוגבלת בכפר בלום סאן, שותפות מוגבלת ("כפר בלום סאן") ומחזיקה 99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר בלום סאן מוחזקות על ידי כפר בלום סולאר פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בכפר בלום סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות כפר בלום סולאר פאוור בע"מ. מכסת ההליך התחרותי בפרויקט כפר בלום סאן הינה בבעלות קיבוץ כפר בלום, אשר התקשר עם כפר בלום סאן בהסכם ארוך טווח לפיו מעניקה משקים אנד פרטנרס שירותים לייצור חשמל לפרויקט ואשר במסגרתו נקבע מפל תשלומים לפיו זכאית משקים אנד פרטנרס לתקבולים בגין השירותים המועמדים על ידה. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 17 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-102663) אודות אישורה של חברת החשמל בדבר עמידת המתקן בתנאים לסנכרון.
- [2] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בלוטן סאן, שותפות מוגבלת ("לוטן סאן") ומחזיקה ב-99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בלוטן סאן מוחזקות על ידי לוטן פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בלוטן סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות לוטן פאוור בע"מ. ביום 22 באפריל 2021, נחתם תיקון להסכם בין לוטן סאן לבין קיבוץ לוטן, במסגרתו קיבוץ לוטן ויתר באופן מלא על האופציה להצטרף כשותף מוגבל בלוטן סאן (וכן בשותף הכללי). בהתאם, משקים אנד פרטנרס, ממשיכה להחזיק במלוא הזכויות בלוטן סאן ובשותף הכללי שלה. עוד נקבע בתיקון להסכם כי יעודכנו דמי השכירות המשולמים לקיבוץ לוטן בגין שימוש במקרקעי הפרויקט והם יהיו את מלוא התמורה לה זכאי קיבוץ לוטן בקשר עם לוטן סאן ופרויקט לוטן.
- [3] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בכפר עזה סאן, שותפות מוגבלת ("כפר עזה סאן"), ומחזיקה ב-73.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בכפר עזה סאן מוחזקות על ידי כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ, שהיא השותף הכללי בכפר עזה סאן. משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-74% ממניות כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ. קיבוץ כפר עזה מחזיק 26% מהזכויות בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ. בגין החזקותיו כאמור, זכאי קיבוץ כפר עזה לתשלום עד לסכום הגבוה מבין הבאים: (א) דמי השימוש השנתיים במקרקעי הפרויקט אשר נקבעו בהסכם בין קיבוץ כפר עזה לבין משקים אנד פרטנרס; או (ב) עד ל-26% מהרווחים השנתיים של כפר עזה סאן. לקיבוץ כפר עזה ישנה אופציה להגדיל את אחזקותיו בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ עד לשיעור של 50%. האופציה ניתנת למימוש על ידי קיבוץ כפר עזה (בשיעורים או באופן מלא) החל מחלוף שנה ממועד ההפעלה המסחרית של הפרויקט המוחזק על ידי כפר עזה סאן, ועד לחלוף שנתיים ממועד הפעלתו המסחרית של הפרויקט כאמור. כנגד הגדלת אחזקותיו כאמור, יידרש קיבוץ כפר עזה לשלם למשקים אנד פרטנרס תשלום השווה למכפלת שיעור החזקותיו בכפר עזה סאן לאחר מימוש האופציה בסך התזרים העתידי הצפוי לשותפים בכפר עזה סאן, כשהוא מהווה על פי מנגנון שהוסכם בין הצדדים. ככל שימושו האופציות כאמור של קיבוץ כפר עזה, יקטנו שיעורי החזקות של משקים אנד פרטנרס בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ בהתאמה (ובהתאם זכויות משקים אנד פרטנרס בכפר עזה סאן ובכפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ, אשר ישועבדו לטובת מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות). בימים אלה מתנהל מו"מ בין הצדדים לכניסתו של הקיבוץ כשותף כאמור.
- [4] משקים אנד פרטנרס היא שותפה מוגבלת בבית קמה סאן 2א, שותפות מוגבלת, ומחזיקה ב-99.99% מהזכויות בה. 0.01% מהזכויות בבית קמה סאן 2א, שותפות מוגבלת מוחזקות על ידי בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ (שהיא השותף הכללי בבית קמה סאן 2א, שותפות מוגבלת). משקים אנד פרטנרס מחזיקה ב-100% ממניות בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ.
- [5] המידע המובא לעיל, לרבות צפי תקבולים ברוטו לשנה מייצגת, EBITDA חזוי מייצג, FFO חזוי מייצג, תזרים נקי חזוי לאחר שירות חוב, שיעור מינוף חזוי, תקופת הסכם חשמל חזויה ותחזית הרווח התפעולי, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי, וייתכן שלא יתממש, או יתממש באופן שונה מהמתואר, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של הקבוצה, וביניהם גורמי הסיכון בתחומי פעילותה של הקבוצה המפורטים בסעיף 37 לפרק תיאור עסקי החברה כפי שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2022. לפרוט אודות אופן השימוש במדדי Non-GAAP ראו סעיף 1.3 לעיל.

דו"ח לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני, 2023

דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 2023



לכבוד
הדירקטוריון של
משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה")
געש
א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ מחודש אוגוסט 2023

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש אוגוסט 2023:

1. דוח סקירה מיום 29 באוגוסט, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 29 באוגוסט, 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם לתקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

אנו מסמיכים את מורשי החתימה האלקטרונית של החברה לדווח את מכתבנו זה באמצעות המגנ"א.

בכבוד רב,
בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network
תל אביב, 29 באוגוסט 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
גאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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



משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח וההפסד
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המוצג של **משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ** ושותפיות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ- 1,385,828 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינה כ- 20,761 אלפי ש"ח וכ- 30,231 אלפי ש"ח, התאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן שותפיות (בהתייחס לסך ההשקעה ללא עודפי עלות) נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן שותפיות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 נוהלי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
43,585	56,281	190,165
13,397	9,085	10,927
10,422	11,593	14,460
9,874	9,973	15,601
-	-	14,046
77,278	86,932	245,199
39,312	38,404	39,844
-	-	5,966
109,597	106,982	139,822
507,593	485,362	497,623
213,868	199,933	293,191
18,666	19,670	17,664
1,432,976	1,401,177	1,409,173
11,250	10,518	-
834	1,555	721
15,242	13,759	18,040
2,349,338	2,277,360	2,422,044
2,426,616	2,364,292	2,667,243

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים בשימוש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

מזומנים מוגבלים בשימוש לזמן ארוך
חייבים אחרים לזמן ארוך
זכויות שימוש במקרקעין
מערכות לייצור חשמל מחוברות
מערכות לייצור חשמל בהקמה ויזום
נכס בלתי מוחשי
השקעה בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
נכסי מיסים נדחים, נטו

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
8,935	11,201	12,552
21,511	19,105	22,253
11,145	6,302	12,562
5,314	4,961	6,475
6,195	5,760	7,751
2,907	2,874	2,937
56,007	50,203	64,530
288,908	268,169	331,874
-	235	-
105,147	101,486	132,947
274,863	277,986	277,962
-	-	346
3,148	3,018	3,482
672,066	650,894	746,611
1,755,744	1,755,668	1,956,146
32,038	32,121	30,571
(87,093)	(123,031)	(127,995)
1,700,689	1,664,758	1,858,722
(2,146)	(1,563)	(2,620)
1,698,543	1,663,195	1,856,102
2,426,616	2,364,292	2,667,243

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים

חלויות שוטפות של הלוואות ממוסדות פיננסיים

חלויות שוטפות של אגרות חוב סדרה א'

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות אחרות לזמן קצר

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלוואות ממוסדות פיננסיים

אופציות לרכישת זכויות בשותפויות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

התחייבויות בגין חכירה

אגרות חוב סדרה א'

התחייבות מיסים נדחים, נטו

הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

פרמיה על מניות(*)

קרנות הון

יתרת הפסד

סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך כל ההון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

(*) מניות החברה הן ללא ע.ג.

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
59,246	17,542	19,220	29,512	33,104	הכנסות ממכירת חשמל
8,282	2,278	1,801	2,473	4,459	הכנסות אחרות
67,528	19,820	21,021	31,985	37,563	
הוצאות					
11,359	3,361	3,057	5,795	5,810	אחזקת מערכות ונלוות
17,501	4,669	7,508	8,926	14,766	הוצאות יזום
10,130	2,283	2,199	4,646	4,223	שכר ונלוות
9,472	2,721	2,339	4,505	4,632	מנהלה, מטה ואחרות
48,462	13,034	15,103	23,872	29,431	
19,066	6,786	5,918	8,113	8,132	רווח לפני מיסים, מימון, פחת והפחתות
פחת והפחתות					
1,446	440	500	440	1,002	נכס בלתי מוחשי
4,881	1,176	1,411	2,343	2,909	זכות שימוש במקרקעין
31,491	8,873	9,515	15,537	16,558	מערכות ליצור חשמל מחוברות
(18,752)	(3,703)	(5,508)	(10,207)	(12,337)	הפסד לפני מיסים ומימון
5,300	2,578	4,658	3,019	7,632	הכנסות מימון
(35,316)	(11,777)	(8,034)	(20,527)	(15,915)	הוצאות מימון
(30,016)	(9,199)	(3,376)	(17,508)	(8,283)	הוצאות מימון, נטו
(48,768)	(12,902)	(8,884)	(27,715)	(20,620)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
31,021	(23,960)	(31,184)	(24,511)	(22,988)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(17,747)	(36,862)	(40,068)	(52,226)	(43,608)	הפסד לפני מיסים על הכנסה לתקופה
5,704	2,124	544	4,828	2,232	מיסים על הכנסה
(12,043)	(34,738)	(39,524)	(47,398)	(41,376)	הפסד לתקופה
פרטי רווח כולל אחר אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד					
(3,874)	(1,777)	(149)	(3,154)	(113)	שינוי בשווי הוגן של השקעה בנכס פיננסי לזמן ארוך, נטו ממש
פרטי רווח כולל אחר אשר יסווגו בעתיד לרווח והפסד					
(60)	(*) (21)	(53)	(*) (21)	(19)	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
(15,977)	(36,536)	(39,726)	(50,573)	(41,508)	הפסד כולל לתקופה

(*) סווג מחדש

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(10,880)	(34,377)	(39,304)	(46,818)	(40,902)	הפסד לתקופה מיוחס ל:
(1,163)	(361)	(220)	(580)	(474)	בעלי המניות של החברה
(12,043)	(34,738)	(39,524)	(47,398)	(41,376)	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(14,814)	(36,175)	(39,506)	(49,993)	(41,034)	הפסד כולל לתקופה מיוחס ל:
(1,163)	(361)	(220)	(580)	(474)	בעלי המניות של החברה
(15,977)	(36,536)	(39,726)	(50,573)	(41,508)	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(0.03)	(0.07)	(0.06)	(0.15)	(0.07)	הפסד למניה אחת (ש"ח) המיוחס לבעלי המניות של החברה
					בסיסי ומדולל
412,517,000	462,209,000	608,983,000	310,818,000	565,298,000	מספר המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה
					בסיסי ומדולל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,698,543	(2,146)	1,700,689	(87,093)	(60)	(5,607)	7,679	30,026	1,755,744	יתרה ליום 1 בינואר 2023
1,208	-	1,208	-	-	-	1,208	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(2,543)	-	2,543	מימוש אופציות
197,859	-	197,859	-	-	-	-	-	197,859	הנפקת מניות (*)
(41,508)	(474)	(41,034)	(40,902)	(19)	(113)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,856,102</u>	<u>(2,620)</u>	<u>1,858,722</u>	<u>(127,995)</u>	<u>(79)</u>	<u>(5,720)</u>	<u>6,344</u>	<u>30,026</u>	<u>1,956,146</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023

