

סופרגז אנרגיה

יזמות. חדשנות. אמינות.

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2022



21 בנובמבר, 2022

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30.9.2022

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2022

פרק ג' - מידע כספי נפרד ביניים ליום 30.9.2022

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית



פרק א'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30.9.2022



סופרגז אנרגיה בע"מ דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022

אנו מתכבדים להציג את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני סופרגז אנרגיה בע"מ ("החברה") והחברות המאוחדות שלה ("הקבוצה") ואת פעילות הקבוצה בהתאם לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("הדוחות הכספיים המאוחדים"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 ("תקופת הדוח") ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 14 במרס 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-025134) ("הדוח התקופתי לשנת 2021").

1. תיאור התאגיד וסביבתו העסקית

1.1. תיאור הקבוצה ופעילותה

החברה התאגדה בישראל ביום 1 בספטמבר 2019 והחל מחודש נובמבר 2019 מחזיקה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של גרנית הכרמל השקעות בע"מ ("גרנית הכרמל"), המחזיקה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ ("סופרגז").

בחודש יוני 2020 הוצעו מניותיה של החברה לראשונה לציבור על-פי תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף ("התשקיף"). עם השלמת ההנפקה, הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").

עיקר פעילות החברה הינה ברכישה, שיווק ומכירה של גפ"מ, גז טבעי וחשמל. השימוש העיקרי בגפ"מ ובגז טבעי על ידי לקוחות החברה הינו להפעלת מבערים ודוודים בתעשייה, להפעלת תנורים במאפיות ובמסעדות, לחימום מוסדות, לחימום לולים בחקלאות, לחימום מים, לבישול והסקה במשקי בית וכן לתדלוק כלי רכב. כמו-כן, משמש הגז הטבעי על ידי החברה לצורך הפעלת תחנות קוגנרציה בהספק של עד 16 מגה וואט המייצרות חשמל ואנרגיה תרמית (ככל ואספקת אנרגיה תרמית נדרשת על ידי הלקוח), אשר החברה פועלת להקמתן ולהפעלתן אצל לקוחותיה.

נכון למועד הדוח, לחברה שני תחומי פעילות: **התחום הראשון** – שיווק, מכירה והפצה של גפ"מ ומוצרים צורכי גפ"מ ("תחום הגפ"מ"); **התחום השני** – שיווק ומכירה של גז טבעי, וכן חשמל ואנרגיה תרמית המופקים מתחנות קוגנרציה ("תחום הגז הטבעי והקוגנרציה"). בנוסף, לחברה פעילויות נוספות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח, כדלקמן: ייזום, הקמה ותחזוקה של מתקנים סולאריים בישראל (תוך התמקדות בשוק הגגות המסחריים והפרטיים); פעילות ייזום ומכירה של מתקנים סולאריים ומתקני אגירה בארה"ב; ייזום מתקני אגירת אנרגיה בישראל; מכירת חשמל ללקוחות פרטיים ומסחריים במסגרת אסדרת רשות החשמל למספקים ללא אמצעי ייצור; וכן פעילות בתחום מערכות טעינה לרכבים חשמליים.

במקביל לפרסום דוח זה, מפרסמת החברה דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניותיה כדי לאשר את שינוי שמה ל-"אלקטרה פאוור (2019) בע"מ". שינוי השם מתבצע כחלק מתהליך של גיבוש אסטרטגיה עסקית חדשה לחברה, הכוללת התמקדות באספקת פתרונות אנרגיה ללקוחותיה, בין השאר בתחומי הגפ"מ, החשמל והגז הטבעי, ויצירת סינרגיה בין תחומי הפעילות הללו. זאת, תוך הטמעת מערכות טכנולוגיות מתקדמות לשירות לקוחות החברה. במסגרת זו, החברה פועלת להגדיל את פעילותה בתחום הגז הטבעי והקוגנרציה, לבניית וקידום פעילות מכירת חשמל ואנרגיה תרמית המיוצרים במתקני קוגנרציה וכן להרחבת פעילותה של החברה בתחום מכירת חשמל ללקוחות פרטיים ומסחריים במסגרת אסדרת רשות החשמל למספקים ללא אמצעי ייצור וכן במסגרת מודל השוק של רשות החשמל למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים ברשת החלוקה.

במהלך הרבעון השלישי התקשרה החברה בהסכמי הקמה ותפעול של מתקני קוגנרציה בהספק כולל של כ- 10 מגה וואט (לפרטים ראה דוח מידי של החברה מיום 2 באוקטובר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-099594), המובא כאן בדרך של הפניה). לחברה הסכמים להספקת חשמל ואנרגיה תרמית באמצעות מתקני קוגנרציה כאמור לעיל בהיקף כולל של כ- 55 מגה וואט כאשר מתוכם שלושה מתקנים בהספק של כ- 4 מגה וואט החלו בייצור חשמל ומרבית המתקנים הנוספים צפויים להתחיל ולספק חשמל עד לסוף שנת 2024. היקף השקעתה המצטברת של החברה בפעילות זו נכון למועד הדוח מסתכם בכ- 88 מיליון ש"ח. בנוסף, מנהלת החברה משא ומתן עם צרכנים נוספים לגבי הקמת מתקני קוגנרציה בהיקף של עשרות מגה וואט נוספים. ההתקשרויות המתוארות לעיל מהוות צעד נוסף להגדלת פעילות החברה בתחום אספקת החשמל ותורמת להרחבת פעילות החברה בתחום זה.

במהלך תקופת הדוח התקשרה החברה בהסכמים נוספים למתן שירותי תדלוק גז טבעי דחוס ("גט"ד") לאוטובוסים, אשר יגדילו את צבר האוטובוסים שלהם מספקת החברה גט"ד לכ- 600 אוטובוסים בשנת 2024 (לפרטים ראה דוח מידי של החברה מיום 2 באוקטובר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-099594), המובא כאן בדרך של הפניה). בנוסף, לחברה צבר הסכמים להקמת מתקנים סולאריים מניבים בהיקף של כ- 30 מגה וואט.

בכוונת החברה להשקיע משאבים משמעותיים בפעילויות האמורות לעיל במהלך השנים הקרובות על-מנת לפתח אותן, להרחיב את צבר ההסכמים שלהן ביחס אליהן ולמקסם את היכולות, הפוטנציאל והסינרגיה שלהן עם פעילות החברה.

הערכות החברה באשר לאספקת גט"ד, להקמת והפעלת מתקני קוגנרציה ומערכות סולאריות, ייצור חשמל באמצעותם, תוכניות החברה לגבי הפעילויות האמורות והיתרונות הסינרגטיים שלהן עם פעילות החברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות, משקיות, אנרגטיות, מדיניות ואחרות, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. לפיכך, ייתכן כי ההתפתחויות והמגמות המפורטות לעיל תהיינה בפועל שונות, וזאת בין היתר בשל גורמים אשר מעצם טיבם אינם בשליטת החברה.

1.3 פעילות החברה בארה"ב

החברה פועלת בייזום ומכירה של מתקנים סולאריים ומתקני אגירה בארה"ב באמצעות Balanced Rock Power, LLC ("BRP")¹, חברה אמריקאית בה מחזיקה החברה בעקיפין 30% מהון המניות ומהזכויות. BRP הינה חברת אנרגיה יזמית הפועלת ברחבי ארה"ב בתחום האנרגיות המתחדשות, המתמקדת בייזום ופיתוח של פרויקטים פוטו-וולטאיים ופרויקטי אגירת אנרגיה בקנה מידה משמעותי (Utility Scale) לאספקה ישירה לרשת החשמל, ומכירתם בשוק החופשי לאחר השלמת שלבי הייזום והפיתוח כאמור.

במהלך תקופת הדוח חלה התקדמות משמעותית בפעילות BRP. נכון למועד הדוח מחזיקה BRP בצבר של כ- 16 פרויקטים ברחבי מערב ארה"ב, הנמצאים בשלבי פיתוח שונים, בהיקף כולל של כ- 4 גיגה וואט מתקנים פוטו-וולטאיים וכ- 17 גיגה וואט/שעה מתקני אגירת אנרגיה, מתוכם פרויקטים בהספק מצטבר של כ- 800 מגה וואט קיבלו אישור חיבור לרשת החשמל, ופרויקטים בהספק מצטבר של כ- 4 גיגה וואט לגביהם הוגשו בקשות לאישור לחיבור לרשת החשמל. להערכת הנהלת BRP, בשנת 2023 צפויה BRP למכור פרויקטים בהיקף כולל של כמה מאות מגה וואט.

שוק האנרגיה בארה"ב נמצא במהלך השנים האחרונות במגמת פיתוח משמעותית ומעבר לייצור חשמל באנרגיות מתחדשות וירוקות, באמצעות הצבת יעדים להפחתת פליטות, תמריצים ממשלתיים ותמיכות שונות. מהלכים אלה קיבלו תמיכה משמעותית במהלך החודשים האחרונים לאור אישורו של Inflation Reduction Act of 2022 ("החוק"). החוק מסדיר, בין השאר מתן תמריצים כלכליים ארוכי טווח לפרויקטים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות וירוקות עד לשנת 2032 ולהערכת החברה, צפויה להיות לו השפעה חיובית על השוק בארה"ב ועל פעילותה של BRP בפרט. השפעה חיובית זו תבוא לידי ביטוי, בין היתר, עקב שיפור בתנאים הכלכליים של הפרויקטים כגון הטבות מס של עד 30% הניתנות להעברה לצד שלישי, תמריצי מס עבור ייצור חשמל (Production Tax Credit), הסדרת הטבות עבור כוח עבודה מקומי ושימוש בציוד תוצרת ארה"ב, ועוד. להערכת החברה, אישור החוק צפוי להשפיע חיובית על כלל הפרויקטים בצבר של החברה והפעילות שלה, אך מוקדם מדי להעריך את ההשפעה הכלכלית במדויק.

הערכות החברה בנוגע להשפעות החוק, למגמות בשוק האנרגיה האמריקאי, תוכניות החברה לגבי BRP לרבות מכירת הפרויקטים, הינן בבחינת מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה הסבירות של הנהלת החברה נכון למועד דוח זה. הערכות החברה האמורות מבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד זה והן עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מהמתואר לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, מגבלות רגולטוריות העשויות לחול על BRP והפרויקטים, שינויים בסביבה העסקית של BRP וכיוצ"ב.

¹ דוחותיה הכספיים של Balanced Rock Power, LLC מצורפים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022, המצורפים לדוח רבעוני זה.

1.4. החברה סיימה את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 ברווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה של כ-14 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח בין התקופות נובעת בעיקר משחיקה ברווחיות פעילות הגפ"מ כתוצאה מעליית מחירי האנרגיה כמתואר בסעיף 1.5 להלן, התגברות התחרות ומגידול בהוצאות לצורך בניית התשתית להרחבת פעילות החברה לתחומים נוספים.

1.5. מלחמת רוסיה אוקראינה

בעקבות הפלישה הצבאית של רוסיה לאוקראינה במהלך חודש פברואר 2022 ועקב סנקציות של מדינות המערב על תעשיית הנפט הרוסית, חלה עליה משמעותית במחיר חבית הנפט שאף חצה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 את רף ה-130 דולר לחבית (למועד סמוך לאישור הדוחות הכספיים כ-90 דולר לחבית). לעליה במחירי הנפט השפעות על מחיר הגפ"מ שהינו תוצר לוואי של זיקוק נפט. מחיר רכישת הגפ"מ מבתי הזיקוק נקבע בהתאם למחיר הייבוא הממוצע של גפ"מ בחודש קודם שמושפע ממחירי מוצרי נפט באגן היס התיכון ושערי המרה של מט"ח. במהלך החודשים האחרונים מחיר רכישת הגפ"מ האמיר לרמות מחיר של כ-3,500 ש"ח, רמתו הגבוהה ביותר ב-7 השנים האחרונות. ממוצעי מחירי הגפ"מ ברבעון השלישי של שנת 2022 ובתשעת החודשים של שנת 2022 עמדו על 2,839 ו-3,004 ש"ח לטון בהתאמה לעומת מחיר גפ"מ ממוצע של 2,117 ו-2,035 בתקופות המקבילות אשתקד. לעליה במחיר מוצרי הנפט השפעה על רווחיות החברה, יתרות המלאי והיקף ההון החוזר של החברה. לשינויים במחירי מוצרי הנפט השפעות מנוגדות אך לא שוות בהשפעתן (הן בהיבט ההשפעה על רווחיות החברה והן בהיבט העיתוי), באופן שלעליה במחיר חבית הנפט השפעה שלילית על רווחיות הגפ"מ עקב אי גלגול מלא של העלייה במחיר הקניה למחיר המכירה אשר מתקזזת בחלקה בהשפעה חיובית על רווחיות פעילות הגז הטבעי, זאת לאור הבדלי הצמדה בין מחירי הרכישה והמכירה של הגז עבור חלק מלקוחות החברה. החברה בוחנת באופן שוטף את הצעדים העומדים לרשותה לצמצום ההשלכות של עליית מחירי החבית.

1.6. השפעות אינפלציה ועליית הריבית

במהלך החודשים האחרונים החלו הבנקים המרכזיים בעולם להעלות את שיעור הריבית, כחלק מהצעדים שנקטים על מנת לבלום את עליית המחירים. החל מחודש אפריל 2022, העלה בנק ישראל במספר פעימות את שיעור הריבית משיעור אפסי לרמתה הנוכחית העומדת על 3.25% ובהתאם לתחזיות צפויה להמשיך לעלות בחודשים הבאים. לחברה הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה בסך של כ-77 מיליון ש"ח, מסגרות אשראי לזמן קצר בסך של כ-145 מיליון ש"ח (אשר מתוכנן מנוצלים למועד הדוח סך של כ-18.5 מיליון ש"ח לא כולל ערבויות) וכן מסגרת אשראי בסך של כ-100 מיליון ש"ח הניתנת לניצול להלוואה לזמן ארוך בריבית משתנה. לפיכך, עליית הריבית צפויה להביא לגידול בהוצאות המימון של החברה. בנוסף, לחברה התחייבויות בגין פיקדונות ללקוחות בסך של כ-98 מיליון ש"ח אשר צמודות למדד המחירים לצרכן שבשנה האחרונה עלה בכ-4.6%. כמו כן, לחברה בת בארה"ב מסגרת אשראי בסך של עד 30 מיליון דולר שתהא ניתנת לניצול להלוואת זמן ארוך בריבית משתנה (צמוד SOFR), כאשר נכון למועד הדוח ניצלה החברה הבת כ-14 מיליון דולר ממסגרת אשראי זו. העלאות הריבית שביצע הבנק המרכזי האמריקאי במהלך החודשים האחרונים (העלאה של כ-3.5%) צפויה להגדיל את הוצאות המימון של החברה הבת בארה"ב.