(*) ראה ביאור 9 (1)

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
284,912	(983)	285,895	(76,213)	-	(1,733)	5,851	30,026	327,964	יתרה ליום 1 בינואר 2022
1,152	-	1,152	-	-	-	1,152	-	-	הנפקת מניות לציבור
1,427,704	-	1,427,704	-	-	-	-	-	1,427,704	תשלום מבוסס מניות
(50,573)	(580)	(49,993)	(46,818)	(21)	(3,154)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,663,195</u>	<u>(1,563)</u>	<u>1,664,758</u>	<u>(123,031)</u>	<u>(21)</u>	<u>(4,887)</u>	<u>7,003</u>	<u>30,026</u>	<u>1,755,668</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,895,263	(2,400)	1,897,663	(88,691)	(26)	(5,571)	8,263	30,026	1,953,662	יתרה ליום 1 באפריל 2023
624	-	624	-	-	-	624	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(2,543)	-	2,543	מימוש אופציות
(59)	-	(59)	-	-	-	-	-	(59)	הנפקת מניות
(39,726)	(220)	(39,506)	(39,304)	(53)	(149)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,856,102</u>	<u>(2,620)</u>	<u>1,858,722</u>	<u>(127,995)</u>	<u>(79)</u>	<u>(5,720)</u>	<u>6,344</u>	<u>30,026</u>	<u>1,956,146</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2023

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
271,769	(1,202)	272,971	(88,654)	-	(3,110)	6,745	30,026	327,964	יתרה ליום 1 באפריל 2022
258	-	258	-	-	-	258	-	-	תשלום מבוסס מניות
1,427,704	-	1,427,704	-	-	-	-	-	1,427,704	הנפקת מניות
(36,536)	(361)	(36,175)	(34,377)	(21)	(1,777)	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
<u>1,663,195</u>	<u>(1,563)</u>	<u>1,664,758</u>	<u>(123,031)</u>	<u>(21)</u>	<u>(4,887)</u>	<u>7,003</u>	<u>30,026</u>	<u>1,755,668</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר):

מיוחס לבעלי המניות של החברה

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין השקעות בנכסים פיננסיים לזמן ארוך	קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
284,912	(983)	285,895	(76,213)	-	(1,733)	5,851	30,026	327,964
1,904	-	1,904	-	-	-	1,904	-	-
-	-	-	-	-	-	(76)	-	76
1,427,704	-	1,427,704	-	-	-	-	-	1,427,704
(15,977)	(1,163)	(14,814)	(10,880)	(60)	(3,874)	-	-	-
<u>1,698,543</u>	<u>(2,146)</u>	<u>1,700,689</u>	<u>(87,093)</u>	<u>(60)</u>	<u>(5,607)</u>	<u>7,679</u>	<u>30,026</u>	<u>1,755,744</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תשלום מבוסס מניות
מימוש אופציות
הנפקת מניות
הפסד כולל לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	2022	2023	2022	2023		
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
	(12,043)	(34,738)	(39,524)	(47,398)	(41,376)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת הפסד לתקופה
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
	30,016	9,199	3,376	17,508	8,283	שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו
	37,818	10,489	11,426	18,320	20,469	פחת והפחתות
	(5,704)	(2,124)	(544)	(4,828)	(2,232)	מיסים על הכנסה
	(31,021)	23,960	31,184	24,511	22,988	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	1,575	159	574	961	1,109	תשלום מבוסס מניות
	32,684	41,683	46,016	56,472	50,617	
						ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
	248	(8,208)	(4,625)	(7,787)	(43)	ירידה (עליה) בלקוחות חייבים וביתרות חובה
	(1,998)	3,600	(2,318)	1,779	(2,810)	עליה (ירידה) בספקים, בזכאים וביתרות זכות
	(1,750)	(4,608)	(6,943)	(6,008)	(2,853)	
	18,891	2,337	(451)	3,066	6,388	מזומנים - פעילות שוטפת
						מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור
	(2,956)	(547)	(425)	(1,609)	(1,711)	תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
	(2,265)	-	-	(1,116)	(1,149)	תשלומי ריבית בגין אגרות חוב סדרה א'
	(10,967)	(4,982)	(4,855)	(5,739)	(5,912)	תשלומי ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים
	1,500	1,500	-	1,500	518	תקבולי ריבית בגין הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	48,846	22,747	1,000	22,747	2,000	תקבולי דיבידנד בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	(100)	-	-	-	(81)	תשלומי מיסים
	52,949	21,055	(4,731)	18,849	53	מזומנים - פעילות שוטפת נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
(162,273)	(62,289)	(48,981)	(108,427)	(85,068)
84,967	3,471	(988)	90,187	2,003
(27,481)	(317)	(158)	(26,992)	(1,319)
(2,300)	-	-	(1,000)	(1,400)
2,157	-	2,000	-	2,810
32,533	32,533	-	32,533	-
(4,595)	(3,835)	(652)	(4,931)	(719)
222	-	46	(*)129	245
<u>(76,770)</u>	<u>(30,437)</u>	<u>(48,733)</u>	<u>(*)18,501</u>	<u>(83,448)</u>
-	-	(309)	-	197,609
54,755	-	-	54,755	-
28,000	-	46,000	-	48,000
(28,914)	(8,437)	(9,432)	(18,918)	(10,598)
(20,216)	-	-	(20,000)	-
(4,459)	(1,428)	(1,820)	(2,225)	(3,865)
(5,164)	-	-	(1,122)	(1,152)
<u>24,002</u>	<u>(9,865)</u>	<u>34,439</u>	<u>(*)12,490</u>	<u>229,994</u>
<u>(60)</u>	<u>(21)</u>	<u>(53)</u>	<u>(21)</u>	<u>(19)</u>
121	(19,268)	(19,078)	12,817	146,580
43,464	75,549	209,243	43,464	43,585
<u>43,585</u>	<u>56,281</u>	<u>190,165</u>	<u>56,281</u>	<u>190,165</u>

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
השקעה במערכות ליצור חשמל
קיטון (גידול) במזומן מוגבל בשימוש
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני
מתן הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
גביית הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי
שיטת השווי המאזני
רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה (נספח א')
עלויות נדחות בגין רכישת השקעות
פירעון הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

מזומנים - פעילות השקעה נטו

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה מהנפקת מניות
תמורה מהנפקת אג"ח לציבור
קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים
פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים
קבלת (פירעון) הלוואות לזמן קצר ממוסדות
פיננסים
פירעון התחייבות בגין חכירה
פירעון אגרות חוב סדרה א'

מזומנים - פעילות מימון נטו

השפעת תנודות שער חליפין על המזומן

שינוי במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

נספח א'

רכישת אגש"ח בת מאוחדת שאוחדה לראשונה - החזקות אנרגיה משקי הקיבוצים (דליה) אגש"ח (*)					
132	132	-	132	-	הון החוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
1,371,260	1,371,260	-	1,371,260	-	השקעה בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
8,385	8,385	-	8,385	-	השקעה במכשיר הוני המסווג לשווי הוגן דרך רווח והפסד
20,111	20,111	-	20,111	-	נכס בלתי מוחשי
(1,427,704)	(1,427,704)	-	(1,427,704)	-	הנפקת מניות בגין האיחוד
(6,179)	(6,179)	-	(6,179)	-	בניכוי עלויות נדחות
1,462	1,462	-	1,462	-	התאמת מחיר העסקה
<u>(32,533)</u>	<u>(32,533)</u>	<u>-</u>	<u>(32,533)</u>	<u>-</u>	
1,432,421	1,432,421	-	1,432,421	-	סה"כ עלויות רכישה
(1,427,704)	(1,427,704)	-	(1,427,704)	-	בניכוי תמורה שלא שולמה במזומן
(6,179)	(6,179)	-	(6,179)	-	בניכוי עלויות נדחות
1,462	1,462	-	1,462	-	התאמת מחיר העסקה
32,533	32,533	-	32,533	-	מזומן שנכנס לראשונה לאיחוד
<u>32,533</u>	<u>32,533</u>	<u>-</u>	<u>32,533</u>	<u>-</u>	

נספח ב'

פעילות שלא במזומן

2,243	349	10	349	979	השקעות ברכוש קבוע באשראי ספקים
7,007	742	18,003	1,080	33,731	יצירת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

מידע נוסף

16,188	5,529	5,280	8,464	8,772	ריבית ששולמה לפעילות שוטפת
3,396	-	-	1,161	1,703	ריבית ששולמה בגין נכסים בהקמה

ביאור 1 – כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 25 בפברואר, 2020 כחברה פרטית. ביום 22 ביוני, 2020, הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי תשקיף החברה ("הנפקת המניות"), והחברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת המונח בחוק החברות. בעלת השליטה בחברה היא משקי הקיבוצים אגש"ח בע"מ ("משקי הקיבוצים"), קבוצת אחזקות בבעלות כ-280 קיבוצים ומושבים שיתופיים.

לחברה שלושה תחומי פעילות:

1. ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה
2. ייצור חשמל קונבנציונלי
3. אספקת וחלוקת חשמל

למידע נוסף, ראה ביאור 7.

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

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.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

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

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – אגרות חוב (סדרה א)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		שיעור הריבית %	
2022	2022	2023	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
283,739	281,950	288,325	288,325	1.6	אגרות חוב פרמיה (ניכיון) והוצאות הנפקה
2,269	2,338	2,199	2,199		
<u>286,008</u>	<u>284,288</u>	<u>290,524</u>	<u>290,524</u>		
					מועדי פירעון:
11,145	6,302	12,562	12,562		שנה ראשונה
12,716	12,092	12,861	12,861		שנה שניה
12,838	12,489	262,902	262,902		שנה שלישית
247,040	251,067	-	-		שנה רביעית
<u>283,739</u>	<u>281,950</u>	<u>288,325</u>	<u>288,325</u>		

להלן נתונים בדבר השווי הוגן של אגרות חוב (סדרה א):

31 בדצמבר 2022		30 ביוני 2022		30 ביוני 2023		
ערך בספרים כולל ריבית לשלם	שווי הוגן אלפי ש"ח מבוקר	ערך בספרים כולל ריבית לשלם	שווי הוגן אלפי ש"ח בלתי מבוקר	ערך בספרים כולל ריבית לשלם	שווי הוגן אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
287,155	274,684	279,139	282,854	291,708	280,820	אג"ח (סדרה א) רמה 1 במדרג השווי ההוגן(*)
<u>287,155</u>	<u>274,684</u>	<u>279,139</u>	<u>282,854</u>	<u>291,708</u>	<u>280,820</u>	סה"כ:

(*) מחיר מצוטט בשוק פעיל

לפירוט ומידע נוסף ראה ביאור 13 (ד) לדוחות השנתיים לשנת 2022.

ביאור 6 – מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן

להלן פירוט של הנכסים הפיננסיים של הקבוצה, אשר נמדדים בדוח על המצב הכספי של החברה בשווים ההוגן, בהתאם לרמות המדידה שלהם ליום 30 ביוני, 2023:

סה"כ	רמה 3 אלפי ש"ח	רמה 1	
13,318	13,318	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מניות ומכשירי הון אחרים חוזים להחלפת מטבע חוץ
728	-	728	
721	-	721	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מניות ומכשירי הון אחרים
<u>14,767</u>	<u>13,318</u>	<u>1,449</u>	סה"כ נכסים פיננסיים

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות

למועד הדוח, לקבוצה שלושה מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אלו כוללות תחומי פעילות ונבחנות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים בשל העובדה שהן מצריכות טכנולוגיה שונה ודרכי פעולה שונות. להלן תיאור תמציתי של הפעילות העסקית בכל אחד ממגזרי הפעילות של הקבוצה:

- ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה - הפעילות במגזר זה כוללת ייצור, הקמה ותפעול של מתקנים לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית בישראל. מגזר זה מאחד בתוכו את שני מגזרי הפעילות הקודמים של החברה - ייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים קרקעיים וייצור ומכירת חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים על גבי גגות ומאגרי מים.
- ייצור חשמל קונבנציונלי - הפעילות במגזר זה כוללת את החזקות החברה בכ-40.67% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה"). דליה הינה תאגיד מדווח (כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך), אשר אגרות החוב (סדרה א') שלה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה, דליה עוסקת בתחום ייצור חשמל והספקתו ובהתאם עוסקת בהחזקה, ייצור, פיתוח, הקמה וניהול תחנות כח ומתקני אנרגיה, וזאת בעיקר באמצעות תחנת כוח פרטית בהספק של כ-912 מגוואט ("תחנת הכוח דליה") המופעלת באמצעות גז טבעי ואשר ממוקמת באתר "צפית צפון". תחנת הכח מוחזקת על ידי חברה בת של דליה (בעלות מלאה) - דליה אנרגיות כח בע"מ ("דליה כוח").
- חלוקה ואספקת חשמל - הפעילות במגזר זה כוללת את פעילות השיווק, הסחר, החלוקה והאספקה (לרבות האספקה הוירטואלית) של חשמל לקיבוצים והיא מתבצעת בשלב זה בעיקר באמצעות הסכמים שונים אותם הסבה משקי הקיבוצים (באמצעות תאגיד בשליטתה) לתאגידים בבעלותה המלאה של החברה במסגרת עסקת משקי הקיבוצים וכן באמצעות סלקום אנרג'. לאספקה וירטואלית במגזר הקיבוצי. בנוסף מיוחסת למגזר זה הפעילות של משקי רם בע"מ העוסק בעיקר בחלוקת חשמל בקיבוצים.

לחברה אין פעילויות אחרות המגיעות לכדי מגזר בר דיווח.

רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (כולל הפחתת זכויות שימוש במקרקעין) כפי שנכללים בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל החלטות הראשי והנהלה. למעט מגזר ייצור חשמל קונבנציונלי אשר תוצאותיו נמדדות ומוצגות לפי חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) דליה לפי שיטת השווי המאזני.

נכסי כל מגזר כוללים מתקנים מחוברים, פרויקטים בהקמה, נכסים פיננסיים והשקעות בישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני והתחייבויות המגזר כוללות התחייבויות שניטלו, כפי שנכלל באופן סדיר בדיווחים למקבל החלטות הראשי ולהנהלת החברה.

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספקת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה	
					אלפי ש"ח	
33,104	-	33,104	-	-	33,104	הכנסות ממכירת חשמל
4,459	-	4,459	3,913	-	546	הכנסות אחרות
37,563	-	37,563	3,913	-	33,650	סה"כ הכנסות
5,810	-	5,810	-	-	5,810	אחזקת מערכות ונלוות
14,766	-	14,766	2,482	-	12,284	הוצאות יזום
8,855	8,613	242	32	-	210	שכר ונלוות, מנהלה, מטה ואחרות
8,132	(8,613)	16,745	1,399	-	15,346	רווח (הפסד) לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
1,002	-	1,002	1,002	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
2,909	-	2,909	-	-	2,909	פחת והפחתות - חכירה
16,558	-	16,558	-	-	16,558	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(12,337)	(8,613)	(3,724)	397	-	(4,121)	(הפסד) לפני מסים ומימון
8,283	(2,022)	10,305	(2,314)	-	12,619	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(20,620)	(6,591)	(14,029)	2,711	-	(16,740)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(22,988)	(2,058)	(20,930)	-	(17,471)	(3,459)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,232	2,717	(485)	(485)	-	-	מסים על הכנסה
(41,376)	(5,932)	(35,444)	2,226	(17,471)	(20,199)	רווח (הפסד) לתקופה
2,667,243	181,281	2,485,962	34,675	1,345,505	1,105,782	נכסי מגזרים בני דיווח
811,141	64,868	746,273	1,039	-	745,234	התחייבויות מגזרים בני דיווח

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספקת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,512	-	29,512	-	-	29,512	הכנסות ממכירת חשמל
2,473	-	2,473	2,085	-	388	הכנסות אחרות
31,985	-	31,985	2,085	-	29,900	סה"כ הכנסות
5,795	-	5,795	-	-	5,795	אחזקת מערכות ונלוות
8,926	262	8,664	-	-	8,664	הוצאות יזום
9,151	7,289	1,862	395	-	1,467	שכר ונלוות, מנהלה, מטה ואחרות
8,113	(7,551)	15,664	1,690	-	13,974	רווח (הפסד) לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
440	-	440	440	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
2,343	-	2,343	-	-	2,343	פחת והפחתות - חכירה
15,537	-	15,537	-	-	15,537	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(10,207)	(7,551)	(2,656)	1,250	-	(3,906)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
17,508	1,017	16,491	(2,134)	-	18,625	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(27,715)	(8,568)	(19,147)	3,384	-	(22,531)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(24,511)	(1,941)	(22,570)	-	(21,292)	(1,278)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(4,828)	(4,828)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(47,398)	(5,681)	(41,717)	3,384	(21,292)	(23,809)	רווח (הפסד) לתקופה
2,364,292	98,198	2,266,094	30,188	1,327,190	908,716	נכסי מגזרים בני דיווח
701,097	296,652	404,445	313	-	404,132	התחייבויות מגזרים בני דיווח

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספקת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,220	-	19,220	-	-	19,220	הכנסות ממכירת חשמל
1,801	-	1,801	1,607	-	194	הכנסות אחרות
21,021	-	21,021	1,607	-	19,414	סה"כ הכנסות
3,057	-	3,057	-	-	3,057	אחזקת מערכות ונלוות
7,508	-	7,508	1,531	-	5,977	הוצאות יזום
4,538	4,533	5	9	-	(4)	שכר ונלוות, מנהלה, מטה ואחרות
5,918	(4,533)	10,451	67	-	10,384	רווח (הפסד) לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
500	-	500	500	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
1,411	-	1,411	-	-	1,411	פחת והפחתות - חכירה
9,515	-	9,515	-	-	9,515	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(5,508)	(4,533)	(975)	(433)	-	(542)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
3,376	(1,977)	5,353	(1,370)	-	6,723	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(8,884)	(2,556)	(6,328)	937	-	(7,265)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(31,184)	(1,015)	(30,169)	-	(28,502)	(1,667)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
544	709	(165)	(165)	-	-	מסים על הכנסה
(39,524)	(2,862)	(36,662)	772	(28,502)	(8,932)	רווח (הפסד) לתקופה

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספקת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,542	-	17,542	-	-	17,542	הכנסות ממכירת חשמל
2,278	-	2,278	2,085	-	193	הכנסות אחרות
19,820	-	19,820	2,085	-	17,735	סה"כ הכנסות
3,361	-	3,361	-	-	3,361	אחזקת מערכות ונלוות
4,669	38	4,631	-	-	4,631	הוצאות יזום
5,004	3,256	1,748	395	-	1,353	שכר ונלוות, מנהלה, מטה ואחרות
6,786	(3,294)	10,080	1,690	-	8,390	רווח (הפסד) לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
440	-	440	440	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
1,176	-	1,176	-	-	1,176	פחת והפחתות - חכירה
8,873	(8)	8,881	-	-	8,881	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(3,703)	(3,286)	(417)	1,250	-	(1,667)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
9,199	2,433	6,766	(2,134)	-	8,900	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(12,902)	(5,719)	(7,183)	3,384	-	(10,567)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(23,960)	(1,885)	(22,075)	-	(21,292)	(783)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,124)	(2,124)	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(34,738)	(5,480)	(29,258)	3,384	(21,292)	(11,350)	רווח (הפסד) לתקופה

ביאור 7 – מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר):

סך הכל מאוחד	הוצאות שאינן מיוחסות	סך בכל מגזרים בני דיווח	חלוקה ואספקת חשמל	יצור חשמל קונבנציונלי	יצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
59,246	-	59,246	-	-	59,246	הכנסות ממכירת חשמל
8,282	-	8,282	7,503	-	779	הכנסות אחרות
67,528	-	67,528	7,503	-	60,025	סה"כ הכנסות
11,359	-	11,359	-	-	11,359	אחזקת מערכות ונלוות
17,501	330	17,171	1,767	-	15,404	הוצאות יזום
19,602	19,089	513	6	-	507	שכר ונלוות, מנהלה, מטה ואחרות
19,066	(19,419)	38,485	5,730	-	32,755	רווח (הפסד) לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
1,446	-	1,446	1,446	-	-	פחת והפחתות - נכס בלתי מוחשי
4,881	-	4,881	-	-	4,881	פחת והפחתות - חכירה
31,491	-	31,491	-	-	31,491	פחת והפחתות - רכוש קבוע
(18,752)	(19,419)	667	4,284	-	(3,617)	רווח (הפסד) לפני מסים ומימון
30,016	246	29,770	(2,863)	-	32,633	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(48,768)	(19,665)	(29,103)	7,147	-	(36,250)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
31,021	(3,505)	34,526	-	37,859	(3,333)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
5,704	6,210	(506)	(506)	-	-	מסים על הכנסה
(12,043)	(16,960)	4,917	6,641	37,859	(39,583)	רווח (הפסד) לשנה
2,426,616	92,561	2,334,055	34,570	1,361,787	937,698	נכסי מגזרים בני דיווח
728,073	43,794	684,279	691	-	683,588	התחייבויות מגזרים בני דיווח

ביאור 8 – חברה כלולה מהותית המוצגת בהתאם לשיטת השווי המאזני

1. להלן מידע תמציתי של דליה חברות אנרגיה בע"מ (דליה):

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
563,195	580,005	818,718
4,393,045	4,357,576	4,358,801
474,242	518,137	612,700
3,556,640	3,604,405	3,657,310
140,226	211,740	461,086
332,121	322,579	348,678
2,883,518	2,983,461	2,988,076

מידע תמציתי על המצב הכספי

נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

סכומים אלה כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:

מזומנים ושווי מזומנים

התחייבויות פיננסיות שוטפות (לא כולל ספקים, זכאים אחרים והפרשות)

התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות (לא כולל התחייבות מיסים נדחים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
1,979,390	374,246	499,025	848,941	1,003,129
(1,459,685)	(334,514)	(417,346)	(674,816)	(807,485)
519,705	39,732	81,679	174,125	195,644
477,922	33,698	70,849	154,600	173,221
-	-	(87,500)	-	(87,500)
4,226	138	7,198	196	12,610
(251,677)	(87,928)	(64,455)	(147,522)	(120,068)
(54,649)	12,854	16,445	(2,471)	3,888
175,822	(41,238)	(57,463)	4,803	(17,849)

מידע תמציתי על תוצאות הפעולות

הכנסות

עלות הפעלת תחנת כח

רווח מהפעלת תחנת הכח

רווח תפעולי

הפסד מחילוט ערבות

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות למידע הכספי התמציתי

מאזני

חלק החברה בנכסים נטו

יתרת עודפי עלות

מוניטין המיחוס להשקעה

ערך בספרים של ההשקעה לפי שווי מאזני

תוצאתי

חלק החברה בהפסד

התאמה בגין הפחתת עודפי עלות

חלק החברה ברווח לפי שיטת השווי המאזני

החברה לא צירפה את הדוחות הכספיים של דליה כיון שדליה היא תאגיד מדווח ודוחותיה הכספיים פורסמו ביום 15 לאוגוסט 2023.