הערכות החברה בקשר עם השפעת האינפלציה ועליית הריבית, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך המתבסס על האינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, הערכות החברה בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה ובגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחרי

2.1. ביום 29 באוגוסט 2021 התקשרה סופרגז עם חברת שפיר הנדסה אזרחית וימית בע"מ ("שפיר") בהסכם למכירת מלוא אחזקותיה של סופרגז בהון המניות של החברות סופר אנג'י חברה לחלוקת גז טבעי בע"מ, סופר אנג'י חדרה והעמקים חברה לחלוקת גז טבעי בע"מ ("חברות החלוקה"), וכן של חברות ההקמה, התפעול והתחזוקה של רשתות החלוקה (סופר אנג'י הקמה בע"מ וסופר אנג'י תפעול בע"מ, וביחד עם חברות החלוקה: "החברות הנמכרות"), ולרכישת מלוא זכויותיה של שפיר בפעילות המשותפת לסופרגז ושפיר של שיווק גז טבעי המסופק באמצעות רשתות החלוקה של חברות החלוקה ("ההסכם" ו-"העסקה", בהתאמה) בתמורה לסך נטו שתשלם סופרגז לשפיר (בניכוי רכישת פעילות שיווק הגז הטבעי כאמור לעיל) של 42 מיליון ש"ח.

ביום 25 באוקטובר 2022 הושלמה העסקה. עם השלמת העסקה שולמה התמורה במלואה, שפיר הפכה לבעלת מלוא המניות בחברות הנמכרות וכן הועברו אליה מלוא זכויות סופרגז בהלוואות הבעלים ושטרי ההון העומדים לזכות סופרגז בחברות הנמכרות. כמו כן, עם השלמת העסקה סופרגז הפכה לבעלת מלוא הזכויות בפעילות המשותפת לסופרגז ושפיר של שיווק הגז הטבעי המסופק באמצעות רשתות החלוקה של חברות החלוקה.

2.2. בהמשך לאמור בסעיף 9.2 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 בדבר היות החברה מפיץ של מערכות אגירה לטובת התייעלות אנרגטית של מדחסי תעשייה המיוצרות על-ידי חברת אוגווינד בע"מ ("אוגווינד"), החברה מעדכנת כי הצדדים להסכם הסכימו לסיים את ההתקשרות בהסכם הפצה, בתוקף מיום 31 במאי 2022.

כן הוסכם כי סופרגז תוכל להמשיך לקדם עסקאות מכירה של ה-AirSmart למספר לקוחות ספציפיים איתם היא נמצאת בשלבי התקשרות, כאשר אוגווינד תבצע עבור סופרגז את התקנת המערכת בפועל, בהתאם לתנאים שהוסכמו (ויוסכמו) בין הצדדים.

2.3. בחודש יוני 2022 ביצעה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים בסך של 70 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה רשומה, בתמורה כוללת (ברוטו) בסך של 60.4 מיליון ש"ח. מידרוג בע"מ ("מידרוג") קבעה דירוג 'A1.il' באופק יציב לאגרות החוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה במסגרת הרחבת הסדרה כאמור לעיל.

כמו-כן, בחודש יוני 2022 מידרוג הותירה על כנו את דירוג החברה, על דירוג 'A1.il', באופק יציב, וכן את דירוג אגרות החוב (סדרות א' ו-ב'), על דירוג 'A1.il', באופק יציב.

2.4. בהמשך לאמור בסעיף 9.2 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2021, בדבר מוצרי ושירותי החברה בתחום הגז הטבעי והקוגנרציה, ובכלל זאת שיווק ואספקת גט"ד באמצעות שינוע במכליות וגז טבעי מוזרם באמצעות רשת החלוקה של הגז הטבעי ("גז מוזרם" וגט"ד, ביחד: "גז טבעי") ללקוחות החברה, ביום 6 ביולי 2022 התקשרה סופרגז טבעי בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של סופרגז, עם חברה בבעלות פרטית של צד שלישי, העוסקת בייצור אספלט במפעל הממוקם במחצבה באזור הגליל התחתון, בהסכם לאספקת גז טבעי למפעל על-ידי סופרגז טבעי ("ההסכם"). להערכת החברה, ההשקעות הצפויות בפרויקט הקמת מתקן הגט"ד במפעל יהיו כ-5 מיליון ש"ח, ואילו היקף ההכנסות הצפוי במהלך תקופת ההסכם הינו כ-35 מיליון ש"ח. (לפרטים ראה דוח מידי של החברה מיום 7 ביולי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-071424), המובא כאן בדרך של הפניה).

הערכות החברה בקשר עם ההשקעות הצפויות בפרויקט והיקף ההכנסות הצפוי במהלך תקופת ההסכם, הינן בבחינת מידע הצופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה הסבירות של הנהלת החברה נכון למועד דוח זה. הערכות החברה האמורות מבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד זה והן עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מהמתואר לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בן היתר, מגבלות רגולטוריות העשויות לחול על העסקה, שינויים בסביבה העסקית של החברה וכיו"ב.

2.5. בהמשך לאמור בבאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר רכישת 75% מהון המניות המונפק והנפרע של שתי חברות העוסקות בתחום מערכות ומתקנים סולארים שבוצעה על ידי סופרגז, ביצעה החברה ליום 30 ביוני, 2022 בחינה לירידת ערך של המוניטין המיוחס לפעילות הסולארית בישראל לאור קיומן של ראיות המהוות סממן לירידת ערך אפשרית. בחינת הסכום בר ההשבה בוצעה באמצעות מעריך שווי חיצוני ונקבעה על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מפעילות זו, אשר נקבע בהתאם לתחזיות החברה לשנים הקרובות. שיעור ההיוון לפני מס לפיו הווננו תזרימי המזומנים הינו כ-9.6%. לאור תוצאות הבחינה האמורה, רשמה החברה בתקופת הדוח ירידת ערך מוניטין בסך של כ-19.2 מיליון ש"ח אשר נרשמה בסעיף הכנסות/הוצאות אחרות, נטו. בנוסף, לאור עדכון תחזיות החברה לשנים הקרובות, אשר בוצעה במסגרת הבחינה האמורה, עודכנה התחייבות החברה בגין התאמת תמורה למוכר לסך של כ-2.9 מיליון ש"ח המהווה ירידה בסך של כ-18.8 מיליון ש"ח אשר נרשמה כהכנסה במסגרת סעיף הכנסות/הוצאות אחרות, נטו כך שההשפעה על הרווח הסתכמה בהפסד של כ-0.4 מיליון ש"ח.

ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה סופרגז עם השותף בחברות הסולאריות בהסכם היפרדות להסדרת המחלוקות בין הצדדים בנוגע להסכם הרכישה ופעילות החברות הסולאריות, לפיו השותף ישיב לידי סופרגז סך מצטבר של כ-5 מיליון ש"ח בתשלומים שנתיים שווים (למעט התשלום בסוף שנת 2022, אשר יעמוד על סך 2 מיליון ש"ח) וימחה לסופרגז שטר הון בסך 1 מיליון ש"ח שהעמיד לחברות הסולאריות ללא תמורה וכן יעביר לסופרגז את יתרת 25% הון המניות המונפק והנפרע של החברות הסולאריות שהוחזקו על ידו ללא תמורה. כמו כן, בהתאם להוראות הסכם ההיפרדות, עם חתימתו הסתיים הסכם הרכישה, בוטלה התמורה המותנית ובוטלו הסכמי הייעוץ והניהול שנחתמו בין הצדדים, מבלי שלצדדים תהיה כל טענה ו/או דרישה האחד כלפי משנהו. כן כלל הסכם ההיפרדות הוראות נוספות כמקובל בהתקשרויות

דומות, לרבות התניית אי שידול בנוגע ללקוחות של החברות הסולאריות וכן פקיעת כלל ההתחייבויות של השותף ביחס לתקופה שלאחר סיום ההתקשרות עם החברות הסולאריות. בעקבות החתימה על הסכם ההיפרדות להסדרת המחלוקות בין הצדדים רשמה החברה רווח בסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח בסעיף הכנסות אחרות.

2.6. ביום 4 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר חן מלמד כמנכ"ל החברה, לרבות הקצאת אופציות לא רשומות ואת עדכון תנאי מדיניות התגמול של החברה. ביום 1 באוגוסט 2022 החל מר חן מלמד לכהן כמנכ"ל החברה, במקום מר כפיר נבון אשר סיים את כהונתו ביום 31 ביולי 2022.

2.7. לפרטים בדבר הסכמי מימון של חברות בנות ומסגרות אשראי שהועמדו להן ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022, המצורפים לדוח רבעוני זה.

2.8. לאירועים נוספים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022, המצורפים לדוח רבעוני זה.

3. מצב כספי

3.1. להלן נתונים עיקריים מתוך סעיפי המאזן (אלפי ש"ח):

שינוי ב-%	31.12.2021		30.9.2022		
	%	סכום	%	סכום	
6.6	20.0	319,788	19.8	341,003	נכסים שוטפים
8.0	80.0	1,276,191	80.2	1,378,080	נכסים לא שוטפים
(3.4)	18.3	292,313	16.4	282,386	התחייבויות שוטפות
14.2	34.6	552,355	36.7	630,781	התחייבויות לא שוטפות
7.3	47.1	751,311	46.9	805,916	הון (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה)
7.7	100.0	1,595,979	100.0	1,719,083	סך מאזן

3.2. נכסים שוטפים

סך הנכסים השוטפים ליום 30.9.2022 הסתכם לסך של 341,003 אלפי ש"ח לעומת 319,788 אלפי ש"ח ביום 31.12.2021. העלייה בסך הנכסים השוטפים בתקופת הדוח נבעה בעיקר מעלייה ביתרות המזומן ומגידול יתרות המלאי בין היתר כתוצאה מעלייה במחירי האנרגיה.

3.3. נכסים לא שוטפים

סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.9.2022 הסתכם לסך של 1,378,080 אלפי ש"ח לעומת 1,276,191 אלפי ש"ח ביום 31.12.2021. העלייה נובעת בעיקר מהשקעות בהקמת מתקני קוגנרציה וכן מגידול בהלוואות שניתנו לחברה כלולה בארה"ב.

3.4. התחייבויות שוטפות

סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.9.2022 הסתכם לסך של 282,386 אלפי ש"ח לעומת 292,313 אלפי ש"ח ביום 31.12.2021. הירידה בהתחייבויות השוטפות נבעה בעיקר מקיטון ביתרות ספקים כתוצאה מעונתיות.

3.5. התחייבויות בלתי שוטפות

סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.9.2022 הסתכם לסך של 630,781 אלפי ש"ח לעומת 552,355 אלפי ש"ח ביום 31.12.2021. העלייה בהתחייבויות הבלתי שוטפות נבעה מעלייה בהלוואת לז"א מתאגידים בנקאיים לצורך מימון פעילות החברה בארה"ב ומגידול באגרות חוב כתוצאה מהרחבת אג"ח סדרה ב' שביצעה החברה. עלייה זו התקזזה כנגד פירעון אג"ח וכנגד מחיקת התחייבות לתמורה מותנית כאמור בסעיף 2.5 לעיל.

3.6. הון (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה)

ההון ליום 30 בספטמבר 2022 בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הסתכם לסך של 805,916 אלפי ש"ח לעומת סך של 751,311 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול בהון בתקופת הדוח נבע בעיקר מהרווח הנקי בסך של 12,598 אלפי ש"ח והפרשי תרגום מטבע חוץ בסך של 41,196 אלפי ש"ח.

לפירוט נוסף ראה דוחות מאוחדים על השינויים בהון המצורפים לדוח רבעוני זה.

4. תוצאות הפעולות

4.1. להלן ריכוז התוצאות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
623,237	136,958	170,236	438,201	600,780	הכנסות ממכירות ושירותים
(418,666)	(97,271)	(137,783)	(283,436)	(470,260)	עלות המכירות והשירותים
204,571	39,687	32,453	154,765	130,520	רווח גולמי
(77,093)	(18,904)	(18,547)	(56,354)	(60,592)	הוצאות מכירה ושיווק
(47,533)	(11,743)	(14,199)	(33,843)	(36,408)	הוצאות הנהלה וכלליות
(535)	445	8,668	(999)	9,202	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(125,161)	(30,202)	(24,078)	(91,196)	(87,798)	
79,410	9,485	8,375	63,569	42,722	רווח מפעולות רגילות
137,559	24,356	24,724	105,769	90,697	EBITDA
(12,902)	(3,755)	(4,866)	(10,880)	(17,315)	הוצאות מימון, נטו
(14,683)	(965)	(1,528)	(12,881)	(6,077)	חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
51,825	4,765	1,981	39,808	19,330	רווח לפני מסים על ההכנסה
(14,229)	(691)	908	(11,330)	(6,732)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
37,596	4,074	2,889	28,478	12,598	רווח נקי
					מיוחס ל:
39,303	4,679	3,161	29,185	14,345	בעלי מניות של החברה
(1,707)	(605)	(272)	(707)	(1,747)	זכויות שאינן מקנות שליטה
37,596	4,074	2,889	28,478	12,598	

4.2. להלן ריכוז התוצאות לפי רבעונים (באלפי ש"ח):

רבעון 7-9/21	רבעון 10-12/21	רבעון 1-3/22	רבעון 4-6/22	רבעון 7-9/22	
136,958	185,036	253,445	177,099	170,236	הכנסות ממכירות ושירותים
(97,271)	(135,230)	(192,971)	(139,506)	(137,783)	עלות המכירות והשירותים
39,687	49,806	60,474	37,593	32,453	רווח גולמי
(18,904)	(20,739)	(21,888)	(20,157)	(18,547)	הוצאות מכירה ושיווק
(11,743)	(13,690)	(11,253)	(10,956)	(14,199)	הוצאות הנהלה וכלליות
445	464	716	(182)	8,668	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(30,202)	(33,965)	(32,425)	(31,295)	(24,078)	
9,485	15,841	28,049	6,298	8,375	רווח מפעולות רגילות
24,356	31,790	43,650	22,323	24,724	EBITDA
(3,755)	(2,022)	(5,438)	(7,011)	(4,866)	הוצאות מימון, נטו
(965)	(1,802)	(1,954)	(2,595)	(1,528)	חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
4,765	12,017	20,657	(3,308)	1,981	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(691)	(2,899)	(6,345)	(1,295)	908	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
4,074	9,118	14,312	(4,603)	2,889	רווח נקי (הפסד)

מיוחס ל:

4,679	10,118	15,335	(4,151)	3,161	בעלי מניות של החברה
(605)	(1,000)	(1,023)	(452)	(272)	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,074	9,118	14,312	(4,603)	2,889	

4.3.1. הכנסות ממכירות ושירותים

מחזור המכירות של החברה מושפע הן מכמויות הגז הנמכרות והן ממחירי חבית הנפט. בהקשר זה, לשינויים במחירי חבית הנפט השפעות על מחירי המכירה למגזר העסקי של הגפ"מ, שהינו תוצר לוואי של זיקוק נפט, ועל מחירי המכירה של הגז הטבעי שצמודים בחלקם למחיר חבית הנפט.