ביאור 8 – חברה כלולה מהותית המוצגת בהתאם לשיטת השווי המאזני (המשך)

2. מכרז אשכול:

א. ביום 15 ביוני 2023, הודיעה דליה על זכייתה של חברת אשכול אנרגיות כוח בע"מ ("החברה הייעודית") במכרז אשכול בתמורה לתשלום סך של כ-12.37 מיליארד ש"ח בגין רכישת תחנת הכוח אשכול ("עסקת אשכול" ו-"התמורה"). בהתאם לתנאי מכרז אשכול, המועד להשלמת עסקת אשכול (ובכלל זה העברת התמורה) אמור היה להתרחש עד ליום 3 בדצמבר 2023. השלמת עסקת אשכול הייתה כפופה להתקיימות מספר תנאים מתלים ובכלל זה קבלת רישיונות ייצור מרשות החשמל באישור שר האנרגיה.

ביום 26 ביוני 2023 פנתה החברה הייעודית לחברת החשמל בבקשה להאריך ב-14 ימים את המועד שנקבע למסירת ערבות הביצוע לעסקת אשכול בסך של 200,000,000 ש"ח ("ערבות הביצוע") וביום 28 ביוני 2023 הודיעה ועדת המכרזים של חברת החשמל על הארכת המועד לביצוע פעולות נדרשות במכרז, לרבות הארכת המועד למסירת ערבות הביצוע עד ליום 9 ביולי 2023.

ביום 6 ביולי 2023 לאחר שהתקבלו לשם כך אישור דירקטוריון דליה ואישור דירקטוריון החברה הייעודית, העמידה דליה את ערבות הביצוע לחברת החשמל בהתאם להוראות המכרז, אשר לחברת החשמל עמדה הזכות לממשה גם אם לא תתקבל הצעתה המועדכנת של החברה הייעודית. בד בבד עם העמדת ערבות הביצוע כאמור, הגישה החברה הייעודית לחברת החשמל הצעה מעודכנת ובלתי חוזרת, לפיה, התמורה המוצעת במכרז אשכול תעמוד על סך של 9 מיליארד ש"ח ("ההצעה המועדכנת"). להבטחת עמידתה של החברה הייעודית בתנאים המוקדמים למסירת התחנה, ככל וייחתם הסכם מכירה בהתאם להצעה המועדכנת העמידה החברה הייעודית ערבות נוספת בלתי מותנית בסך של 700 מיליון ש"ח ("הערבות הנוספת").

ביום 19 ביולי 2023 הודיעה חברת החשמל לדליה על ביטול מכרז אשכול ועל חילוט סך של 100 מיליון ש"ח מתוך ערבות הביצוע, בכפוף למתן זכות שימוע לדליה, תוך שהערבות הנוספת תוחזר לידיה של דליה. באותו יום הודיעה חברת החשמל על החלטתה להזמין את המציעים שהגישו הצעות במסגרת מכרז אשכול, וביניהם החברה הייעודית, להשתתף בהליך תחרותי חדש אשר יכלול מחיר מינימום של 9 מיליארד ש"ח. ביום 25 ביולי 2023 קיבלה החברה הייעודית את מסמכי הבקשה לקבלת הצעות בהליך התחרותי, אשר כללו מספר תנאים, וביניהם: (1) תידרש העמדת ערבות מכרז בסך של 100 מיליון ש"ח; (2) ההצעות לא יפחתו מסך של 9 מיליארד ש"ח; ההצעה תוגש עד ליום 20 באוגוסט 2023.

ביום 9 באוגוסט 2023 החליטה ועדת המכרזים של חח"י כי היא דוחה את טענותיה של החברה הייעודית נגד חילוט ערבות הביצוע שהועמדה על ידה במסגרת מכרז אשכול ובהתאם החליטה ועדת המכרזים של חח"י לחלט סך של 100 מיליון ש"ח מתוך ערבות הביצוע. בנוסף, הודיעה חח"י לחברה הייעודית כי ועדת המכרזים החליטה להותיר בידיה בשלב זה ועד ליום 15 בספטמבר 2023 את יתרת ערבות הביצוע בסך 100 מיליון ש"ח. ועדת המכרזים ציינה בפרוטוקול הישיבה (אשר צורף להחלטה האמורה) כי ועדת המכרזים של חח"י, למועד זה, טרם שקלה את האפשרויות העומדות בפניה בקשר עם נקיטת צעדים משפטיים נוספים, לרבות הגשת תביעה נגד החברה הייעודית, בגין הפער הכספי בין הצעתה המקורית של החברה הייעודית שהגישה במכרז לבין המחיר הסופי שבו ימכר אתר אשכול לרוכש עתידי וכן בגין נזקים עודפים מעבר להיקף הכספי של ערבות הביצוע. כן הבהירה במכתב באי כוחה שנשלח לאחר מכן, כי הנאמר בפרוטוקול בנושא זה צוין במסגרת זמירת זכויותיה של חברת החשמל על פי דין בלבד וכי ועדת המכרזים טרם קיבלה החלטה קונקרטית או אופרטיבית כלשהי ביחס לאפשרויות העקרוניות העומדות בפניה בקשר לנקיטת צעדים משפטיים נוספים כלשהם כנגד החברה הייעודית. למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח, דליה לומדת ובוחנת יחד עם יועצי המשפטיים את החלטותיה של חח"י המתוארות לעיל.

ביום 10 באוגוסט 2023 הגישה או.פי.סי אשכול בע"מ ("העותרת") עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, כנגד חח"י והחברה הייעודית ומשיבים נוספים, במסגרתה ביקשה העותרת, בין היתר, את הסעדים הבאים: (1) לבטל את החלקים מתוך החלטת ועדת המכרזים של חח"י בהם הוחלט על ביטול המכרז וכן את אלו שבהם הוחלט על פרסום וקיום "הליך תחרותי" חדש במקומו; וכן לבטל את החלטת ועדת המכרזים במסגרתה נדחו טענות העותרת בהליך מיצוי הליכים; (2) להורות לוועדת המכרזים שלא למכור את תחנת הכוח אשכול בכל דרך ואופן שלא בדרך של מכרז אשכול; (3) להצהיר על העותרת כעל הזוכה במכרז, בבחינת Successful Bidder, חלף החברה הייעודית; (4) לחייב את חח"י להתקשר עם העותרת בחוזה הרכישה (Sale Contract) ולחייב את ועדת המכרזים ואת חח"י להחליט, כל אחת בתחום סמכותה ותפקידה, לבצע ולקיים את כל הנחוץ כדי לתקף ולממש את דבר זכייתה של העותרת במכרז ולהפכה ל-Purchaser לכל דבר ועניין; (5) לחלופין, לבטל את החלטת הביטול וההתמחרות לנוכח הפגיעה בזכות הטיעון המגיעה לעותרת בדין, ולהורות לוועדת המכרזים לקיים לעותרת שימוע, תחת הרכב שונה של ועדת המכרזים, ובהתאם להנחיות שייתן בית המשפט; (6) לחלופין לסעדים המופיעים בסעיפים 1 עד 5 לעיל, לבטל באופן חלקי את החלטת הביטול וההתמחרות, במובן זה שהחברה הייעודית (ו/או מי מטעמה) לא תוכל ליטול איזשהו חלק בהליך כלשהו (ובמכירה כלשהי) לרכישת תחנת הכוח ולקבוע שההליך הנוסף שיתקיים (ככל שתקיים), בלעדי החברה הייעודית, לא יכלול את מחיר המינימום שנקבע בהחלטת הביטול וההתמחרות שהועמד על סך של 9 מיליארד ש"ח; ו-(7) ליתן לעותרת כל סעד ו/או תרופה אחרים אשר בית המשפט ימצא לנכון ליתן בניסיונות העניין. במקביל להגשת העתירה, הוגשו על-ידי העותרת בקשות למתן צווי ביניים, לצווים ארעיים וכן בקשה

ביאור 8 – חברה כלולה מהותית המוצגת בהתאם לשיטת השווי המאזני (המשך)

לקיום דיון דחוף בעתירה. בית המשפט קבע כי הצדדים לעתירה יגישו את תגובתם לבקשה לצו הביניים עד ליום 14 לאוגוסט 2023. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי דליה, ביום 27 באוגוסט 2023 הגישה דליה את תגובתה לעתירה ולבקשה למתן צו הביניים. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח דליה לומדת ובוחנת את העתירה ואת הטענות שבבסיסה יחד עם יועציה המשפטיים, ואין ביכולתה של דליה להעריך את סיכויי העתירה.

ב. ביום 5 ביולי 2023, העמידה החברה הלוואה בסך של 75.4 מיליוני ש"ח לדליה, לצרכי עמידה במכרז אשכול. ההלוואה נשאה ריבית בשיעור של 10.5% לשנה, ללא הצמדה למדד המחירים לצרכן. ביום 30 ביולי 2023, פרעה דליה את ההלוואה במלואה.

ביאור 9 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח

1. ביום 24 בינואר, 2023 השלימה החברה הנפקה של 50 מיליון מניות רגילות בתמורה מיידית של כ- 198 מיליון ש"ח.
2. בהמשך לביאור 27 (2) בדוחות הכספיים לשנת 2022, ביום 23 באפריל 2023, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עסקת סרמיטו שתכליתה רכישת החזקות נוספות בדליה חברות אנרגיה בע"מ ("דליה") (בעקיפין) בתמורה להקצאת מניות רגילות של החברה. בנוסף, ביום 2 במאי 2023 התקשרה חברת תלדור אנרגיה סולארית בע"מ ("תלדור") בהסכם לרכישת זכויותיה של אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ וגופים בשליטתה בשותפות תלמי יפה ובשותפות דורות סאן ("נכס האנרגיה" ו-"עסקת רכישת נכס האנרגיה"). השלמת עסקת רכישת נכס האנרגיה, היוותה תנאי מתלה לעסקת סרמיטו.
- ביום 4 ביולי 2023 הושלמה עסקת סרמיטו, וזאת לאחר שהתקיימו התנאים המתלים להשלמתה, לרבות השלמת עסקת רכישת נכס האנרגיה על ידי תלדור. במסגרת השלמת העסקה, החברה רכשה מסרמיטו (2009) בע"מ ("סרמיטו") את מלוא הון מניות תלדור, המחזיקה בנכס האנרגיה וכן ב-37.5% מהון מניותיה המונפק והנפרע של חירם – אפסילון בע"מ, אשר הנכס העיקרי שלה הוא כ-25.66% מהון מניותיה של דליה. בתמורה לרכישת אחזקותיה של סרמיטו במניות תלדור, הקצתה החברה לסרמיטו כ-12.08% מהון מניותיה המונפק והנפרע ו-2,089,790 זכויות לא רשומות למניות.
- לאחר השלמת עסקת סרמיטו מחזיקה החברה (בעקיפין ובשרשור סופי) ב-100% מנכס האנרגיה וב-50.23% מהון מניותיה המונפק והנפרע של דליה. בנוסף, עם השלמת עסקת סרמיטו, נכנס לתוקפו הסכם בעלי המניות בין משקי הקיבוצים אגש"ח בע"מ ("משקי הקיבוצים") לבין סרמיטו, מכוחו החברה רואה במשקי הקיבוצים וסרמיטו כבעלות שליטה בחברה.
3. בימים 16 בינואר 2023, 8 במאי 2023 ו-4 ביוני 2023, התקשרה החברה בהסכמים עם בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן בסעיף זה: "המלווה"), לפיו העמיד המלווה לחברה, באותם המועדים, הלוואות בסך של 2 מיליוני ש"ח, 17 מיליוני ש"ח ו-29 מיליוני ש"ח בהתאמה לתקופה בת עשרים ותשעה (29) חודשים. ההלוואות נושאות ריבית בשיעור השווה לריבית הפריים בתוספת מרווח של 3.25% לשנה, והן אינן צמודות למדד המחירים לצרכן. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת תשולם בעשרה (10) תשלומים רבעוניים וקרן ההלוואה תפרע בתשלום אחד (1) בסוף התקופה.
4. ביום 6 ביולי 2023, הקצתה החברה לכלל חברה לביטוח בע"מ ("כלל") 60,000,000 מניות רגילות (אשר היוו כ-9.49% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה למועד הקצאתן) וכן 8,000,000 אופציות הניתנות להמרה ל-8,000,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3.49 ש"ח לכל כתב אופציה (בסעיף זה: "ניירות הערך"), ההקצאה בוצעה מכוח הסכם בו התקשרה החברה עם כלל ביום 21 במאי 2023, במסגרתו נקבע כי ניירות הערך יוקצו בכפוף להתקיימות תנאים מתלים ובכללם זכייה של דליה במכרז אשכול, ובתמורה להשקעה בסך כולל מצטבר של עד 252,000,000 ש"ח מצידה של כלל ("עסקת כלל"). במסגרת עסקת כלל נקבעו תנאים ומגבלות על החברה בהקשר לגיוסי הון ו/או הקצאות פרטיות בתקופה הסמוכה למועד חתימת ההסכם וכן בתקופה שלאחר מועד השלמת עסקת כלל, לרבות זכות ראשונים לכלל להקצאה בנסיבות מסוימות וכן זכות הגנה מפני דילול מסוג Full Ratchet אשר תחול לתקופה מוגבלת לאחר השלמת עסקת כלל. לאחר התקיימות התנאים המתלים להשלמת עסקת כלל, הקצתה החברה לכלל את ניירות הערך ביום 6 ביולי 2023, בתמורה להשקעה של כלל בסך כולל מצטבר של 209.4 מיליון ש"ח.
5. ביום 6 ביולי 2023, קיבלה החברה הודעה ממשקי הקיבוצים, לפיה משקי הקיבוצים תסכים להעמיד לחברה מימון בסכום מקסימלי של עד 70 מיליון ש"ח באחת מהדרכים הבאות: (א) הלוואות בעלים בתנאים אשר יקיימו את התנאים של הלוואה בתנאים "מזכים" כמשמעה בתקנה 1(4) לתקנות ההקלות; או – לפי בחירת משקי הקיבוצים – (ב) ערבות של משקי הקיבוצים להלוואה שתיטול החברה מתאגיד פיננסי. עוד בהתאם להודעתה של משקי הקיבוצים, המימון כאמור יועמד כנגד התחייבות החברה ליצירת "שעבוד שלי" כפי שיוסכם בין הצדדים.

ביאור 9 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח (המשך)

למועד פרסום הדוח לא הועמד מימון כאמור על-ידי משקי הקיבוצים ולמיטב ידיעת החברה הודעת משקי הקיבוצים עדיין בתוקף. העמדת מימון כאמור בפועל על-ידי משקי הקיבוצים לחברה, ככל שיועמד, יובא לאישור הנדרש במוסדות החברה על-פי דין.

6. ביום 21 באוגוסט 2023 השלימה דליה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בהיקף של 400,000,000 ש"ח ע.נ., אשר הונפקו לראשונה לציבור בחודש פברואר 2023. אגרות החוב (סדרה ב') הנוספות כאמור הוקצו למשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 במחיר של 9.65 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ של אגרות חוב (סדרה ב') ובתמורה כוללת של 386,000,000 ש"ח. תנאי אגרות החוב (סדרה ב') הנוספות זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו לראשונה בחודש פברואר 2023 והן נרשמו למסחר בחודש אוגוסט 2023 ומהוות סדרה אחת לכל דבר וענין ביחד עם אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו לראשונה.



משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקר)

משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

**מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקר)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח והפסד
5	נתונים על תזרימי המזומנים
7	נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

לכבוד

בעלי המניות של משק אנרגיה – אנרגית מתחדשות בע"מ

געש

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד

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

מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-1,415,098 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023, וחלקה של החברה בתוצאותיהן היו כ-10,966 אלפי ש"ח וכ-1,286 אלפי ש"ח בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן שותפויות (בהתייחס לסך ההשקעה ללא עודפי עלות) נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן שותפויות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 מברורים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
33,485	41,199	158,562
-	5,100	2,797
-	-	424
6,010	3,524	7,796
14,540	11,607	16,978
-	-	728
<u>54,035</u>	<u>61,430</u>	<u>187,285</u>
15,242	13,759	18,040
9,118	9,043	9,176
-	-	5,196
-	199	-
1,684,531	1,615,262	1,748,428
834	1,555	721
<u>265,880</u>	<u>261,491</u>	<u>265,107</u>
<u>1,975,605</u>	<u>1,901,309</u>	<u>2,046,668</u>
<u>2,029,640</u>	<u>1,962,739</u>	<u>2,233,953</u>
167	5,815	1,734
11,869	5,004	5,047
11,145	6,302	12,562
1,775	-	1,402
<u>2,907</u>	<u>2,874</u>	<u>2,937</u>
<u>27,863</u>	<u>19,995</u>	<u>23,682</u>
274,863	277,986	277,962
<u>26,225</u>	-	<u>73,587</u>
<u>301,088</u>	<u>277,986</u>	<u>351,549</u>
1,755,744	1,755,668	1,956,146
32,038	32,121	30,571
<u>(87,093)</u>	<u>(123,031)</u>	<u>(127,995)</u>
<u>1,700,689</u>	<u>1,664,758</u>	<u>1,858,722</u>
<u>2,029,640</u>	<u>1,962,739</u>	<u>2,233,953</u>

נכסים
נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים בשימוש זמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
חליות שוטפות וריבית לקבל של הלוואות לשותפיות בנות נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד

סך הכל נכסים שוטפים
נכסים בלתי שוטפים
מסים נדחים, נטו
מזומנים מוגבלים בשימוש
חייבים אחרים לזמן ארוך
רכוש קבוע
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
השקעות זמינות למכירה
הלוואה לשותפיות מוחזקות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים
סך הכל נכסים
התחייבויות
התחייבויות שוטפות
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חליות שוטפות של אגרות חוב סדרה א'
חליות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
התחייבויות אחרות לזמן קצר

סך הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות
אגרות חוב סדרה א'
הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
הון
פרמיה על מניות (*)
קרנות הון
יתרת הפסד

סך הכל הון
סך כל ההתחייבויות וההון
(*) מניות החברה הן ללא ע.ג.

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

דורון סט
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
23,749	6,022	5,848	10,886	11,190	הכנסות דמי ניהול
23,749	6,022	5,848	10,886	11,190	
					הוצאות
2,450	639	920	1,219	1,456	הוצאות הנדסה ותפעול
8,751	2,127	2,094	3,597	3,899	הוצאות יזום
9,938	2,235	2,163	4,540	4,149	שכר ונלוות
8,582	2,568	2,119	4,189	4,213	מנהלה, מטה ואחרות
29,721	7,569	7,296	13,545	13,717	
(5,972)	(1,547)	(1,448)	(2,659)	(2,527)	הפסד לפני מיסים ומימון
13,468	4,220	5,653	7,222	10,314	הכנסות מימון
(10,628)	(3,697)	(2,947)	(6,842)	(6,639)	הוצאות מימון
2,840	523	2,706	380	3,675	הכנסות מימון, נטו
(3,132)	(1,024)	1,258	(2,279)	1,148	הפסד לאחר מימון, נטו
(13,958)	(35,477)	(41,271)	(49,367)	(44,767)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(17,090)	(36,501)	(40,013)	(51,646)	(43,619)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
6,210	2,124	709	4,828	2,717	מיסים על הכנסה
(10,880)	(34,377)	(39,304)	(46,818)	(40,902)	הפסד לתקופה
(3,874)	(1,777)	(202)	(3,154)	(132)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(14,754)	(36,154)	(39,506)	(49,972)	(41,034)	הפסד כולל אחר לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(10,880)	(34,377)	(39,304)	(46,818)	(40,902)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
					הפסד לתקופה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					א. הוצאת (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
(2,840)	(523)	(2,706)	(380)	(3,675)	שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו
13,958	35,477	41,271	49,367	44,767	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(6,210)	(2,124)	(709)	(4,828)	(2,717)	מיסים על הכנסה
1,575	159	574	961	1,109	תשלום מבוסס מניות
6,483	32,989	38,430	45,120	39,484	
					ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
(17,295)	(6,722)	1,640	(11,209)	3,218	עליה בלקוחות וחייבים
(92)	6,412	(2,199)	4,964	(1,257)	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
(17,387)	(310)	(559)	(6,245)	1,961	
(21,784)	(1,698)	(1,433)	(7,943)	543	מזומנים - פעילות שוטפת
					תקבולי (תשלומי) ריבית ומיסים
(74)	-	(618)	(290)	(1,172)	תשלומי ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך
(2,265)	-	-	(1,116)	(1,149)	תשלומי ריבית אג"ח סדרה א'
6,311	3,971	9,669	3,971	9,669	תקבולי ריבית
48,846	22,747	2,051	22,747	7,951	תקבולי דיבידנד בגין חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(100)	-	-	-	(81)	תשלומי מיסים
30,934	25,020	9,669	17,370	15,761	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
					תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(163,909)	(53,220)	(61,914)	(113,558)	(123,231)	השקעה בחברות ושותפויות
(300)	-	-	(1,000)	(1,400)	הלוואה לחברות ושותפויות
5,669	2,401	7,617	2,401	5,839	הלוואה לשותפויות מתאחדות נטו
90,431	20	(2,828)	85,406	(2,790)	(גידול) קיטון במזומן מוגבל בשימוש
(8,296)	2,960	(1,919)	(4,644)	(11,810)	השקעה במערכות לייצור חשמל
-	1,096	(652)	-	(719)	עלויות עסקה
(76,405)	(46,743)	(59,696)	(31,395)	(134,111)	מזומנים - פעילות השקעה נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
-	-	(59)	-	197,859
54,766	-	-	54,765	-
(5,175)	-	-	(1,122)	(1,152)
28,000	-	46,000	-	48,000
-	-	(250)	-	(250)
(30,216)	-	(334)	(30,000)	(1,011)
<u>47,375</u>	<u>-</u>	<u>45,357</u>	<u>23,643</u>	<u>243,446</u>
-	-	(19)	-	(19)
1,904	(21,723)	(4,689)	9,618	125,077
31,581	62,922	163,251	31,581	33,485
<u>33,485</u>	<u>41,199</u>	<u>158,562</u>	<u>41,199</u>	<u>158,562</u>
<u>1,427,704</u>	<u>1,427,704</u>	<u>-</u>	<u>1,427,704</u>	<u>-</u>
<u>1,378</u>	<u>4,001</u>	<u>(1,934)</u>	<u>7,780</u>	<u>(1,317)</u>

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה מהנפקת מניות
תמורה מהנפקת אג"ח לציבור
פירעון אגרות חוב סדרה א'
קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
הוצאות מראש
פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים

מזומנים - פעילות מימון נטו

השפעת תנודות שע"ח על המזומן

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

פעילות שלא במזומן

רכישת השקעה באמצעות הנפקת מניות
היוון עלויות להשקעה בחברות ושותפויות

ביאור 1 – כללי

משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 25 בפברואר, 2020 כחברה פרטית. ביום 22 ביוני, 2020, הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי תשקיף החברה ("הנפקת המניות"), והחברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת המונח בחוק החברות. בעלת השליטה בחברה היא משקי הקיבוצים אגש"ח בע"מ ("משקי הקיבוצים"), קבוצת אחזקות בבעלות כ-280 קיבוצים ומושבים שיתופיים.