ממוצע מחיר חבית הנפט בתקופות הדוח היה גבוה משמעותית בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד (102 דולר ו-98 דולר בתקופת הדוח וברבעון השלישי של שנת 2022 בהתאמה לעומת 68 דולר ו-73 דולר בתקופות המקבילות אשתקד). כאמור בסעיף 1.5 לעיל ממוצעי מחיר הגפ"מ ברבעון השלישי של שנת 2022 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 עמדו על 2,839 ו-3,004 ש"ח לטון בהתאמה לעומת מחיר גפ"מ ממוצע של 2,117 ו-2,035 בתקופות המקבילות אשתקד.

המכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בסך של 600,780 אלפי ש"ח לעומת סך של 438,201 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המכירות ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בסך של 170,236 אלפי ש"ח לעומת סך של 136,958 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה במכירות נובעת בעיקר מעליית מחירי האנרגיה ומגידול במכירות הגז הטבעי.

להסבר לשינויים בהכנסות בתקופות הדוח ראה סעיף 5 להלן.

4.3.2. רווח גולמי

לשינויים במחירי חבית הנפט השפעות מנוגדות אך לא שוות בהשפעתן (הן בהיבט ההשפעה על רווחיות החברה והן בהיבט מועד ההשפעה), באופן שלעליה במחיר חבית הנפט השפעה שלילית על רווחיות פעילות הגפ"מ והשפעה חיובית על רווחיות פעילות הגז הטבעי, זאת לאור הבדלי הצמדה בין מחירי הרכישה והמכירה של הגז עבור חלק מלקוחות החברה.

הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם בסך של 130,520 אלפי ש"ח לעומת סך של 154,765 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 32,453 אלפי ש"ח לעומת סך של 39,687 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח הגולמי בתקופות הדוח נובעת בעיקר מירידה ברווח הגולמי של פעילות הגפ"מ אשר קוזזה בחלקה מעלייה ברווח הגולמי של פעילות הגז הטבעי והקוגנרציה (ראה סעיף 5 להלן).

4.3.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בסך של 60,592 אלפי ש"ח לעומת 56,354 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בסך של כ-18,547 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-18,904 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המכירה בתקופה של תשעת החודשים של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות כתוצאה מאיחוד החברות הסולאריות שנרכשו על-ידי סופרגז במהלך הרבעון השני של 2021 וכן מגידול בעלויות ההובלה ללקוחות בתחום הגפ"מ כתוצאה מגידול בכמויות הגפ"מ שנמכרו ברבעון הראשון.

4.3.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בסך של 36,408 אלפי ש"ח לעומת סך של 33,843 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בסך של כ-14,199 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-11,743 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח נובע בעיקר כתוצאה מהוצאות יעוץ ומשפטיות ומביטול הפרשה לחומ"ס בתקופה המקבילה אשתקד.

4.3.5. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו בסך של 9,202 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות אחרות, נטו בסך של 999 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות, נטו ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו לסך של 8,668 אלפי ש"ח, לעומת סך של 445 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בהכנסות אחרות, נטו נובע בעיקר מרווח שרשמה החברה בעקבות החתימה על הסכם ההיפרדות והסדרת המחלוקות עם צד שלישי. בנוסף, במהלך הרבעון השני של שנת 2022 רשמה החברה הפסד מירידת ערך מוניטין המיוחס לפעילות הסולארית בישראל בסך של כ-19.2 מיליון ש"ח ובמקביל עודכנה התמורה המותנית לסך של כ-2.9 מיליון ש"ח המהווה ירידה של כ-18.8 מיליון ש"ח. ירידת ערך המוניטין ועדכון התמורה המותנית הוצגו נטו בסעיף הוצאות/ הכנסות אחרות, נטו. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.5 לעיל.

4.3.6. רווח מפעולות רגילות

הרווח התפעולי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 42,722 אלפי ש"ח לעומת סך של 63,569 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם לסך של כ-8,375 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-9,485 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מירידה ברווח מפעילות הגפ"מ (ראה סעיף 5 להלן) אשר מתקזזת בחלקה מעליה ברווח מפעילות הגז הטבעי והקוגנרציה ומרווח כתוצאה מהסדרת מחלוקות בנוגע לרכישת פעילות החברות הסולאריות בישראל.

4.3.7. הוצאות המימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו לסך של 17,315 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,880 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו בסך של 4,866 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,755 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המימון נובעת מגידול בהיקף האשראי לעומת התקופה המקבילה, מעליית שיעור הריבית, מעליית מדד המחירים לצרכן אליו צמודים פקדונות הלקוחות ומהפרשי תרגום של פעילויות במטבע חוץ כתוצאה מעליית שיע"ח של הדולר.

4.3.8. הוצאות מסים על ההכנסה

הוצאות המסים על ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכמו לסך של 6,732 אלפי ש"ח לעומת סך של 11,330 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הטבת המס ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמה בסך של 908 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מסים בסך של 691 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות מסים על ההכנסה נובעת בעיקר מהקיטון ברווח לפני מס.

4.3.9. רווח נקי

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 12,598 אלפי ש"ח לעומת סך של 28,478 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 2,889 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,074 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
80,192	82,902	311,433	350,071	גפ"מ
52,679	79,932	120,554	224,398	גז טבעי וקוגנרציה
4,087	7,402	6,214	26,311	אחר
136,958	170,236	438,201	600,780	סה"כ

הכנסות (באלפי ש"ח):

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
7,982	(1,739)	60,925	29,406	גפ"מ
5,472	6,148	13,441	20,022	גז טבעי וקוגנרציה
(2,000)	(1,167)	(3,562)	(6,890)	אחר
11,454	3,242	70,804	42,538	
-	7,413	-	7,046	הכנסות אחרות
(1,969)	(2,280)	(7,235)	(6,862)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(3,755)	(4,866)	(10,880)	(17,315)	הוצאות מימון, נטו
(965)	(1,528)	(12,881)	(6,077)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזן, נטו
4,765	1,981	39,808	19,330	רווח לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) תפעולי מגזרי (באלפי ש"ח):

מגזר גפ"מ

מחזור ההכנסות במגזר זה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 350,071 אלפי ש"ח לעומת סך של 311,433 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מחזור ההכנסות המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 82,902 אלפי ש"ח לעומת סך של 80,192 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה במכירות בתשעת ובשלושת החודשים של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מעליה במחירי האנרגיה (מחיר הגפ"מ הממוצע בשער בתי הזיקוק בתקופת הדוח הסתכם בכ- 3,004 ש"ח לטון לעומת כ- 2,035 ש"ח לטון בתקופה המקבילה אשתקד). כמו כן, העליה בהכנסות בתשעת החודשים של שנת 2022 נובעת מגידול בכמויות הגפ"מ שנמכרו ברבעון הראשון ללקוחות חימום והסקה כתוצאה מהשפעת חורף קר יותר לעומת התקופה המקבילה. השפעות אלו התקזזו בחלקן משחיקות מחיר במגזר הפרטי.

הרווח התפעולי המגזרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 29,406 אלפי ש"ח לעומת סך של 60,925 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד התפעולי המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 1,739 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של 7,982 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי נובעת משחיקת מרווחים כתוצאה מהשפעת עליית מחירי הקניה של הגפ"מ שבתקופות הדוח היה גבוה משמעותית מהתקופות המקבילות ושאינו מגולגל באופן מלא למחיר המכירה ומשחיקת מחיר כתוצאה מהתגברות התחרות. הירידה ברווח התקזזה בחלקה כתוצאה מעליה בכמויות הגפ"מ שנמכרו ברבעון הראשון כאמור לעיל.

מגזר גז טבעי וקונגרציה

מחזור ההכנסות במגזר זה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 224,398 אלפי ש"ח לעומת סך של 120,554 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מחזור ההכנסות המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 79,932 אלפי ש"ח לעומת סך של 52,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהכנסות נובעת מגידול בכמויות הגז הטבעי שנמכרו בעיקר ללקוחות מזדמנים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד ומעליית מחירי האנרגיה.

הרווח התפעולי המגזרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 הסתכם לסך של 20,022 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,441 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בסך של 6,148 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,472 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת מגידול בכמויות הנמכרות ללקוחות מזדמנים (המתאפיינת בכמויות גדולות ברווחיות נמוכה יותר) ומשיפור במרווחי המכירה.

6. נזילות ומקורות מימון

להלן שינויים עיקריים בתזרימי המזומנים בתקופת הדוח לעומת נתוני התקופה המקבילה אשתקד: המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 49,772 אלפי ש"ח לעומת סך של 68,830 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקר מירידה ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 124,571 אלפי ש"ח לעומת סך של 220,653 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח כוללים בעיקר השקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים בסך 99,639 אלפי ש"ח ומתן הלוואות לזמן ארוך בסך 29,926 אלפי ש"ח. הירידה במזומנים ששימשו לפעילות השקעה נובעת בעיקר מכך שבתקופה מקבילה אשתקד רכשה החברה את פעילות הסולאר בישראל ובארה"ב.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 83,557 אלפי ש"ח לעומת סך של 140,917 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח כוללים בעיקר הנפקת אגרות חוב בסך של 59,917 אלפי ש"ח, קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 48,211 אלפי ש"ח בניכוי פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 6,378 אלפי ש"ח ופירעון אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך בסך של 17,072 אלפי ש"ח. הירידה במזומנים שנבעו מפעילות מימון נובעת בעיקר מגיוסי מימון גבוהים יותר בתקופה המקבילה אשתקד לצורך מימון הפעילויות החדשות.

7. אמות מידה פיננסיות

להלן טבלה המפרטת את אמות המידה השונות, אשר להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ואשר תוצאת החישוב שלהן נכון ליום 30 בספטמבר 2022.

אמת מידה בפועל ליום 30.9.2022	אמת המידה הפיננסית	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)	נייר ערך
		סמוך למועד הדוח	ליום 30 בספטמבר 2022	
806 מיליון ש"ח	הון עצמי מינימאלי – ההון העצמי במאזן המאוחד של החברה (כולל זכויות מיעוט ובתוספת הלוואות בעלים ככל שתהיינה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות), בתום כל תקופת בדיקה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות, לא יפחת מ-340 מיליון ש"ח נומינלי	259,493	259,493	אגרות חוב (סדרה א')
42%	יחס חוב פיננסי נטו ל-CAP – יחס החוב הפיננסי נטו ל-CAP על פי המאזן המאוחד של החברה, בתום תקופת הבדיקה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות, לא יעלה על 70%			
806 מיליון ש"ח	הון עצמי מינימאלי – ההון העצמי במאזן המאוחד של החברה (כולל זכויות מיעוט ובתוספת הלוואות בעלים ככל שתהיינה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות), בתום כל תקופת בדיקה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות, לא יפחת מ-370 מיליון ש"ח נומינלי	220,000	220,000	אגרות חוב (סדרה ב')
35%	יחס חוב פיננסי נטו למאזן נטו – יחס החוב הפיננסי נטו למאזן נטו בתום תקופת הבדיקה, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות, לא יעלה על 67%			

8. פרטים אודות סדרות אגרות החוב של החברה

להלן טבלה הכוללת ריכוז נתונים אודות אגרות החוב של החברה אשר הינן במחזור למועד הדוח:

פריט גילוי	אגרות החוב (סדרה א')	אגרות החוב (סדרה ב')
1. מועד ההנפקה ⁽¹⁾	13 ביולי 2020, על-פי דוח הצעת מדף; 8 באפריל 2021, במסגרת הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים ⁽²⁾	23 בנובמבר 2021, על-פי דוח הצעת מדף 14 ביוני 2022, במסגרת הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים ⁽²⁾
2. סך ערך נקוב במועד ההנפקה ⁽¹⁾ סך ערך נקוב במועד הרחבת הסדרה ⁽²⁾	208,325 אלפי ש"ח 80,000 אלפי ש"ח	150,000 אלפי ש"ח 70,000 אלפי ש"ח
3. יתרת ערך נקוב ליום 30 בספטמבר 2022	259,493 אלפי ש"ח	220,000 אלפי ש"ח
4. יתרת ערך נקוב למועד הדוח	259,493 אלפי ש"ח	220,000 אלפי ש"ח
5. יתרת ערך נקוב למועד הדוח כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה	הסדרה אינה צמודה	הסדרה אינה צמודה
6. סכום הריבית שנצברה בספרים ליום 30 בספטמבר 2022 ⁽⁴⁾	1,470 אלפי ש"ח	1,316 אלפי ש"ח
7. שווי בורסאי ליום 20 בנובמבר 2022	235,489 אלפי ש"ח	191,268 אלפי ש"ח
8. סוג ריבית	ריבית קבועה בשיעור של 1.7%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה א') מיום 9 ביולי 2020 ("שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה א')") נקבעו מספר מנגנונים להתאמה בשינוי שיעור הריבית השנתית בגין אגרות החוב (סדרה א'), וזאת כתוצאה מאי עמידה ביחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA ו/או כתוצאה משינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה א'). בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 1.25% (למעט במקרה שקמה זכאות לריבית פיגורים). לפרטים ראה סעיפים 5.21 ו-5.22 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה א').	ריבית קבועה בשיעור של 1.9%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב') מיום 21 בנובמבר 2021 ("שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב')") נקבעו מספר מנגנונים להתאמה בשינוי שיעור הריבית השנתית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), וזאת כתוצאה מאי עמידה בהון עצמי מינימלי ו/או כתוצאה משינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה ב'). בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 1.25% (למעט במקרה שקמה זכאות לריבית פיגורים). לפרטים ראה סעיפים 5.21 ו-5.22 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב').
9. מועדי תשלום הקרן	אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון בעשרים (20) תשלומים חצי שנתיים שווים, כל אחד מהם בשיעור של 5% מערך הנקוב הכולל של אגרות החוב. תשלומי הקרן כאמור ישולמו (או שולמו, לפי העניין) ביום 30 בנובמבר של שנת 2021, ובימים 30 במאי ו-30 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030 (כולל) וכן ביום 30 במאי 2031, באופן שהתשלום הראשון של הקרן ישולם ביום 30 בנובמבר 2021 והתשלום האחרון של הקרן ישולם ביום 30 במאי 2031.	אגרות החוב (סדרה ב') עומדות לפירעון בעשרה (10) תשלומים שנתיים שווים, כל אחד מהם בשיעור של 10% מערך הנקוב הכולל של אגרות החוב. תשלומי הקרן כאמור ישולמו ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2024 עד 2033 (כולל) באופן שהתשלום הראשון של הקרן ישולם ביום 30 ביוני 2024 והתשלום האחרון של הקרן ישולם ביום 30 ביוני 2033.