לחברה שלושה תחומי פעילות:

1. ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה
2. ייצור חשמל קונבנציונלי
3. אספקת וחלוקת חשמל

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

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

ביאור 3 – מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר מועד הדוח ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

כפר עזה סאן ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

כפר עזה סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של כפר עזה סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **כפר עזה סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

**כפר עזה סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
360	1,887	827
487	543	546
185	50	39
<u>1,032</u>	<u>2,480</u>	<u>1,412</u>
5,206	5,326	5,369
26,495	27,071	25,861
<u>31,701</u>	<u>32,397</u>	<u>31,230</u>
<u>32,733</u>	<u>34,877</u>	<u>32,642</u>
225	723	529
58	23	27
201	201	215
1,228	1,202	1,258
<u>1,712</u>	<u>2,149</u>	<u>2,029</u>
5,039	5,039	5,096
27,772	28,783	28,182
<u>32,811</u>	<u>33,822</u>	<u>33,278</u>
(1,790)	(1,094)	(2,665)
<u>(1,790)</u>	<u>(1,094)</u>	<u>(2,665)</u>
<u>32,733</u>	<u>34,877</u>	<u>32,642</u>

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלוואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלוואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
3,196	963	930	1,607	1,538
849	318	176	421	479
13	-	-	-	2
2,334	645	754	1,186	1,057
237	60	60	117	120
1,269	380	381	633	635
828	205	313	436	302
2,401	740	613	1,313	1,177
(1,573)	(535)	(300)	(877)	(875)

הכנסות ממכירת חשמל
הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
מנהלה, מטה ואחרות
רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
פחת והפחתות
זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל מחוברות
רווח לפני הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו
הפסד לשנה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,790)	(1,790)
(875)	(875)
<u>(2,665)</u>	<u>(2,665)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(217)	(217)
(877)	(877)
<u>(1,094)</u>	<u>(1,094)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(2,365)	(2,365)
(300)	(300)
<u>(2,665)</u>	<u>(2,665)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2023
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(559)	(559)
(535)	(535)
<u>(1,094)</u>	<u>(1,094)</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2022
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(217)	(217)
(1,573)	(1,573)
<u>(1,790)</u>	<u>(1,790)</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
הפסד לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

כפר עזה סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(1,573)	(535)	(300)	(877)	(875)	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
2,401	740	613	1,313	1,177	שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו
1,506	440	441	750	755	פחת והפחתות
3,907	1,180	1,054	2,063	1,932	
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)					
(281)	(134)	(207)	(216)	84	(עליה) ירידה בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
300	323	(356)	439	8	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
19	189	(563)	223	92	
2,353	834	191	1,409	1,149	מזומנים - פעילות שוטפת
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:					
(84)	-	-	-	-	תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
(811)	(403)	(400)	(403)	(400)	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם
1,458	431	(209)	1,006	749	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
(480)	-	-	(480)	-	השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
(480)	-	-	(480)	-	
מזומנים - פעילות השקעה נטו					
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
(1,215)	-	(629)	-	(629)	פירעון הלוואות חוב בכיר מחברת האם
(94)	(601)	-	(601)	-	פירעון הלוואה מבעלי שליטה
-	1,073	347	1,073	347	קבלת הלוואה מבעלי שליטה
(198)	-	-	-	-	פירעון התחייבות בגין חכירה
(1,507)	472	(282)	472	(282)	מזומנים - פעילות מימון נטו
(529)	903	(491)	998	467	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
889	984	1,318	889	360	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
360	1,887	827	1,887	827	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) כפר עזה סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 6 במאי 2020 ומספרה 540296381 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט כפר עזה סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 11 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל-KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ
73.99	73.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.
26	26	שותף מוגבל - קיבוץ כפר עזה (*)

- (*) לשותף המוגבל – קיבוץ כפר עזה, (להלן בעל הקרקע) אופציה לרכוש עד 50% מזכויות הפרויקט עפ"י מנגנון מוסכם מראש, החל מחלוף שנה ממועד ההפעלה המסחרית של הפרויקט המוחזק על ידי כפר עזה סאן, ועד לחלוף שנתיים ממועד הפעלתו המסחרית של הפרויקט. עם זאת, השליטה בפרויקט צפויה להישמר, וזאת מאחר והאופציה אינה ניתנת למימוש מידי כיום ולהערכת החברה, היא תמשיך לשלוט בפעילויות הרלוונטיות של השותפות הבת גם לאחר מימוש האופציות כאמור.
- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	כפר עזה פי.וי. פאוור בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת השותפות את הפרש בין השווי הוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ כפר עזה. מועד תחילת החכירה הינו ביום 1 באוקטובר, 2021. למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2023 בסכום של 5,369 אלפי ש"ח ו-5,338 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.59%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 6,802 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 12 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 23,000 אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן ההלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

לוטן סאן ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

לוטן סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של לוטן סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **לוטן סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-399445

info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

info-ellat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
332	1,873	957
247	453	562
370	15	38
949	2,341	1,557
13,294	13,236	13,019
28,266	28,564	27,394
41,560	41,800	40,413
42,509	44,141	41,970
337	486	123
-	121	105
451	418	451
1,249	1,224	1,280
2,037	2,249	1,959
10,928	10,798	10,927
33,102	33,378	33,737
44,030	44,176	44,664
(3,558)	(2,284)	(4,653)
(3,558)	(2,284)	(4,653)
42,509	44,141	41,970

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

29 באוגוסט, 2023
תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
2,572	779	1,007	1,165	1,791	הכנסות ממכירת חשמל
677	238	175	361	438	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
88	-	(1)	-	2	מנהלה, מטה ואחרות
1,807	541	833	804	1,351	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
					<u>פחת והפחתות</u>
534	133	141	267	281	זכות שימוש במקרקעין
1,346	401	403	669	672	מערכות ליצור חשמל מחוברות
(73)	7	289	(132)	398	רווח לפני הוצאות מימון
2,822	847	857	1,489	1,493	הוצאות מימון, נטו
(2,895)	(840)	(568)	(1,621)	(1,095)	הפסד לתקופה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3,558)	(3,558)	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(1,095)	(1,095)	הפסד לתקופה
<u>(4,653)</u>	<u>(4,653)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(663)	(663)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(1,621)	(1,621)	הפסד לתקופה
<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(4,085)	(4,085)	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
(568)	(568)	הפסד לתקופה
<u>(4,653)</u>	<u>(4,653)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,444)	(1,444)	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
(840)	(840)	הפסד לתקופה
<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(663)	(663)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(2,895)	(2,895)	הפסד לשנה
<u>(3,558)</u>	<u>(3,558)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**לוטן סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
(2,895)	(840)	(568)	(1,621)	(1,095)
הפסד לתקופה				
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים				
2,822	847	857	1,489	1,493
שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו				
1,880	534	544	936	953
פחת והפחתות				
4,702	1,381	1,401	2,425	2,446
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)				
90	(218)	92	59	17
(עליה) ירידה בלקוחות, חייבים וביתרות חובה				
283	302	(102)	362	98
עליה (ירידה) בספקים וזכאים				
373	84	(10)	421	115
2,180	625	823	1,225	1,466
מזומנים - פעילות שוטפת				
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:				
(826)	(411)	(408)	(411)	(408)
תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם				
1,354	214	415	814	1,058
מזומנים - פעילות שוטפת נטו				
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
(365)	-	97	-	207
השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום				
(365)	-	97	-	207
מזומנים - פעילות השקעה נטו				
תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
(1,236)	(612)	(640)	(612)	(640)
פירעון הלוואות חוב בכיר מחברת האם				
-	1,092	-	1,092	-
קבלת הלוואה מבעלי שליטה				
(1,236)	480	(640)	480	(640)
מזומנים - פעילות מימון נטו				
(247)	694	(128)	1,294	625
שינוי במזומנים ושווי מזומנים				
579	1,179	1,085	579	332
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
332	1,873	957	1,873	957
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) לוטן סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 12 באפריל 2010 ומספרה 550237341 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט לוטן סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 10 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – לוטן פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	לוטן פאוור בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידיה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והווננו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ לוטן. מועד תחילת החכירה הינו ביום 31 בדצמבר 2020, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2023 בסכום של 11,518 אלפי ש"ח ו- 11,483 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 2.38%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 11,978 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 26 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 23,500 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

כפר בלום סאן ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

כפר בלום סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של כפר בלום סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **כפר בלום סאן ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
930	873	388
400	439	1,239
116	21	27
1,446	1,333	1,654
5,990	6,132	5,847
36,277	36,560	35,396
42,267	42,692	41,243
43,713	44,025	42,897
159	112	116
61	63	159
223	221	226
1,350	1,323	1,383
1,793	1,719	1,884
5,840	5,951	5,726
40,052	39,243	40,381
45,892	45,194	46,107
(3,972)	(2,888)	(5,094)
(3,972)	(2,888)	(5,094)
43,713	44,025	42,897

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

29 באוגוסט, 2023
תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,386	1,068	1,071	1,678	1,777	הכנסות ממכירת חשמל
673	264	172	414	322	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
97	-	27	-	27	מנהלה, מטה ואחרות
2,616	804	872	1,264	1,428	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
					<u>פחת והפחתות</u>
285	72	72	143	143	זכות שימוש במקרקעין
1,742	517	529	861	881	מערכות ליצור חשמל מחוברות
589	215	271	260	404	רווח לפני הוצאות מימון
3,058	926	801	1,645	1,526	הוצאות מימון, נטו
(2,469)	(711)	(530)	(1,385)	(1,122)	הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3,972)	(3,972)	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(1,122)	(1,122)	הפסד לתקופה
<u>(5,094)</u>	<u>(5,094)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,503)	(1,503)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(1,385)	(1,385)	הפסד לתקופה
<u>(2,888)</u>	<u>(2,888)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(4,564)	(4,564)	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
(530)	(530)	הפסד לתקופה
<u>(5,094)</u>	<u>(5,094)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,177)	(2,177)	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
(711)	(711)	הפסד לתקופה
<u>(2,888)</u>	<u>(2,888)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,503)	(1,503)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(2,469)	(2,469)	הפסד לשנה
<u>(3,972)</u>	<u>(3,972)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

כפר בלום סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(2,469)	(711)	(530)	(1,385)	(1,122)
3,058	926	801	1,645	1,526
2,027	589	601	1,004	1,024
5,085	1,515	1,402	2,649	2,550
(351)	256	(703)	(291)	(753)
810	52	153	157	84
459	308	(550)	(134)	(669)
3,075	1,112	322	1,130	759
(127)	(64)	-	(64)	(66)
(877)	(436)	(432)	(436)	(432)
2,071	612	(110)	630	261
(872)	(274)	-	(274)	-
(872)	(274)	-	(274)	-
(1,337)	(661)	(692)	(661)	(692)
(218)	(108)	-	(108)	(111)
(1,555)	(769)	(692)	(769)	(803)
(356)	(431)	(802)	(413)	(542)
1,286	1,304	1,190	1,286	930
930	873	388	873	388

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
שערך הלוואות והוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
עליה (ירידה בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
עליה בספקים וזכאים

מזומנים - פעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:

תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם

מזומנים - פעילות שוטפת נטו

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום

מזומנים - פעילות השקעה נטו

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

פירעון הלוואות חוב בכיר מחברת האם
פירעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים - פעילות מימון נטו

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) כפר בלום סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 27 במרץ 2019 ומספרה 540288016 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט כפר בלום סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 10 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי השני שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 19.78 אג' ל- KWh1. ביום 24 למרץ 2021 התקבל אישור מחברת החשמל להפעלה מסחרית של הפרויקט.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – כפר בלום סולאר פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	כפר בלום סולאר פאוור בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן- "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והווננו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ כפר בלום. מועד תחילת החכירה הינו ביום 31 בדצמבר 2020, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2023 בסכום של 5,847 אלפי ש"ח ו- 6,017 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 2.47%.