פריט גילוי	אגרות החוב (סדרה א')	אגרות החוב (סדרה ב')
10. מועדי תשלום הריבית	הריבית בגין אגרות החוב (סדרה א') תשולם (או שולמה, לפי העניין) בתשלומים חצי שנתיים שווים ביום 30 בנובמבר 2020, ביום 30 במאי 2021 וביום 30 באוגוסט 2021 עד 2030 (כולל) וביום 30 במאי 2031.	הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') תשולם (או שולמה, לפי העניין) בתשלומים חצי שנתיים שווים ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2032 (כולל) וביום 30 ביוני 2033.
11. בסיס הצמדה קרן וריבית	אגרות החוב (סדרה א') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו.
12. האם ניתן להמיר את אגרות החוב	לא	לא
13. פדיון מוקדם או המרה כפויה של אגרות החוב	החברה תהא רשאית להעמיד ביוזמתה את אגרות החוב (סדרה א') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה א').	החברה תהא רשאית להעמיד ביוזמתה את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב').
14. ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות	אין	אין
15. עמידה בתנאים ובהתחייבויות על-פי שטר הנאמנות	החל ממועד הנפקתן של אגרות החוב (סדרה א') (13 ביולי 2020) ונכון למועד הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות, לרבות בכל התנאים אשר אי עמידה בהם מקימה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי כאמור בשטר הנאמנות. ראה גם סעיף 7 לדוח הדירקטוריון.	החל ממועד הנפקתן של אגרות החוב (סדרה ב') (23 בנובמבר 2021) ונכון למועד הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות, לרבות בכל התנאים אשר אי עמידה בהם מקימה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי כאמור בשטר הנאמנות. ראה גם סעיף 7 לדוח הדירקטוריון.
16. האם החברה נדרשה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות, ובכלל זה כינוס אסיפות מחזיקי אגרות חוב	לא	לא
17. פירוט בטוחות/שעבודים	אין	אין

פריט גילוי	פרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרות א' ו-ב')
1. שם הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ
2. שם האחראי על אגרות החוב	מר רמי סבטי, רוי"ח
3. דרכי התקשרות	דרך מנחם בגין 48, תל-אביב, טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344, כתובת דואר אלקטרוני: RamiS@mtrust.co.il

פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה ב')	פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
מידרוג	מידרוג	1. שם החברה המדרגת למועד הדוח
'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודש אוקטובר 2021)	'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודש יולי 2020)	2. הדירוג שנקבע במועד ההנפקה ⁽⁵⁾
'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודש יוני 2022) ⁽⁶⁾	'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודש יוני 2022) ⁽⁶⁾	3. הדירוג במועד פרסום הדוח
'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודש יוני 2022)	'A1.il' באופק יציב של מידרוג (חודשים אפריל, יוני ואוקטובר 2021 ; וחודש יוני 2022)	4. דירוגים נוספים בין מועד ההנפקה למועד פרסום הדוח

- 1) בימים 9 ו-12 ביולי 2020, פרסמה החברה דוח הצעת מדף ודוח מתקן (אסמכתאות מספר: 2020-01-073689 ו-2020-01-073902, בהתאמה), במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 208,325 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה; ביום 21 בנובמבר 2021 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2021-01-099793), במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה.
- 2) ביום 8 באפריל 2021, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך של 80,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה בדרך של הרחבת סדרה. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 5 באפריל 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-055998).
- ביום 14 ביוני 2022, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך של 70,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה בדרך של הרחבת סדרה. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 13 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-060003).
- 3) נכון למועד הדוח, בהתאם להוראות סעיף 10(ב)(13)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), החברה רואה באגרות החוב (סדרות א' ו-ב') כסדרות מהותיות.
- 4) סכום הריבית שנצברה ליום 21 בנובמבר, 2022, בגין סדרת אגרות החוב (סדרה א'), הינו 2,097 אלפי ש"ח; וסכום הריבית שנצברה ליום 21 בנובמבר, 2022, בגין סדרת אגרות החוב (סדרה ב'), הינו 1,717 אלפי ש"ח.
- 5) לפרטים אודות דוח הדירוג לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, ראה דוח מידי של החברה מיום 9 ביולי 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-073425), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה; לפרטים אודות דוח הדירוג לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה, ראה דוח מידי של החברה מיום 31 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-092986), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- 6) לפרטים אודות דוח הדירוג העדכני של אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') של החברה למועד פרסום הדוח, ראה דוח מידי של החברה מיום 28 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-067104), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

9. פרטים בקשר להערכת שווי מהותית

ליום 30 ביוני 2022 לחברה הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך מוניטין המיוחס להשקעה שביצעה סופרגז בחברות סופר פי.וי הקמה בע"מ וסופר פי.וי בע"מ (החברות הסולאריות). לתמצית עיקרית של הערכת השווי המהותית ראה סעיף 9 לדוח החברה לרבעון השני לשנת 2022 כפי שפרסמה החברה ביום 17 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-084642).

10. גילוי בהתאם לסעיף 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

נכון ליום 30 בספטמבר 2022 לא מתקיימים בחברה סימני אזהרה כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות.

11. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי של החברה בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה על פי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

הדירקטוריון מודה למנהלי החברה ולצוות העובדים על תרומתם

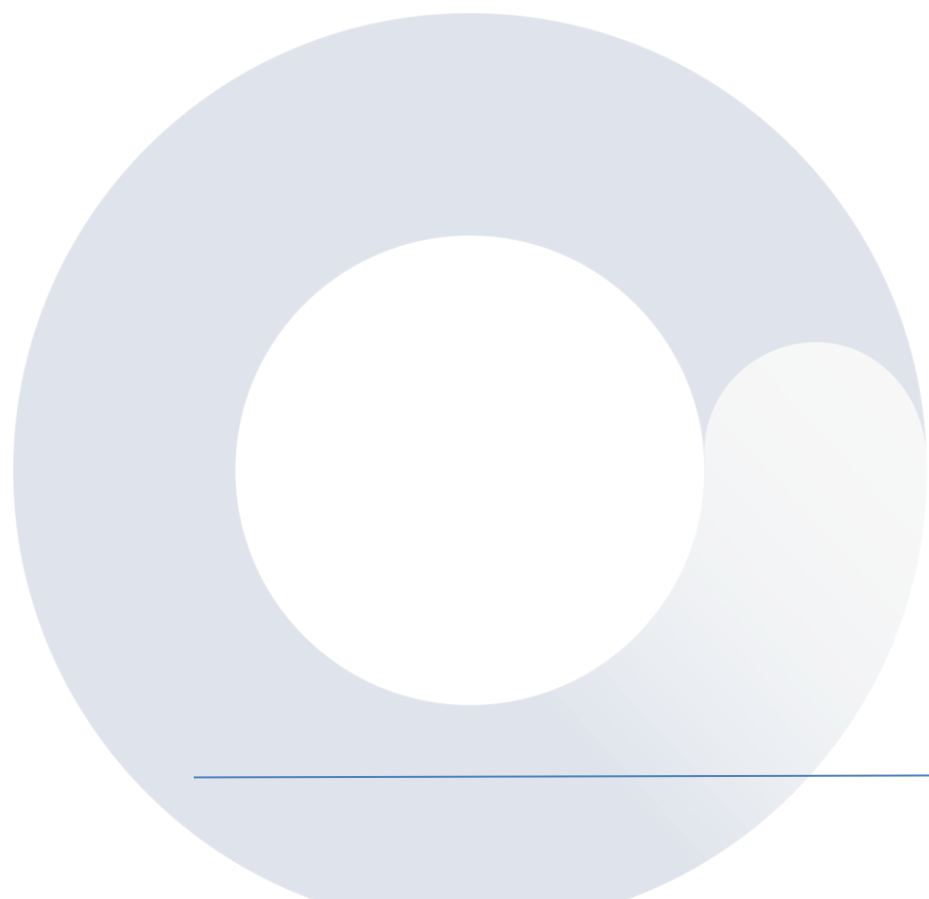
הדירקטוריון

דניאל זלקינד
יו"ר הדירקטוריון

חן מלמד
מנכ"ל

21 בנובמבר, 2022

פרק ב'
דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2022



סופרגז אנרגיה בע"מ
דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום
30 בספטמבר 2022
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

- 2 - דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
- 3 - דוחות מאוחדים על המצב הכספי
- 5 - דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
- 6 - דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
- 7 - דוחות מאוחדים על השינויים בהון
- 10 - דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
- 12 - באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סופרגז אנרגיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של סופרגז אנרגיה בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS - 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ- (9,097) אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- (6,077) אלפי ש"ח וכ- (1,528) אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, 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 שניוודע 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 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.

בכבוד רב
קוסט, פורר, גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 בנובמבר 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			<u>נכסים שוטפים</u>
11,914	17,692	21,084	מזומנים ושווי מזומנים
199,217	155,286	196,502	לקוחות
15,590	17,070	22,724	חייבים ויתרות חובה
41,746	38,479	49,372	מלאי
51,321	(* 51,321)	51,321	נכס מוחזק למכירה
<u>319,788</u>	<u>279,848</u>	<u>341,003</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
(* 38,549)	(* 19,408)	75,579	הלוואות לזמן ארוך
(* 5,506)	7,053	9,500	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
85,852	(* 91,199)	91,267	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
354,577	320,742	424,059	רכוש קבוע, נטו
26,923	14,465	23,257	נכסי זכות שימוש, נטו
390,369	402,238	386,104	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
374,415	384,639	368,314	מוניטין
<u>1,276,191</u>	<u>1,239,744</u>	<u>1,378,080</u>	
<u>1,595,979</u>	<u>1,519,592</u>	<u>1,719,083</u>	

(* סווג מחדש).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			התחייבויות שוטפות
24,539	25,744	25,615	אשראי מתאגידים בנקאיים
27,840	28,168	26,389	אגרות חוב - חלויות שוטפות
6,827	6,344	6,769	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין נכסי זכות שימוש
66,392	41,218	51,607	ספקים ונותני שירותים
69,388	74,984	73,084	זכאים ויתרות זכות
97,327	98,190	98,922	פקדונות לקוחות
292,313	274,648	282,386	
			התחייבויות לא שוטפות
74,276	147,443	120,482	הלוואות מתאגידים בנקאיים
390,509	256,412	437,867	אגרות חוב
20,308	8,174	16,385	התחייבויות בגין נכסי זכות שימוש
22,976	29,874	8,938	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
1,962	1,863	2,835	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
42,324	45,826	44,274	מיסים נדחים, נטו
552,355	489,592	630,781	
			הון
711,245	711,245	711,651	הון מניות ופרמיה
(30,083)	(19,141)	11,518	קרנות הון
60,447	50,329	80,622	יתרת עודפים
741,609	742,433	803,791	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה
9,702	12,919	2,125	זכויות שאינן מקנות שליטה
751,311	755,352	805,916	סה"כ הון
1,595,979	1,519,592	1,719,083	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

נתי בוטבול סמנכ"ל כספיים	חן מלמד מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	21 בנובמבר, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	------------------	----------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
623,237	136,958	170,236	438,201	600,780	הכנסות ממכירות ושירותים
(418,666)	(97,271)	(137,783)	(283,436)	(470,260)	עלות המכירות והשירותים
204,571	39,687	32,453	154,765	130,520	רווח גולמי
(77,093)	(18,904)	(18,547)	(56,354)	(60,592)	הוצאות מכירה ושיווק
(47,533)	(11,743)	(14,199)	(33,843)	(36,408)	הוצאות הנהלה וכלליות
(535)	445	8,668	(999)	9,202	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(125,161)	(30,202)	(24,078)	(91,196)	(87,798)	
79,410	9,485	8,375	63,569	42,722	רווח מפעולות רגילות
(15,117)	(3,823)	(6,295)	(11,473)	(20,831)	הוצאות מימון
2,215	68	1,429	593	3,516	הכנסות מימון
(12,902)	(3,755)	(4,866)	(10,880)	(17,315)	הוצאות מימון, נטו
(14,683)	(965)	(1,528)	(12,881)	(6,077)	חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
51,825	4,765	1,981	39,808	19,330	רווח לפני מסים על ההכנסה
(14,229)	(691)	908	(11,330)	(6,732)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
37,596	4,074	2,889	28,478	12,598	רווח נקי
					מיוחס ל:
39,303	4,679	3,161	29,185	14,345	בעלי מניות של החברה
(1,707)	(605)	(272)	(707)	(1,747)	זכויות שאינן מקנות שליטה
37,596	4,074	2,889	28,478	12,598	
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
2.46	0.29	0.20	1.82	0.90	רווח נקי בסיסי למניה
2.43	0.29	0.20	1.81	0.89	רווח נקי מדולל למניה
16,000,000	16,000,000	16,021,489	16,000,000	16,010,642	כמות מניות משוקללת ששימשה בחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה
16,148,889	16,128,862	16,116,380	16,140,115	16,098,596	כמות מניות משוקללת ששימשה בחישוב הרווח הנקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>37,596</u>	<u>4,074</u>	<u>2,889</u>	<u>28,478</u>	<u>12,598</u>	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח</u> <u>או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(10,423)	(2,082)	4,268	803	41,490	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ, נטו
-	-	2,915	-	(294)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי המזומנים
<u>(10,423)</u>	<u>(2,082)</u>	<u>7,183</u>	<u>803</u>	<u>41,196</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
<u>27,173</u>	<u>1,992</u>	<u>10,072</u>	<u>29,281</u>	<u>53,794</u>	סה"כ רווח כולל
					סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
28,880	2,597	10,344	29,988	55,541	בעלי המניות של החברה
<u>(1,707)</u>	<u>(605)</u>	<u>(272)</u>	<u>(707)</u>	<u>(1,747)</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>27,173</u>	<u>1,992</u>	<u>10,072</u>	<u>29,281</u>	<u>53,794</u>	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סופרגז אנרגיה בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

הון מניות	פרמיה על מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות גידור	תשלום מבוסס מניות	יתרות עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1	711,244	(31,903)	-	1,820	60,447	741,609	9,702	751,311	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	-	-	-	14,345	14,345	(1,747)	12,598	רווח נקי (הפסד)
-	-	41,490	(294)	-	-	41,196	-	41,196	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	41,490	(294)	-	14,345	55,541	(1,747)	53,794	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	406	-	-	(406)	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה למניות רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	5,830	5,830	(5,830)	-	עלות תשלום מבוסס מניות, נטו
-	-	-	-	811	-	811	-	811	
1	711,650	9,587	(294)	2,225	80,622	803,791	2,125	805,916	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

הון מניות	פרמיה על מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות גידור	תשלום מבוסס מניות	יתרות עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1	711,244	(21,480)	767	51,144	741,676	2,959	744,635	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	
-	-	-	-	29,185	29,185	(707)	28,478	רווח נקי (הפסד)	
-	-	803	-	-	803	-	803	רווח כולל אחר	
-	-	803	-	-	29,185	29,988	(707)	29,281	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד ששולם זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות שאוחדו לראשונה הנפקת שטר הון על ידי חברת בת	
-	-	-	-	769	769	-	9,667	9,667	עלות תשלום מבוסס מניות
1	711,244	(20,677)	1,536	50,329	742,433	12,919	755,352	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

הון מניות	פרמיה על מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות גידור	תשלום מבוסס מניות	יתרות עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1	711,434	5,319	(3,209)	1,244	71,631	786,420	8,227	794,647	יתרה ליום 1 ביולי, 2022
-	-	-	-	-	3,161	3,161	(272)	2,889	רווח נקי (הפסד)
-	-	4,268	2,915	-	-	7,183	-	7,183	רווח כולל אחר
-	-	4,268	2,915	-	3,161	10,344	(272)	10,072	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	216	-	-	(216)	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	-	-	5,830	5,830	(5,830)	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	1,197	-	1,197	-	1,197	עלות תשלום מבוסס מניות, נטו
1	711,650	9,587	(294)	2,225	80,622	803,791	2,125	805,916	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

הון מניות	פרמיה על מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	תשלום מבוסס מניות	יתרות עודפים	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1	711,244	(18,595)	1,249	60,650	754,549	12,524	767,073	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
-	-	-	-	4,679	4,679	(605)	4,074	רווח נקי (הפסד)
-	-	(2,082)	-	-	(2,082)	-	(2,082)	הפסד כולל אחר
-	-	(2,082)	-	4,679	2,597	(605)	1,992	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	(15,000)	(15,000)	-	(15,000)	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	-	-	1,000	1,000	הנפקת שטר הון על ידי חברת בת
-	-	-	287	-	287	-	287	עלות תשלום מבוסס מניות
1	711,244	(20,677)	1,536	50,329	742,433	12,919	755,352	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון מבוקר	זכויות שאינן מקנות שליטה מבוקר	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה מבוקר	יתרות עודפים מבוקר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות מבוקר	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ מבוקר	פרמיה על מניות מבוקר	הון מניות מבוקר	
744,635	2,959	741,676	51,144	767	(21,480)	711,244	1	יתרה ליום 1 בינואר 2021
37,596	(1,707)	39,303	39,303	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
(10,423)	-	(10,423)	-	-	(10,423)	-	-	הפסד כולל אחר
27,173	(1,707)	28,880	39,303	-	(10,423)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(30,000)	-	(30,000)	(30,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
7,450	7,450	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות שאוחדו לראשונה
1,000	1,000	-	-	-	-	-	-	הנפקת שטר הון על ידי חברת בת
1,053	-	1,053	-	1,053	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
751,311	9,702	741,609	60,447	1,820	(31,903)	711,244	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

	ל-3	ל-3	ל-9	ל-9	
לשנה	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
37,596	4,074	2,889	28,478	12,598	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
58,149	14,871	16,349	42,200	47,975	פחת והפחתות
-	-	(2,914)	-	(2,547)	הכנסות אחרות, נטו
					חלק בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי
14,683	965	1,528	12,881	6,077	המאזני, נטו
(633)	(108)	(1,171)	(412)	(1,747)	רווח מממוש רכוש קבוע
1,053	287	1,197	769	811	עלות תשלום מבוסס מניות, נטו
(254)	(57)	(1,053)	350	1,118	מסים נדחים, נטו
1,571	7	1,045	1,472	873	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,184	3,231	2,981	6,957	8,225	שחיקת חייבים והתחייבויות לזמן ארוך, נטו
78,753	19,196	17,962	64,217	60,785	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(11,839)	(7,761)	(1,976)	(8,572)	(7,626)	שינוי במלאי
(47,496)	8,493	38,093	(2,195)	5,998	שינוי בלקוחות
(3,472)	(4,753)	(6,847)	(6,600)	(1,461)	שינוי בחייבים ויתרות חובה (כולל לזמן ארוך)
21,394	8,995	(2,166)	(2,541)	(16,937)	שינוי בספקים
2,899	(1,754)	(228)	(1,269)	(955)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(3,667)	(843)	(816)	(2,688)	(2,630)	שינוי בפקדונות מלקוחות
(42,181)	2,377	26,060	(23,865)	(23,611)	
74,168	25,647	46,911	68,830	49,772	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
1,717	203	2,198	942	3,323	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(125,421)	(23,162)	(22,072)	(77,073)	(99,639)	השקעה ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים
(35,441)	-	-	(35,441)	-	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (א)
(91,371)	(91,425)	-	(91,425)	-	רכישת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(38,649)	(19,406)	(1,308)	(19,538)	(29,926)	מתן הלוואות לזמן ארוך לאחרים
2,212	438	339	1,882	1,671	גביית הלוואות לזמן ארוך
(286,953)	(133,352)	(20,843)	(220,653)	(124,571)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(30,000)	(15,000)	-	(30,000)	-	דיבידנד ששולם
(8,464)	(1,796)	(2,116)	(5,568)	(6,378)	פרעון התחייבות בגין חכירה
226,292	-	-	78,322	59,917	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
100,000	100,000	-	100,000	48,211	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(14,416)	-	-	-	(14,416)	פרעון אגרות חוב
(93,846)	(161)	(134)	(17,841)	(2,656)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
1,000	1,000	-	1,000	-	הנפקת שטר הון
16,346	17,824	(21,385)	15,004	(1,121)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
196,912	101,867	(23,635)	140,917	83,557	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(15,873)	(5,838)	2,433	(10,906)	8,758	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
29,030	23,493	18,851	29,030	11,914	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					השפעת תנודות בשערי החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,243)	37	(200)	(432)	412	
11,914	17,692	21,084	17,692	21,084	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

נספח א' - השקעה בחברות שאוחדו לראשונה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
1,037	-	-	1,037	-
3,420	-	-	3,420	-
36,461	-	-	47,978	-
37,340	-	-	43,965	-
(14,427)	-	-	(17,075)	-
(7,450)	-	-	(9,667)	-
(20,940)	-	-	(34,217)	-
<u>35,441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,441</u>	<u>-</u>

הון חוזר, נטו (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
זכויות שאינן מקנות שליטה
התחייבות בגין תמורה מותנית

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
9,209	472	1,524	4,284	9,993
<u>19,446</u>	<u>3,291</u>	<u>4,251</u>	<u>16,072</u>	<u>12,710</u>
491	18	34	430	376
<u>4,940</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,940</u>	<u>1,976</u>

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
ריבית
מס הכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
ריבית
מס הכנסה

נספח ג' - פעילויות מהותיות שלא במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
5,002	770	2,481	2,768	2,481
<u>19,510</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,781</u>	<u>2,169</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,830</u>	<u>-</u>	<u>5,830</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם ("הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

מלחמה בין רוסיה ואוקראינה

בעקבות הפלישה הצבאית של רוסיה לאוקראינה במהלך חודש פברואר 2022 ועקב סנקציות של מדינות המערב על תעשיית הנפט הרוסית, חלה עליה משמעותית במחיר חבית הנפט שאף חצה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 את רף ה- 130 דולר לחבית (למועד סמוך לאישור הדוחות הכספיים כ- 90 דולר לחבית). לעליה במחירי הנפט השפעות על מחירי הגפ"מ שהינו תוצר לוואי של זיקוק נפט. מחיר רכישת הגפ"מ מבתי הזיקוק נקבע בהתאם למחיר הייבוא הממוצע של גפ"מ בחודש קודם שמושפע ממחירי מוצרי נפט באגן הים התיכון ושערי המרה של מט"ח. במהלך החודשים האחרונים מחיר רכישת הגפ"מ האמיר לרמות מחיר של כ- 3,500 ש"ח לטון, רמתו הגבוהה ביותר ב- 7 השנים האחרונות. ממוצעי מחירי הגפ"מ ברבעון השלישי של שנת 2022 ובתשעת החודשים של שנת 2022 עמדו על 2,839 ו 3,004 ש"ח לטון בהתאמה לעומת מחיר גפ"מ ממוצע של 2,117 ו- 2,035 בתקופות המקבילות אשתקד. לעליה במחירי מוצרי הנפט השפעה על רווחיות החברה, יתרות המלאי והיקף ההון החוזר של החברה. לשינויים במחירי מוצרי הנפט השפעות מנוגדות אך לא שוות בהשפעתן (הן בהיבט ההשפעה על רווחיות החברה והן בהיבט העיתוי), באופן שלעלייה במחיר חבית הנפט השפעה שלילית על רווחיות הגפ"מ עקב אי גלגול מלא של העלייה במחיר הקניה למחיר המכירה אשר מתקזזת בחלקה בהשפעה חיובית על רווחיות פעילות הגז הטבעי, זאת לאור הבדלי הצמדה בין מחירי הרכישה והמכירה של הגז עבור חלק מלקוחות החברה. החברה בוחנת באופן שוטף את הצעדים העומדים לרשותה לצמצום ההשלכות של עליית מחירי החבית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור בסעיף ב' להלן:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים**1. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע**

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה. ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של הקבוצה.

2. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן: "התיקון").

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מספרי השוואה אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון. כתוצאה מיישום התיקון החברה כוללת הן עלויות תוספתיות והן עלויות מסוימות אחרות לצורך בחינה האם חוזה הינו חוזה מכביד בעוד שטרם התיקון החברה כללה עלויות תוספתיות בלבד בעת ביצוע בחינה כאמור. בהתאם, החברה בחנה את השפעת התיקון על החוזים אשר טרם מולאו כל ההתחייבויות בגינם נכון ליום 1 בינואר 2022 והגיעה למסקנה כי לא נדרש להכיר בחוזה מכביד בגין אף אחד מהם.

3. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9.

התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף 3.3.6 ב-IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

4. תיקון ל-IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה. התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל-IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסים לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרים בנפרד. בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של הקבוצה.

באור 3: -

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל-IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון"). התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון יישם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע. החברה בוחנת את השפעת התיקון על הסכמי ההלוואות הנוכחיים שלה.

ב. תיקון ל-IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן: "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון יישם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ג. תיקון ל – IAS 12. מיסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מיסים על ההכנסה (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מיסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מיסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת הקבוצה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. ביום 29 באוגוסט 2021 התקשרה סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ (להלן: "סופרגז") עם חברת שפיר הנדסה אזרחית וימית בע"מ (להלן: "שפיר") בהסכם למכירת מלוא אחזקותיה של סופרגז בהון המניות של החברות סופר אנג'י חברה לחלוקת גז טבעי בע"מ, סופר אנג'י חדרה והעמקים חברה לחלוקת גז טבעי בע"מ (להלן: "חברות החלוקה"), וכן של חברות ההקמה, התפעול והתחזוקה של רשתות החלוקה (סופר אנג'י הקמה בע"מ וסופר אנג'י תפעול בע"מ, וביחד עם חברות החלוקה: "החברות הנמכרות"), ולרכישת מלוא זכויותיה של שפיר בפעילות המשותפת לסופרגז ושפיר של שיווק גז טבעי המסופק באמצעות רשתות החלוקה של חברות החלוקה (להלן: "ההסכם" ו-"העסקה", בהתאמה) בתמורה לסך נטו (בניכוי רכישת פעילות שיווק הגז הטבעי כאמור לעיל) של 42 מיליון ש"ח. ביום 25 באוקטובר 2022, הושלמה העסקה. עם השלמת העסקה שולמה התמורה במלואה, שפיר הפכה לבעלת מלוא המניות בחברות הנמכרות וכן הועברו אליה מלוא זכויות סופרגז בהלוואות הבעלים ושטרי ההון העומדים לזכות סופרגז בחברות הנמכרות. כמו כן, עם השלמת העסקה סופרגז הפכה לבעלת מלוא הזכויות בפעילות המשותפת לסופרגז ושפיר של שיווק הגז הטבעי המסופק באמצעות רשתות החלוקה של חברות החלוקה.