ביאור 6 - הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 17,553 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

בהתאם להסכם, ביום 24 בפברואר 2021 התקבלה הלוואה מחברת האם בסך של כ- 25,000 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

בית קמה סאן 2א' ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

בית קמה סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של בית קמה סאן 2'א' ש.מ - שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **בית קמה סאן 2'א' ש.מ - שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
460	1,393	960
38	38	38
379	695	693
179	22	72
1,056	2,148	1,763
7,495	7,249	7,494
31,099	31,758	30,359
38,594	39,007	37,853
39,650	41,155	39,616
450	490	286
37	17	-
165	152	319
1,548	1,516	1,586
2,200	2,175	2,191
7,454	7,179	7,351
32,361	33,221	33,372
39,815	40,400	40,723
(2,365)	(1,420)	(3,298)
(2,365)	(1,420)	(3,298)
39,650	41,155	39,616

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מוגבלים לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה
הלואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות והון

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
3,580	1,084	1,061	1,773	1,824	הכנסות ממכירת חשמל
873	358	243	442	463	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
37	-	2	-	2	מנהלה, מטה ואחרות
2,670	726	816	1,331	1,359	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
					פחת והפחתות
334	81	87	161	173	זכות שימוש במקרקעין
1,479	443	444	739	740	מערכות ליצור חשמל מחוברות
857	202	285	431	446	רווח לפני הוצאות מימון
2,939	946	718	1,568	1,379	הוצאות מימון, נטו
(2,082)	(744)	(433)	(1,137)	(933)	הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,365)	(2,365)	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(933)	(933)	הפסד לתקופה
<u>(3,298)</u>	<u>(3,298)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(283)	(283)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(1,137)	(1,137)	הפסד לתקופה
<u>(1,420)</u>	<u>(1,420)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,865)	(2,865)	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
(433)	(433)	הפסד לתקופה
<u>(3,298)</u>	<u>(3,298)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(676)	(676)	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
(744)	(744)	הפסד לתקופה
<u>(1,420)</u>	<u>(1,420)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(283)	(283)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(2,082)	(2,082)	הפסד לשנה
<u>(2,365)</u>	<u>(2,365)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

בית קמה סאן 2'א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(2,082)	(744)	(433)	(1,137)	(933)
2,939	946	718	1,568	1,379
1,813	524	531	900	913
4,752	1,470	1,249	2,468	2,292
43	(245)	(234)	(264)	(192)
491	1,184	1,024	1,252	917
534	939	790	988	725
3,204	1,665	1,606	2,319	2,084
-	-	(18)	-	(98)
(1,023)	(509)	(505)	(509)	(505)
2,181	1,156	1,083	1,810	1,481
(530)	530	-	-	-
(530)	530	-	-	-
(1,532)	(758)	(793)	(758)	(793)
-	-	(78)	-	(188)
(1,532)	(758)	(871)	(758)	(981)
119	928	212	1,052	500
379	503	786	379	498
498	1,431	998	1,431	998

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
הפסד לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
שערוך הלוואות והוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)
(עליה) ירידה בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
עליה בספקים וזכאים

מזומנים - פעילות שוטפת

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם

מזומנים - פעילות שוטפת נטו

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום

מזומנים - פעילות השקעה נטו

תזרימי מזומנים - פעילות מימון
פירעון הלוואות חוב בכיר מחברת האם
פירעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים - פעילות מימון נטו

שינוי במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) בית קמה סאן 2'א' ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 1 באוגוסט 2010 ומספרה 550238802 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט בית קמה סאן 2'א' הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 11 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הרביעי שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 17.98 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 23 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	בית קמה פאוור ניהול 2010 בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הווננו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהווים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידיה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והווננו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוץ בית קמה. מועד תחילת החכירה הינו ביום 1 בנובמבר 2021, למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני, 2023 בסכום של 7,494 אלפי ש"ח ו-7,670 אלפי ש"ח בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.06%.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 6,414 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 3 למאי 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 29,000 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

יכיני סאן 2א' ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

יכיני סאן 2א' ש.מ.

**דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)
תוכן עניינים**

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של יכני סאן 2א' ש.מ. – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **יכני סאן 2א' ש.מ. – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מחוים חוות דעת של ביקורת.

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
5,011	1,703	20,614
6,603	2,653	1,463
11,614	4,356	22,077
61	61	61
12,309	12,602	12,217
171,793	143,599	189,983
184,163	156,262	202,261
195,777	160,618	224,338
59	299	568
4,248	1,431	201
394	394	415
3,574	3,501	7,323
8,275	5,625	8,507
175,507	142,999	204,056
11,995	11,994	11,775
187,502	154,993	215,831
-	-	-
-	-	-
195,777	160,618	224,338

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

מזומנים מוגבלים בשימוש
זכות שימוש במקרקעין
מערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
חלויות שוטפות של הלואה מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

הלואות מבעל שליטה
התחייבות בגין חכירה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

יתרת הפסד

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות וההון

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על
הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

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

הכנסות ממכירת חשמל
 הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
פחת והפחתות
 זכות שימוש במקרקעין
 מערכות ליצור חשמל מחוברות
רווח לפני הוצאות מימון
 הוצאות מימון, נטו
הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 באפריל, 2023
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 באפריל, 2022
הפסד לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
הפסד לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יכיני סאן 2א' ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת					
-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
-	-	-	-	-	שערור הלוואות והוצאות מימון, נטו
-	-	-	-	-	פחת והפחתות
-	-	-	-	-	
ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)					
-	-	-	-	-	(עליה) ירידה בלקוחות, חייבים וביתרות חובה
-	-	-	-	-	עליה (ירידה) בספקים וזכאים
-	-	-	-	-	
מזומנים - פעילות שוטפת					
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:					
-	-	(6,432)	-	(6,432)	תשלומי ריבית בגין חוב בכיר חברת אם
(161)	-	-	-	(185)	תשלומי ריבית בגין התחייבות בגין חכירה
(161)	-	(6,432)	-	(6,617)	מזומנים - פעילות שוטפת נטו
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
(1,004)	(15)	(5,365)	1,643	(3,864)	השקעה במערכות ליצור חשמל בהקמה ויזום
(1,004)	(15)	(5,365)	1,643	(3,864)	מזומנים - פעילות השקעה נטו
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
137,368	-	(3,661)	-	(3,661)	פירעון חוב בכיר
(131,118)	-	-	-	30,000	קבלת (פירעון) הלוואה מבעלי שליטה, נטו
(134)	-	-	-	(255)	פירעון התחייבות בגין חכירה
6,116	-	(3,661)	-	26,084	מזומנים - פעילות מימון נטו
4,951	(15)	(15,458)	1,643	15,603	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
60	1,718	36,072	60	5,011	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
5,011	1,703	20,614	1,703	20,614	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

ביאור 1 – כללי

א. תיאור כללי של השותפות

(1) יכיני סאן 2'א' ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 1 באוגוסט 2010 ומספרה 550238794 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.

(2) פרויקט יכיני סאן 2' הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 68 MWp (DC) (להלן- "הפרויקט") מוקם מכוח ובכפוף לתנאי המכרז התחרותי הראשון שפורסם על ידי רשות החשמל, בתעריף מובטח וצמוד מדד של 14.44 אג' ל-KWh1.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – יכיני פאוור ניהול 2010 בע"מ שותף מוגבל – משקים&פרטנרס ש.מ.
99.99	99.99	

(3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	יכיני פאוור ניהול 2010 בע"מ (להלן- "שותף כללי")
שותף מוגבל	משקים&פרטנרס ש.מ. (להלן- "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם קיבוצים יכני וארז. מועד תחילת החכירות הינם ביום 1 בינואר, 2021. למשך תקופה של 23 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2023 בסכום של 12,217 אלפי ש"ח ו-12,391 אלפי ש"ח בהתאמה. שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבויות בגין חכירה הינם 3.81% ו-3.94% בהתאמה.

ביאור 6 – הלוואה מבעל שליטה

השותף המוגבל העמיד לשותפות הלוואת בעלים בסכום אשר עומד, נכון למועד הדוח, על 68,584 אלפי ש"ח, לצורך מימון הקמת הפרויקט. הלוואה נושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה.

ביאור 7 – צדדים קשורים

ביום 6 לינואר 2022 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ- 137,368 אלפי ש"ח. הלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן הלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב- 40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

מיתרים סאן ש.מ.

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

מיתרים סאן ש.מ.