ב. בהמשך לאמור בבאור 11'3 לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך חודש מרס 2022 התקשרה חברה בת בהסכם מימון עם תאגיד בנקאי אמריקאי לצורך מימון התחייבויותיה למימון הפעילות של Balanced Rock Power, LLC. במסגרת הסכם המימון הועמדה לחברה הבת מסגרת אשראי מחייבת לתקופה של שנתיים וחצי (עד לספטמבר 2024) בסך של עד 30 מיליון דולר שתהא ניתנת לניצול להלוואות זמן ארוך בריבית משתנה (SOFR+2.65%). הלוואות שיועמדו במסגרת הסכם המימון יפרעו בתשלומים רבעוניים משתנים עד ליום 31 בדצמבר 2030. להבטחת מסגרת האשראי העמידה סופרגז ערבות לטובת התאגיד הבנקאי. נכון ליום 30 בספטמבר, 2022 ניצלה החברה הבת סך של 14.4 מיליון דולר ממסגרת האשראי. בנוסף, בחודש יוני 2022 העמידה החברה הבת ערבות בנקאית בסך 77.7 מיליון דולר לטובת התאגיד הבנקאי האמריקאי אשר העמיד מסגרת ערבויות בסכום זהה לטובת Balanced Rock Power, LLC.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ג. בהמשך לאמור בבאור 19 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, במהלך תקופת הדוח ולאחריו ביצעה חברה בת תיקון להסכמי המימון שלה מול התאגידים הבנקאיים בקשר עם אמת המידה הפיננסית יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA (כהגדרתו בהסכם) כך שעד ליום 31 בדצמבר, 2023 לא יעלה על 4.5, עד ליום 31 בדצמבר, 2024 לא יעלה על 3.7 ולאחר מכן לא יעלה על 3.5. בנוסף הועמדה לחברה הבת מסגרת אשראי מחייבת לתקופה של שנה (עד ליולי 2023) בסך של עד 100 מיליון ש"ח שתהא ניתנת לניצול להלוואה לזמן ארוך בריבית משתנה של פריים + 1% אשר תיפרע בתשלומים משתנים על פני תקופה של 9 שנים. למועד הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

ד. בחודש מרס, 2022 הקצתה החברה 80,000 אופציות לא סחירות לנושאי משרה בחברה הניתנות למימוש ל- 80,000 מניות רגילות של החברה המהוות תחת דילול מלא 0.50% מהון המניות של החברה, ללא הנחת מימוש Cashless. האופציות האמורות הוקצו מכוח תכנית האופציות כהקצאה באמצעות הנאמן בהתאם להוראות מסלול רווח ההון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בארבע מנות שנתיות שוות, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד, החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה ועד לחלוף שש שנים ממועד זה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נאמד בהתאם למחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד ההקצאה ובתוספת 2.5% בגין מנה א', 5% בגין מנה ב' ו- 7.5% בגין מנה ג' ומנה ד' כאשר מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון מימוש נטו. הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ-1.2 מיליון ש"ח.

ה. ביום 12 באפריל 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ וחברות מוחזקות שלה (ובכללן החברה וחברות בת שלה), אשר במסגרתה תבוטח אחריות כלל נושאי המשרה בחברה ובחברות בת שלה. הפוליסה האמורה תירכש מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2022 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2023, בעלות כוללת לקבוצה של כ-571 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר, של 120 מיליון דולר. בנוסף, אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את חלוקת תשלומי הפרמיה בגין הפוליסה לביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה האמורה לעיל בין חברות בקבוצת האם באופן שבו חלקה של החברה יעמוד על כ-58 אלפי דולר.

ו. בהמשך לאמור בבאור 20' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 14 ביוני 2022 הנפיקה החברה 70 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה רשומה בתמורה כוללת ברוטו בסך של כ-60.4 מיליון ש"ח (כ- 59.9 מיליון ש"ח לאחר עלויות נדחות).

סה"כ אגרות החוב (סדרה ב') לאחר ההרחבה עומדת על סך כולל של 220 מיליון ש"ח ערך נקוב.

ז. בהמשך לאמור בבאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר רכישת 75% מהון המניות המונפק והנפרע של שתי חברות העוסקות בתחום מערכות ומתקנים סולארים שבוצעה ע"י חברת בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "סופרגז"), ביצעה החברה ליום 30 ביוני, 2022 בחינה לירידת ערך של המוניטין המיוחס לפעילות הסולארית בישראל לאור קיומן של ראיות המהוות סממן לירידת ערך אפשרית. בחינת הסכום בר השבחה בוצעה באמצעות מעריך שווי חיצוני ונקבעה על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מפעילות זו, אשר נקבע בהתאם לתחזיות החברה לשנים הקרובות. שיעור ההיוון לפני מס לפיו הווננו תזרימי המזומנים הינו כ- 9.6%. לאור תוצאות הבחינה האמורה, רשמה החברה בתקופת הדוח ירידת ערך מוניטין בסך של כ- 19.2 מיליון ש"ח אשר נרשמה בסעיף הכנסות/הוצאות אחרות, נטו. בנוסף, לאור עדכון תחזיות החברה לשנים הקרובות, אשר בוצעה במסגרת הבחינה האמורה, עודכנה התחייבות החברה בגין התאמת תמורה למוכר לסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח המהווה ירידה בסך של כ- 18.8 מיליון ש"ח אשר נרשמה כהכנסה במסגרת סעיף הכנסות/הוצאות אחרות, נטו כך שהשפעה על הרווח הסתכמה בהפסד של כ- 0.4 מיליון ש"ח.

ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה סופרגז עם השותף בהסכם היפרדות להסדרת המחלוקות בין הצדדים בנוגע להסכם הרכישה ופעילות החברות הסולאריות, לפיו השותף ישיב לידי סופרגז סך מצטבר של כ-5 מיליון ש"ח בתשלומים שנתיים שווים (למעט התשלום בסוף שנת 2022, אשר יעמוד על סך 2 מיליון ש"ח) וימחה לסופרגז שטר הון בסך 1 מיליון ש"ח שהעמיד לחברות הסולאריות ללא תמורה וכן יעביר לסופרגז את יתרת 25% הון המניות המונפק והנפרע של החברות הסולאריות שהוחזקו על ידו ללא תמורה. כמו כן, בהתאם להוראות הסכם ההיפרדות עם חתימתו הסתכמה הסכם הרכישה, בוטלה התמורה המתוגנת ובוטלו הסכמי הייעוץ והניהול שנחתמו בין הצדדים. בעקבות החתימה על הסכם ההיפרדות להסדרת המחלוקות בין הצדדים רשמה החברה רווח בסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח שנרשם לסעיף הכנסות אחרות.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ח. ביום 4 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר חן מלמד כמנכ"ל החברה (להלן: "מנכ"ל החברה הנכנס"), לרבות הקצאת אופציות כמפורט בסעיף ט' להלן ולעדכון תנאי מדיניות התגמול של החברה. ביום 1 באוגוסט 2022 החל מר חן מלמד לכהן כמנכ"ל החברה, במקום מר כפיר נבון אשר סיים את כהונתו ביום 31 ביולי 2022.

ט. ביום 27 ביולי, 2022 הקצתה החברה 300,655 אופציות לא סחירות למנכ"ל החברה הנכנס, הניתנות למימוש ל- 300,655 מניות רגילות של החברה המהוות בדילול מלא 1.83% מהון המניות של החברה, ללא הנחת מימוש Cashless. האופציות האמורות הוקצו מכוח תכנית האופציות בחברה, כהקצאה באמצעות הנאמן בהתאם להוראות מסלול רווח ההון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בארבע מנות שנתיות שוות, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד, החל מתום שנתיים ממועד ההקצאה ועד לחלוף שש שנים ממועד זה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נאמד בהתאם למחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד ההקצאה ובתוספת 2.5% בגין מנה א', 5% בגין מנה ב' ו- 7.5% בגין מנה ג' ומנה ד' כאשר מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון מימוש נטו. הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ- 7 מיליון ש"ח.

י. בחודש ספטמבר 2022 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז - לוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת") וכנגד חברות גז נוספות (להלן ביחד: "הנתבעות").

לפי הנטען בבקשת האישור, הנתבעות מפרות לכאורה את הוראות הדין בכך שהן לא השיבו ללקוחותיהן שהפקידו אצלן פיקדונות עבור ציוד גז לפני יום 3.9.2015 (להלן: "המועד הקובע") את ההפרש בין שווי הפיקדונות האמורים לבין סכום הפיקדונות עבור ציוד גז כפי שנקבע בצו פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים (קביעת רמת פיקוח ומחירים מרביים לפיקדון בעד ציוד גז), תשע"ו-2015. כמו כן נטען בבקשת האישור כי חלק מהנתבעות, ובכלל זאת חברת הבת, מפרות לכאורה את הוראות הדין בכך שהן לא מחזירות ללקוחותיהם שהפקידו עבור ציוד גז טרם המועד הקובע, והחליפו אותן כספק גז לאחר המועד הקובע, את הפיקדון או את הפרש הפיקדונות (כאשר הן מהוות ספק הגז הנכנס של הלקוחות). בהתאם, הקבוצות בשמן הוגשה בקשת האישור הינן כלל לקוחות הנתבעות לגביהם בוצעו לכאורה ההפרות המתוארות לעיל.

סכום התביעה כנגד החברה הבת בגין עילת התביעה הראשונה האמורה לעיל הינו 207 מיליון ש"ח. לגבי עילת התביעה השנייה כאמור נטען בבקשת האישור, כי אין בשלב זה אפשרות בידי מגישי בקשת האישור להעריך את היקף הנזק שנגרם בגינה כביכול לחברי הקבוצה הרלוונטית, אך הם מעריכים כי מדובר בעילה המזכה לכאורה בהשבה של אחוז מסוים מסכום הפיקדון בגין כל שבוע ובפיצוי מקסימלי עבור כל מקרה.

נכון למועד הדוחות הכספיים, החברה בוחנת ולומדת את בקשת האישור, ולפיכך בשלב זה אין ביכולתה של החברה ושל יועציה המשפטיים להעריך את הסיכויים לאישור בקשת האישור כתובענה ייצוגית, ואם תאושר את סיכויי התביעה להתקבל ואת היקף הפיצויים שייפסקו בפועל, ככל שיהיו.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

יא. בחודש נובמבר 2022 הוגשה כנגד סופרגז חברה ישראלית להפצת גז בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "חברת הבת"), בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יחד עם כתב תביעה (להלן: "בקשת אישור") לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד.

לפי הנטען בבקשת האישור, חברת הבת הפרה לכאורה את הוראות הדין בין היתר בכך שבמשך למעלה מעשור היא סיפקה לחלק מלקוחותיה מכלי גז מטלטלים לא תקינים, אשר לא נבדקו כמתחייב בהוראות התקן הישראלי. בהתאם, הקבוצה בשמה הוגשה בקשת האישור הינה כל אדם אשר רכש ו/או קיבל לשימושו מחברת הבת (או מי מטעמה) מכלי גז לא תקינים במהלך שבע השנים האחרונות. סכום הנזק המוערך בגין נזקים כלכליים ונזקים בלתי ממוניים שנגרמו לחברי הקבוצה, לפי בקשת האישור, הינו כ-75 מיליון ש"ח.

נכון למועד זה, החברה בוחנת ולומדת את בקשת האישור, ולפיכך בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את הסיכויים לאישור בקשת האישור כתובענה ייצוגית, ואם תאושר - את סיכויי התביעה להתקבל ואת היקף הפיצויים שייפסקו בפועל, ככל שיהיו.

באור 5:-- מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פיקדונות, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, התחייבויות לתאגידים בנקאיים, התחייבויות אחרות לזמן ארוך, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. כמו כן, השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שנטלה החברה והלוואות לחברה כלולה שניתנו בתקופת הדוח תואם או קרוב לשווי ההוגן.

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (באלפי ש"ח):

30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2021	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2021
הערך (בספרים*)	הערך (בספרים*)	שווי הוגן בלתי מבוקר	שווי הוגן בלתי מבוקר	שווי הוגן מבוקר	שווי הוגן מבוקר
260,963	231,389	292,650	289,959	276,483	274,297
221,316	199,210	-	-	149,850	150,315
<u>482,279</u>	<u>430,599</u>	<u>292,650</u>	<u>289,959</u>	<u>426,333</u>	<u>424,612</u>

(* הערך בספרים כולל חלויות שוטפות וריבית שנצברה.)

ב. סיווג מכשירים התחייבויות פיננסיות לפי השווי ההוגן

לחברה חוזים עתידיים על סחורות אשר נמדדו בשווי ההוגן לפי רמה 3. השינוי בשווי ההוגן בסך (294) אלפי ש"ח ובסך 2,915 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022, בהתאמה הוכרו ברווח כולל אחר.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. הקבוצה פועלת במספר מגזרי פעילות כדלקמן:

1. גפ"מ - שיווק והפצה של גפ"מ ומוצרים צורכי גפ"מ. במגזר זה עוסקת הקבוצה ברכישה מקומית, יבוא, אחסון, שיווק והפצה של גפ"מ. כמו-כן, משווקת הקבוצה ללקוחותיה מכשירים צורכי גפ"מ ועוסקת בהקמת מערכות גפ"מ.
2. גז טבעי וקוגנרציה - שיווק ומכירה של גז טבעי, חשמל ואנרגיה תרמית. במגזר זה עוסקת הקבוצה בשיווק ומכירה של גז טבעי וכן בפעילות ייזום, הקמה והפעלה של תחנות קוגנרציה לייצור חשמל ואנרגיה תרמית המופעלות בגז טבעי.

בנוסף, לחברה פעילויות נוספות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח, כדלקמן: ייזום, הקמה ותחזוקה של מתקנים סולאריים בישראל (תוך התמקדות בשוק הגגות המסחריים והפרטיים); פעילות ייזום ומכירה של מתקנים סולאריים ומתקני אגירה בארה"ב; ייזום מתקני אגירת אנרגיה בישראל; וכן מכירת חשמל במסגרת אסדרת רשות החשמל למספקים ללא אמצעי ייצור.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר עלויות הנהלה וכלליות, מימון ומיסים על הכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי. מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	אחר	גז טבעי וקוגנרציה	גפ"מ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
600,780	26,311	224,398	350,071
42,538	(6,890)	20,022	29,406
(7,046)*			
(6,862)			
(17,315)			
(6,077)			
19,330			

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022

סה"כ הכנסות רווח מגזרי הכנסות אחרות הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו רווח לפני מסים על ההכנסה

(* לפרטים נוספים ראה ביאור 14' לעיל.

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	אחר	גז טבעי וקוגנרציה	גפ"מ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
438,201	6,214	120,554	311,433
70,804 (7,235)** (10,880)	(3,562)	13,441	60,925
(12,881)			
39,808			

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021
 סה"כ הכנסות
 רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	אחר	גז טבעי וקוגנרציה	גפ"מ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
170,236	7,402	79,932	82,902
3,242 (7,413)* (2,280) (4,866)	(1,167)	6,148	(1,739)
(1,528)			
1,981			

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022
 סה"כ הכנסות
 רווח (הפסד) מגזרי הכנסות אחרות הוצאות משותפות בלתי מוקצות הוצאות מימון, נטו חלק הקבוצה בהפסדי ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו רווח לפני מסים על ההכנסה

(* לפרטים נוספים ראה ביאור 14' לעיל.)

** סווג מחדש

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	אחר	גז טבעי וקוגנרציה	גפ"מ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
2021

136,958	4,087	52,679	80,192
11,454	(2,000)	5,472	7,982
(1,969)**			
(3,755)			
(965)			
4,765			

סה"כ הכנסות

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

הוצאות מימון, נטו

חלק הקבוצה בהפסדי ישויות
המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	אחר	גז טבעי וקוגנרציה	גפ"מ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ הכנסות

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

הוצאות מימון, נטו

חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

** סווג מחדש

באור 7: - צירוף דוחות כספיים או מידע תמציתי של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

- א. החברה מצרפת לדוחותיה הכספיים את הדוחות הכספיים של החברה הכלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני חברת Balanced Rock Power, LLC.
- ב. להלן מידע תמציתי (הנתונים הינם לפי 100%) מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של חברת Balanced Rock Power, LLC, לכל אחת מתקופות הדיווח:

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר	אלפי דולר	
7,702	6,408	נכסים שוטפים
3,006	4,753	נכסים לא שוטפים
427	640	התחייבויות שוטפות
12,640	21,658	התחייבויות לא שוטפות
(2,359)	(11,137)	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(2,131)	(3,613)	(7,986)	הפסד תפעולי
(2,272)	(3,941)	(8,778)	הפסד

Consolidated Financial Statements

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

September 30, 2022

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Index
September 30, 2022 (Unaudited)

	Page(s)
Independent Auditor’s Report	1
Consolidated Financial Statements	
Consolidated Balance Sheets	2
Consolidated Statements of Operations and Changes in Members’ Equity	3
Consolidated Statements of Cash Flows	4
Notes to Consolidated Financial Statements	6-14



Firley, Moran, Freer & Eassa, CPA, P.C.

125 East Jefferson Street · Suite 920 · Syracuse, NY 13202
p: 315.472.7045 f: 315.472.7053 www.fmfecpa.com

Independent Auditor's Review Report

To the Members of
Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

Results of Review of Interim Financial Information

We have reviewed the accompanying consolidated financial statements of Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries (the "Company") as of September 30, 2022 and 2021, and for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and the period from August 2, 2021 to September 30, 2021, and the related notes (collectively referred to as the "interim financial information").

Based on our reviews, we are not aware of any material modifications that should be made to the accompanying interim financial information for it to be in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

Basis for Review Results

We conducted our reviews in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America ("GAAS") applicable to reviews of interim financial information. A review of interim financial information consists principally of applying analytical procedures and making inquiries of persons responsible for financial and accounting matters. A review of interim financial information is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with GAAS, the objective of which is an expression of an opinion regarding the financial information as a whole, and accordingly, we do not express such an opinion. We are required to be independent of the Company and to meet our other ethical responsibilities in accordance with the relevant ethical requirements relating to our review. We believe that the results of the review procedures provide a reasonable basis for our conclusion.

Responsibilities of Management for the Interim Financial Information

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the interim financial information in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and for the design, implementation, and maintenance of internal control relevant to the preparation and fair presentation of interim financial information that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Firley, Moran, Freer & Eassa, CPA, P.C.

Syracuse, New York
October 28, 2022

An Independently Owned Member, RSM US Alliance

RSM US Alliance member firms are separate and independent businesses and legal entities that are responsible for their own acts and omissions, and each are separate and independent from RSM US LLP. RSM US LLP is the U.S. member firm of RSM International, a global network of independent audit, tax, and consulting firms. Members of RSM US Alliance have access to RSM International resources through RSM US LLP but are not member firms of RSM International.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Consolidated Balance Sheets
As of September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Assets		
Current assets		
Cash	\$ 4,492,710	\$ 3,249,974
Deposits	1,631,422	-
Prepaid expenses and other current assets	283,438	1,396,958
Total current assets	<u>6,407,570</u>	<u>4,646,932</u>
Project development costs	2,778,525	375,000
Property and equipment, net	113,963	12,801
Intangible assets, net	753,376	1,003,731
Right-of-use asset, net	256,048	-
Other assets	766,124	-
Total assets	<u>\$ 11,075,606</u>	<u>\$ 6,038,464</u>
Liabilities and Members' Equity		
Current liabilities		
Accounts payable and accrued expenses	\$ 380,911	\$ 276,239
Current portion of operating lease obligation	51,559	-
Contingent consideration payable	208,407	208,407
Total current liabilities	<u>640,877</u>	<u>484,646</u>
Contingent consideration payable, net of current portion	101,325	317,324
Operating lease obligation, net of current portion	199,986	-
Total liabilities	<u>942,188</u>	<u>801,970</u>
Members' equity	<u>10,133,418</u>	<u>5,236,494</u>
Total liabilities and members' equity	<u>\$ 11,075,606</u>	<u>\$ 6,038,464</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Consolidated Statements of Operations and Changes in Members' Equity
For the Three-Month and Nine-Month Periods Ended September 30, 2022
and for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021 (Unaudited)

	Three-month period ended September 30, 2022	Nine-month period ended September 30, 2022	Period from August 2, 2021 to September 30, 2021
	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Revenues	\$ -	\$ -	\$ -
Operating expenses			
Project related expenses	2,093,184	3,924,061	253,189
General and administrative	1,516,769	4,049,177	446,626
Depreciation and amortization	7,550	20,317	305
Total operating expenses	<u>3,617,503</u>	<u>7,993,555</u>	<u>700,120</u>
Net loss	<u>(3,617,503)</u>	<u>(7,993,555)</u>	<u>(700,120)</u>
Members' equity (deficit) at beginning of period	13,750,921	10,026,973	(73,322)
Capital contributions	<u>-</u>	<u>8,100,000</u>	<u>6,009,936</u>
Members' equity at end of period	<u>\$ 10,133,418</u>	<u>\$ 10,133,418</u>	<u>\$ 5,236,494</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Consolidated Statements of Cash Flows
For the Three-Month and Nine-Month Periods Ended September 30, 2022
and for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021 (Unaudited)

	Three-month period ended September 30, 2022	Nine-month period ended September 30, 2022	Period from August 2, 2021 to September 30, 2021
Cash flows from operating activities			
Net loss	\$ (3,617,503)	\$ (7,993,555)	\$ (700,120)
Adjustments to reconcile net loss to net cash used in operating activities:			
Depreciation and amortization	7,550	20,317	305
Depreciation of right-of-use assets	18,946	32,640	-
Change in:			
Prepaid expenses and other current assets	(51,659)	53,643	(738,639)
Deposits	1,440,896	(1,711,768)	-
Other assets	(766,124)	(766,124)	-
Accounts payable and accrued expenses	(106,845)	162,050	84,079
Operating lease obligations	(23,577)	(37,143)	-
Net cash used in operating activities	<u>(3,098,316)</u>	<u>(10,239,940)</u>	<u>(1,354,375)</u>
Cash flows from investing activities			
Fair value of net assets acquired by Balanced Rock Power, LLC	-	-	(1,475,000)
Project development costs	(269,532)	(558,482)	-
Purchase of property and equipment	(8,984)	(30,081)	(6,920)
Net cash used in investing activities	<u>(278,516)</u>	<u>(588,563)</u>	<u>(1,481,920)</u>
Cash flows from financing activities			
Capital contributions from member	-	8,100,000	6,009,936
Payment of contingent consideration	(54,000)	(144,000)	-
Net cash (used in) provided by financing activities	<u>(54,000)</u>	<u>7,956,000</u>	<u>6,009,936</u>
Net (decrease) increase in cash	<u>(3,430,832)</u>	<u>(2,872,503)</u>	<u>3,173,641</u>
Cash			
Beginning of period	<u>7,923,542</u>	<u>7,365,213</u>	<u>76,333</u>
End of period	<u>\$ 4,492,710</u>	<u>\$ 4,492,710</u>	<u>\$ 3,249,974</u>

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Consolidated Statements of Cash Flows--Continued
For the Three-Month and Nine-Month Periods Ended September 30, 2022
and for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021 (Unaudited)

**Supplemental disclosure of cash flow information
and non-cash activities**

	Three-month period ended September 30, 2022	Nine-month period ended September 30, 2022	Period from August 2, 2021 to September 30, 2021
Amortization of intangible assets capitalized to project development costs	\$ 95,982	\$ 284,962	\$ -
Non-refundable deposits capitalized to project development costs	\$ 846,926	\$ 1,422,846	\$ -
Lease obligations arising from initial recognition of right-of-use assets	\$ 130,668	\$ 288,688	\$ -

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

Notes to Consolidated Financial Statements

September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

1. Organization and Operations

Balanced Rock Power, LLC (“BRP”) is a Delaware limited liability company formed January 29, 2021 for the purpose of developing, owning, selling and managing solar photovoltaic, energy storage and other power generation projects through its wholly owned subsidiaries. On August 2, 2021, Balanced Rock Power Holdco, LLC (“BRP Holdco”) entered into a Purchase and Sale Agreement (“PSA”) with SG Energy BRP, LLC (“SG Energy”) to sell 30% of its membership interest in BRP to SG Energy. Prior to August 2, 2021, BRP Holdco was the sole member of BRP.

BRP is the sole member of its nine subsidiaries: (i) Vedauwoo Holdings Black Hills 1, LLC; (ii) Vedauwoo Holdings Coal 1, LLC; (iii) Vedauwoo Holdings Copper 2, LLC; (iv) Vedauwoo Holdings Palouse Falls 1, LLC; (v) Vedauwoo Holdings Copper 3, LLC; (vi) BRP Copper 4, LLC; (vii) UES Grandview, LLC (“UES Grandview”); (viii) Windhub Solar B, LLC; and (ix) Balanced Rock Power Development, LLC (collectively, the “Project Companies”). The financial statements include the accounts of BRP and the Project Companies (collectively, “the Company”).

The BRP Amended and Restated Limited Liability Company Agreement (“LLC Agreement”) dated June 2, 2022 outlines, among other things, the rights and obligations of each member relating to the activities of BRP and the Project Companies. SG Energy has committed to make equity contributions up to a maximum of \$49,900,000 to the Company through August 2, 2026 to fund project development costs subject to conditions set forth in the LLC Agreement (Note 4). Distributions, including distributions in withdrawal and dissolution situations, are allocated to the members in accordance with the LLC Agreement.

2. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Presentation

The accompanying financial statements are prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America (“U.S. GAAP”) and include the accounts of the Company and its wholly owned subsidiaries. All intercompany balances and transactions have been eliminated in consolidation.

Use of Estimates

The preparation of financial statements in conformity with U.S. GAAP requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements, and revenues and expenses during the reporting period. While management believes current estimates are reasonable and appropriate, actual results could differ from these estimates.

Concentrations of Credit Risk

Financial instruments which potentially expose the Company to concentrations of credit risk consist primarily of cash. The Company maintains cash balances that customarily exceed federally insured limits.

Property & Equipment

Property and equipment is recorded at cost and depreciated using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, five years. Depreciation expense for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and for the period from August 2, 2021 to September 2, 2021 totaled approximately \$6,000, \$18,000 and \$300, respectively.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

Notes to Consolidated Financial Statements

September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Project Development Costs

Project development outlays are recorded at cost. Project development costs, including site acquisition, interconnection, engineering and other costs directly related to the development of the power generation projects, are either capitalized or expensed depending on the probability of the project as determined by management. Once the Company determines a project is probable of further development, costs directly related to the continued development of the project are capitalized, while expenditures for general and administrative activities are charged to expense as incurred. Early stage development costs incurred prior to management determining the viability of a project and expenses incurred on abandoned projects are charged to expense as incurred.

Intangible Assets

Intangible assets consist of interconnection agreements or queue positions acquired by the Company. These intangible assets are being amortized on a straight-line basis over their estimated useful lives, ranging from 2.5 to 36 years. For projects determined to be probable of further development, amortization expense is capitalized to project development costs. Amortization is charged to operations for projects in the early stage of development and not yet determined to be probable. Amortization capitalized for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021 was approximately \$96,000, \$285,000 and \$-0-, respectively. Estimated annual amortization expense is as follows: 2022--\$97,060; 2023--\$388,230; 2024--\$126,770; 2025--\$4,300; 2026--\$4,300; and thereafter--\$132,716.

Long-Lived Assets

The Company evaluates the impairment of long-lived assets based on the projection of undiscounted cash flows whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of such assets may not be recoverable. In the event such cash flows are not expected to be sufficient to recover the recorded value of the assets, the assets are written down to their estimated fair values. No such impairment of long-lived assets was indicated for the period ended September 30, 2022 and the period from August 2, 2021 to September 30, 2021.