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

2	חוות דעת רואי החשבון
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח והפסד
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לשותפים של מיתרים סאן ש.מ – שותפות מוגבלת

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **מיתרים סאן ש.מ – שותפות מוגבלת** (להלן "השותפות") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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

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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
558	357	978
476	761	962
110	61	80
1,144	1,179	2,020
209	229	146
2,052	2,134	1,970
32,887	34,022	31,751
35,148	36,385	33,867
36,292	37,564	35,887
189	203	197
9	-	-
142	142	144
1,645	1,611	1,685
1,985	1,956	2,026
1,856	1,856	1,712
29,610	29,811	29,495
31,466	31,667	31,207
2,841	3,941	2,654
2,841	3,941	2,654
36,292	37,564	35,887

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

מזומנים מוגבלים בשימוש

זכות שימוש במקרקעין

מערכות ליצור חשמל מחוברות

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בגין חכירה

הלוואות מבעל שליטה

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון השותפות

הון

סך הכל הון

סך כל ההתחייבויות והון

29 באוגוסט, 2023

תאריך החתימה על

הדוחות הכספיים

עידן רביד
סמנכ"ל כספים

אבנר ארד
מנהל כללי

מיתרים סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
3,941	1,204	1,438	1,988	2,341	הכנסות ממכירת חשמל
653	118	129	312	285	הוצאות אחזקת מערכת ונלוות
-	-	4	-	4	מנהלה, מטה ואחרות
<u>3,288</u>	<u>1,086</u>	<u>1,305</u>	<u>1,676</u>	<u>2,052</u>	רווח לפני מסים, מימון, פחת והפחתות
164	41	41	82	82	<u>פחת והפחתות</u>
<u>2,270</u>	<u>681</u>	<u>681</u>	<u>1,135</u>	<u>1,135</u>	זכות שימוש במקרקעין
854	364	583	459	835	מערכות ליצור חשמל מחוברות
<u>2,768</u>	<u>906</u>	<u>712</u>	<u>1,544</u>	<u>1,328</u>	רווח לפני הוצאות מימון
<u>(1,914)</u>	<u>(542)</u>	<u>(129)</u>	<u>(1,085)</u>	<u>(493)</u>	הוצאות מימון, נטו
					הפסד לתקופה

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,841	2,841	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
306	306	השקעת בעלים
(493)	(493)	הפסד לתקופה
<u>2,654</u>	<u>2,654</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,965	7,965	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
(2,939)	(2,939)	משיכת בעלים
(1,085)	(1,085)	הפסד לתקופה
<u>3,941</u>	<u>3,941</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,783	2,783	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
(129)	(129)	הפסד לתקופה
<u>2,654</u>	<u>2,654</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,478	4,478	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
5	5	השקעת בעלים
(542)	(542)	הפסד לתקופה
<u>3,941</u>	<u>3,941</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר):

סך הכל	יתרת הפסד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,965	7,965	יתרה ליום 1 בינואר 2022
(1,914)	(3,210)	משיכת בעלים נטו
(3,210)	(1,914)	הפסד לשנה
<u>2,841</u>	<u>2,841</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

מיתרים סאן ש.מ.
דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח בלתי מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת				
	הפסד לתקופה				
	(1,914)	(542)	(129)	(1,085)	(493)
	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
	א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים				
	שערורך הלוואות והוצאות מימון, נטו				
	2,768	906	712	1,544	1,328
	2,434	722	722	1,217	1,217
	5,202	1,628	1,434	2,761	2,545
	ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות (שינויים בהון חוזר)				
	עליה (בלקוחות, חייבים וביתרות חובה)				
	(37)	(144)	(342)	(295)	(523)
	(2)	(57)	88	(48)	302
	(39)	(201)	(254)	(343)	(221)
	3,249	885	1,051	1,333	1,831
	מזומנים - פעילות שוטפת				
	מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:				
	תשלומי ריבית בגין הלוואות חוב בכיר חברת אם				
	(1,274)	(712)	(551)	(712)	(551)
	(20)	-	-	(10)	(9)
	1,955	173	500	611	1,271
	מזומנים - פעילות שוטפת נטו				
	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
	(גידול) קיטון במזומן מוגבל בשימוש				
	61	(1)	21	41	63
	61	(1)	21	41	63
	מזומנים - פעילות השקעה נטו				
	תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
	פירעון הלוואות חוב בכיר מחברת האם				
	(1,628)	(806)	(843)	(806)	(843)
	(2,170)	-	-	(1,899)	-
	(140)	-	-	(70)	(71)
	(3,938)	(806)	(843)	(2,775)	(914)
	(1,922)	(634)	(322)	(2,123)	420
	2,480	991	1,300	2,480	558
	558	357	978	357	978
	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה				
	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה				

א. תיאור כללי של השותפות

- (1) מיתרים סאן ש.מ. התאגדה כשותפות מוגבלת ביום 21 בנובמבר 2011 ומספרה 550243927 (להלן: "השותפות"). השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום האנרגיה המתחדשת.
- (2) פרויקט מיתרים סאן הינו פרויקט לפיתוח מתקן פוטו-וולטאי, בהספק של 5MWp (DC) (להלן- "הפרויקט"). בתעריף מובטח וצמוד מדד של 51.39 אג' ל- KWh1 מיוצר לתקופה של 20 שנה ממועד הפעלתו המסחרית.

חלקם של השותפים ברווחי השותפות, ברכושה ובהונה על פי הסכם השותפות הינם כדלקמן:

ברוח %	בהון וברכוש %	
0.01	0.01	שותף כללי – מיתרים פי. וי. פאוור בע"מ
99.99	99.99	שותף מוגבל – משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ

- (3) השותפות אינה נישומה לצרכי מס ותוצאות פעולותיה מועברות לשותפים ולכן לא נכללים בדוחות הכספיים מיסים שוטפים ונדחים.

ב. הגדרות בדוחות כספיים אלה

בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת בעלי עניין בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
חברת החשמל/ ספק השירות החיוני	חברת החשמל לישראל בע"מ.
מדד	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
צד קשור	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
MWp	1,000 יחידות קילוואט שיא המשמשות למדידת ההספק המותקן לייצור חשמל של מערכות פוטו-וולטאית
שותף כללי	מיתרים פי. וי. פאוור בע"מ (להלן - "שותף כללי")
שותף מוגבל	משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - "שותף מוגבל")
חברת האם	משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן- "חברת האם")

ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים אושרו על ידי השותף הכללי ביום 29 באוגוסט, 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של השותפות, נדרשה הנהלת השותפות להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת השותפות על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן טבלה המרכזת את האומדנים ועיקרי ההנחות עליהם התבססה השותפות לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים אשר עשויים להוביל לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, אשר ביחס אליהם קיים סיכון משמעותי שתוצאתם בפועל תהיה שונה מהאומדנים ויידרש תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, והביאורים הרלבנטיים ביחס אליהם:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות
קביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון	לצורך הקביעה האם פרויקט הינו נכס כשיר להיוון מבצעת הנהלת השותפות אומדן האם מערכת ההיתרים הסטטוטוריים, הזיקה לקרקע, יכולת חיבור החשמל וכד' הקיימת לפרויקט מביאה למסקנה כי צפוי שהפרויקט יניב הטבות כלכליות לחברה (קרי צפוי שהפרויקט יגיע לכדי השלמת הקמה והפעלה מסחרית)	רישום כנכס או רישום כהוצאות ייזום

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

א. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים - התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי השותפות מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(2) התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לעלותה המופחתת בספרים.

הוצאות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת בספרים של התחייבות הפיננסית. ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודים למדד, הנמדדים בעלות מופחתת, משוערך בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל.

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, לרבות מזומנים ושוי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, הלוואות, ספקים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ג. היוון עלויות אשראי

עלויות אשראי ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד.

עלויות אשראי לא ספציפי הונו לנכסים כשירים במהלך התקופה הנדרשת להשלמה ולהקמה עד למועד בו הם מוכנים לשימוש המיועד. עלויות אשראי אלו נקבעו בהתאם למכפלה של חלק עלות ההשקעה בנכס הכשיר המשוקלל בתקופה שלא מומן באמצעות אשראי ספציפי בשיעור היוון האשראי הכללי של השותפות. שיעור היוון זה נקבע לפי הממוצע המשוקלל של עלויות האשראי המתייחסות לכלל האשראי של השותפות שקיים במהלך התקופה, למעט עלויות אשראי המתייחסות לאשראי ספציפי שהתקבל למימון נכס כשיר, עד שכל הפעולות הדרושות להכנת הנכס לשימוש המיועד הושלמו.

עלויות אשראי אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ד. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, אשר לצורך סילוקה צפוי (more likely than not) שיידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות, כל עוד ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות העומדת לסילוק.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות

כללי

הקבוצה נוהגת לחכור קרקעות על מנת להתקין ולהפעיל מערכות פוטו-וולטאיות.

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר.

קביעת תקופת החכירה

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור.

נכס בגין זכות שימוש

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. עלות נכס זכות השימוש למועד תחילת החכירה נקבעת לפי סכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה (ראה להלן), תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד תחילת החכירה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתת הנכס נרשמת כהוצאות פחת ומתחילה ממועד תחילת החכירה, שהוא המועד בו המחכיר מעמיד את נכס הבסיס זמין לשימוש על ידי החוכר. אורך החיים השימושיים של הנכסים החכורים על ידי הקבוצה הינו 20-23 שנים.

נכסים בגין זכות שימוש מוצגים בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי

התחייבות בגין חכירה

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף התחייבות בגין חכירה בזמן הארוך בדוח על המצב הכספי. התחייבויות אשר עתידות להיפרע ב-12 החודשים הקרובים נרשמות בסעיף חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בזמן הקצר בדוח על המצב הכספי.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים;
- תשלומי חכירה אשר תלויים בממד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש בממד הקיים במועד תחילת החכירה.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה במועד תחילת החכירה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית להיוון התוספתי של החוכר, מאחר ששיעור ההיוון הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. לאחר המדידה הראשונית, התחייבות החכירה תימדד על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן;
- הקבוצה מודדת מחדש תוך שימוש בשיעור הריבית המקורי של החכירה את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי בממד המשמש לקביעת תשלומים אלה.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. חכירות (המשך)

התחייבות בגין חכירה (המשך)

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער (לדוגמה, תשלומי חכירה שנקבעים כאחוז מהרווח התפעולי של המתקנים המותקנים על הנכסים החכורים), אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף "הוצאות אחרות" בדוח על הרווח או הפסד.

לגבי החכירות הקיימות למועד היישום לראשונה של התקן, נכס זכות השימוש והתחייבות החכירה נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה.

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות עמלות בנקאיות והוצאות ריבית בגין שטרי הון שהונפקו, הלוואות שנתקבלו והתחייבויות חכירה ושינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות להוצאות מימון בדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

ז. מיסים על ההכנסה

למועד אישור הדוחות הישות מאוגדת כשותפות, שהיא ישות "שקופה" לצרכי מס.

ח. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זקפת השותפות את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ט. סיווג ריבית ששולמה / שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

השותפות מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ושולמה על ידיה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת, למעט עלויות אשראי ששולמו והונו לנכסים כשירים, המוצגים כרכוש קבוע, המוצגות במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה, באופן עקבי עם יתר היציאות המשולמות בגין אותם נכסים.

ביאור 4 – עונתיות

הכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה בדוחות כספיים ביניים, מושפעות מעונתיות בשל תנאי מזג האוויר בעונות השנה. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקות המערכות עולה ואילו בחודשי החורף בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם לכך, הרבעון הראשון והרביעי בכל שנה נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה יחסית בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

ביאור 5 – התחייבות בגין חכירה

השותפות התקשרה בהסכם חכירה עם חל"פ. מועד תחילת החכירה הינו ביום 30 ביוני 2021, למשך תקופה של 14 שנים. בגין הסכם החכירה כאמור, הכירה השותפות בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ליום 30 ביוני 2023 בסכום של 1,970 אלפי ש"ח ו-1,856 בהתאמה. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש למדידת התחייבות בגין חכירה הינו 1.3%.

ביאור 6 – צדדים קשורים

ביום 11 באוקטובר, 2021 נחתם הסכם לקבלת הלוואה מחברת האם בסך של כ-31,250 אלפי ש"ח. ההלוואה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית שנתית של 3.5%. קרן ההלוואה (בתוספת הפרשי ההצמדה) תעמוד לפירעון ב-40 תשלומים חצי שנתיים בשיעור של 2.5% מהקרן כל אחד.

דו"ח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצהרות מנהלים



דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אבנר ארד, מנכ"ל
2. עידן רביד, 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 למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות 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 ביוני 2023 ("הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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 המידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

אני, מר אבנר ארד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 ("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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 https://www.nevo.co.il/law_html/law01/308_014.htm - ftn5, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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.

הצהרות מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

אני, מר עידן רביד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של משק אנרגיה- אנרגיות מתחדשות בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2023 ("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 הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים ומידע כספי אחר 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, 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.