Deposits

Deposits consist of funds held by various electric independent system operators ("ISO") and regional utilities to participate in project interconnection studies. Costs incurred by the ISOs and regional utilities are deducted from the deposits remitted and any unused portion is refunded to the Project Companies at the conclusion of the interconnection study. At September 30, 2022 and 2021, the Project Companies have refundable deposits totaling \$1,631,422 and \$-0-, respectively

Contingent Consideration

The Company accounts for asset acquisitions in accordance with the provisions of Financial Accounting Standards Board ("FASB") Accounting Standards Codification ("ASC") Topic 805, *Business Combinations*. In asset acquisition transactions where additional payments may be required due to certain triggering events or achievement of development milestones, a contingent consideration liability is recognized when the additional consideration is determined to be both probable and reasonably estimable. The amount of the contingent consideration obligation recognized on the acquisition date is included in the initial cost of the assets acquired. At September 30, 2022, the contingent consideration payable represents additional consideration payable related to the UES Grandview asset acquisition (Note 3). The contingent consideration is payable over a monthly period of 32 months. Payments commenced October 1, 2021.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

Notes to Consolidated Financial Statements

September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Fair Value Measurements

FASB issued guidance that defines fair value, provides guidance for measuring fair value and requires certain disclosures. This guidance does not require any new fair value measurements, but rather applies to all other accounting pronouncements that require or permit fair value measurements.

A fair value hierarchy was established that prioritizes the inputs to valuation techniques used to measure fair value. The hierarchy gives the highest priority to unadjusted quoted prices in active markets for identical assets or liabilities (level 1 measurements) and the lowest priority to unobservable inputs (level 3 measurements). The three levels of the fair value hierarchy are described below:

- Level 1: Observable inputs such as quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: Inputs other than quoted prices that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly. These include quoted prices for similar assets or liabilities in active markets and quoted prices for identical or similar assets or liabilities in markets that are not active.
- Level 3: Unobservable inputs that reflect the reporting entity's own assumptions.

A financial instrument's level within the fair value hierarchy is based on the lowest level of any input that is significant to the fair value measurement. At September 30, 2022 and 2021, the Company did not have any assets or liabilities remeasured at fair value on a recurring basis.

Income Taxes

BRP is treated as a partnership for federal income tax purposes and its subsidiaries are treated as disregarded entities for federal income tax purposes. Accordingly, for federal income tax purposes, the taxable income or loss of BRP and its subsidiaries is included in the income tax returns of the respective members. As such, no recognition has been given to federal income taxes in the accompanying consolidated financial statements. Most states in which BRP and its subsidiaries operate follow the federal tax treatment, but certain states in which BRP and its subsidiaries operate impose a tax on these entities. When applicable, this tax is included in the Company's operations. For the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and the period from August 2, 2021 to September 30, 2021, the Company did not recognize any income taxes in the consolidated financial statements.

The Company follows FASB ASC Topic 740-10, *Income Taxes*, which governs the accounting for uncertainty in income taxes. The Company did not recognize any impact under FASB ASC Topic 740-10 for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and the period from August 2, 2021 to September 30, 2021.

The Company is potentially subject to income tax examinations for its U.S. federal and state income tax returns for tax year 2021. Internal Revenue Service examinations of partnerships allow the tax (including interest and penalties, if applicable) related to examination adjustments to be paid by the partnership, or to be "pushed out" to the applicable partners. This election is made once the results of an examination are known, and is generally binding only with respect to the year(s) of examination. In the event of an examination, management will determine whether to make a "push out" election or to have adjustments settled at the partnership level, based on the circumstances at that time.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries

Notes to Consolidated Financial Statements

September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Recent Accounting Pronouncements

In February 2016, the FASB established ASC Topic 842, *Leases*, by issuing Accounting Standards Update (“ASU”) No. 2016-02, which requires lessees to recognize leases on-balance sheet and disclose key information about leasing arrangements. The new standard, adopted by the Company January 1, 2022, establishes a right-of-use model (“ROU”) that requires a lessee to recognize a ROU asset and lease liability on the consolidated balance sheet for all leases with a term longer than 12 months. The Company adopted the new standard using the modified retrospective transition approach, applying the new standard to all leases existing at the date of initial application. The Company elected the “package of practical expedients”, which permits the Company not to reassess conclusions about prior lease identification, lease classification and initial direct costs. The adoption of this guidance resulted in the recognition of a ROU asset and corresponding operating lease obligation of approximately \$158,000 on the consolidated balance sheet as of January 1, 2022.

Events Occurring After Report Date

The Company has evaluated events and transactions that occurred between September 30, 2022 and October 28, 2022, which is the date the financial statements were available to be issued, for possible disclosure and recognition in the consolidated financial statements. On October 3, 2022, Balanced Rock Power Development, LLC entered into a membership interest purchase agreement with Heliogen Holdings, Inc. to purchase all of the membership interests in Heliogen 3R3, LLC for a base purchase price of \$500,000 plus additional consideration payable when Heliogen 3R3, LLC reaches notice to proceed, as outlined in the agreement. Other than this event, there were no other events or transactions identified by the Company.

3. Acquisitions

On July 27, 2021, the Company entered into a membership interest purchase agreement with Vedauwoo Development, LLC, Alluvium, LLC, and Kai-Dateland, LLC (collectively, as sellers), related parties to BRP Holdco, to purchase all of the membership interests in Copper 3 for a base purchase price of \$1,000,000. The acquisition closed on August 3, 2021.

On September 28, 2021, the Company entered into a membership interest purchase agreement (“UES Grandview MIPA”) with Renewable SDIRA, LLC (“SDIRA”) to purchase all of the membership interests in UES Grandview for a base purchase price of \$475,000. The UES Grandview MIPA also calls for additional consideration in the form of: (i) monthly installments of \$18,000 for 32 months commencing October 1, 2021 and; (ii) \$1,000,000 payable within 30 days after the Notice to Proceed (“NTP”), as defined, has been issued to UES Grandview. If at any time the interconnection queue position with the independent system operator is terminated no further payments will be due to SDIRA after such termination. The Company recognized \$525,731 as contingent consideration representing the fair value of the additional consideration that management determined to be probable at the date of acquisition. UES Grandview achieving NTP is uncertain at September 30, 2022.

On November 5, 2021, the Company entered into a membership interest purchase agreement (“Windhub Solar B MIPA”) with Windhub Solar, LLC, a subsidiary of First Solar, Inc., to purchase all of the membership interests in Windhub Solar B for a base purchase price of \$100,000. The Windhub Solar B MIPA also calls for additional consideration in the form of a \$350,000 Developer Fee payable within five days of the Start of Construction, as defined, if the Company does not purchase all of the photovoltaic modules required to construct the solar project from the seller. The purchase of the photovoltaic modules is still being evaluated at September 30, 2022.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Notes to Consolidated Financial Statements
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

The acquisitions were accounted for as asset acquisitions in accordance with the provisions of FASB ASC Topic 805, *Business Combinations*. The consideration paid, including transaction costs totaling \$68,019, were allocated to the assets acquired based on their relative fair values using level 3 inputs (Note 2). The allocation of the purchase consideration to the acquired assets and assumed liabilities of Copper 3, UES Grandview and Windhub Solar B were as follows:

	Copper 3	UES Grandview	Windhub Solar B	Total
Deposits	\$ 250,000	\$ 390,000	\$ -	\$ 640,000
Project development costs	375,000	-	-	375,000
Intangible assets	375,000	623,809	154,941	1,153,750
Accounts payable and accrued expenses	-	(13,078)	(54,941)	(68,019)
Contingent consideration payable	-	(525,731)	-	(525,731)
Net assets acquired	\$ 1,000,000	\$ 475,000	\$ 100,000	\$ 1,575,000

4. Preferred Return

The Company is required to pay SG Energy a preferred return on their Unreturned Capital, as defined in the LLC Agreement (Note 1). Payment of the preferred return occurs in accordance with the distribution provisions of the LLC Agreement. For the periods ended September 30, 2022 and 2021, there were no distributions to the members.

SG Energy contributed \$-0- and \$8,100,000 to the Company for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, respectively, and \$6,009,936 for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021. The cumulative preferred return in arrears due to SG Energy at September 30, 2022 is approximately \$1,012,000.

5. Employee Retirement Plan

The Company has a defined contribution retirement plan which covers substantially all employees. Employees are allowed to defer a portion of their compensation to their individual accounts within maximum limits prescribed by law. The Company may also make discretionary match and profit sharing contributions to the plan. The Company made contributions to the plan of approximately \$27,000 and \$76,000 for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, respectively, and approximately \$7,000 for the period from August 2, 2021 to September 2021.

6. Operating Lease

On August 12, 2021, the Company entered into an operating lease agreement with a third party to lease office space. The term of the lease is five years commencing on December 1, 2021.

On May 16, 2022, the Company entered into two operating lease agreements to lease approximately 973 acres of land to construct a solar photovoltaic power generation project. The term of the leases is through May 2026 with the ability to extend for additional periods.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Notes to Consolidated Financial Statements
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Total lease payments were approximately \$24,000 and \$37,000 for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and are included in net cash used in operating activities on the consolidated statements of cash flows. Lease expense of approximately \$25,000 and \$44,000 was recognized by the Company for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, respectively, and is included in project related and general and administrative expense in the accompanying consolidated statements of operations and changes in members' equity.

Future minimum lease payments as of September 30, 2022 are as follows:

2022	\$ 9,450
2023	67,863
2024	78,620
2025	99,393
2026	<u>33,428</u>
	288,754
Less: present value discount	<u>37,209</u>
Total operating lease obligations	<u>\$ 251,545</u>

The discount rate is calculated using the rate implicit in a lease if it is readily determinable. Generally, the rate used by the lessor is not provided to the Company and in these cases the incremental borrowing rate is used, which is an estimated secured interest rate as of the lease commencement date to calculate and record the lease. The Company used a discount rate of 7%.

The Company had no finance leases as of September 30, 2022.

7. Commitments

Letter of Credit Facility

On June 2, 2022, the Company closed on a \$77,700,000 letter of credit facility with Bank Hapoalim B.M. for the sole purpose of issuing letters of credit to support credit obligations for the Project Companies, as necessary. The letter of credit facility expires July 31, 2026. At September 30, 2022, \$440,634 of letters of credit are issued under the letter of credit facility and expire June 29, 2023. The letter of credit facility is ultimately guaranteed by SG Energy.

Real Estate Purchase and Lease Option Agreements

The Company has several Real Estate Purchase and Lease Option Agreements ("Option Agreements") with various land owners ("Owners") under which the Owners grant the Company an exclusive option to purchase or lease land to construct power generation projects. Pursuant to the Option Agreements, the Company shall make annual or quarterly option payments to the Owners. The Option Agreements expire at various times through April 2027 and may be terminated at any time by the Company upon notice.

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Notes to Consolidated Financial Statements
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Total minimum option payment commitments under the Option Agreements are as follows:

2022	\$ 132,071
2023	710,875
2024	899,994
2025	780,733
2026	432,975
2027	<u>87,478</u>
Total	<u>\$ 3,044,126</u>

Option payments made by the Company during the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022 and for the period from August 2, 2021 to September 30, 2021 are either included in project development costs on the accompanying consolidated balance sheets or have been charged to operations in the period incurred depending on the status of the project (Note 2).

Transformer Purchase Agreements

On July 15, 2022, the Company entered into three Physical Work Agreements with WEG Transformers USA, LLC for the purchase of transformers for three Project Companies for a fixed price totaling \$7,661,236. Pursuant to the agreements, the Company was required to make an initial down payment of \$766,124, which is included in other assets on the accompanying balance sheet as of September 30, 2022. The design, manufacturing and installation of the transformers is not to commence until notice to proceed is issued for the three Project Companies. Remaining payments are based on anticipated milestones as specified in the agreements.

8. International Financial Reporting Standards

The following is the impact of adjustments on the Company's consolidated financial statements, which have been prepared in accordance with U.S. GAAP to International Financial Reporting Standards ("IFRS") accounting principles.

Assets	Notes	September 30, 2022	IFRS Adjustments	September 30, 2022 under IFRS
Current assets				
Cash		\$ 4,492,710		\$ 4,492,710
Deposits		1,631,422		1,631,422
Prepaid expenses and other current assets		283,438		283,438
Total current assets		<u>6,407,570</u>		<u>6,407,570</u>
Project development costs	(i)	2,778,525	\$ 90,526	2,869,051
Property and equipment, net		113,963		113,963
Intangible assets, net		753,376		753,376
Right-of-use asset, net	(ii)	256,048	(4,798)	251,250
Other assets		<u>766,124</u>		<u>766,124</u>
Total assets		<u>\$ 11,075,606</u>	<u>\$ 85,728</u>	<u>\$ 11,161,334</u>

Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Notes to Consolidated Financial Statements
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

Liabilities and Members' Equity	Notes	September 30, 2022	IFRS Adjustments	September 30, 2022 under IFRS
Current liabilities				
Accounts payable and accrued expenses		\$ 380,911		\$ 380,911
Current portion of operating lease obligation		51,559		51,559
Contingent consideration payable		208,407		208,407
Total current liabilities		<u>640,877</u>		<u>640,877</u>
Contingent consideration payable, net of current portion		101,325		101,325
Operating lease obligation, net of current portion		199,986		199,986
Due to member	(i)	-	\$ 21,356,123	21,356,123
Total liabilities		<u>942,188</u>	<u>21,356,123</u>	<u>22,298,311</u>
Members' equity (deficit)		<u>10,133,418</u>	<u>(21,270,395)</u>	<u>(11,136,977)</u>
Total liabilities and members' equity		<u>\$ 11,075,606</u>	<u>\$ 85,728</u>	<u>\$ 11,161,334</u>

	Notes	Three-month period ended September 30, 2022	IFRS Adjustments	Three-month period ended September 30, 2022 under IFRS
Revenues		\$ -		\$ -
Operating expenses				
Project related expenses		2,093,184		2,093,184
General and administrative	(ii)	1,516,769	\$ (24,820)	1,491,949
Depreciation and amortization	(ii)	7,550	21,369	28,919
Total operating expenses		<u>3,617,503</u>	<u>(3,451)</u>	<u>3,614,052</u>
Operating loss		<u>(3,617,503)</u>	<u>3,451</u>	<u>(3,614,052)</u>
Interest expense	(i)	-	326,972	326,972
Net loss		<u>\$ (3,617,503)</u>	<u>\$ (323,521)</u>	<u>\$ (3,941,024)</u>

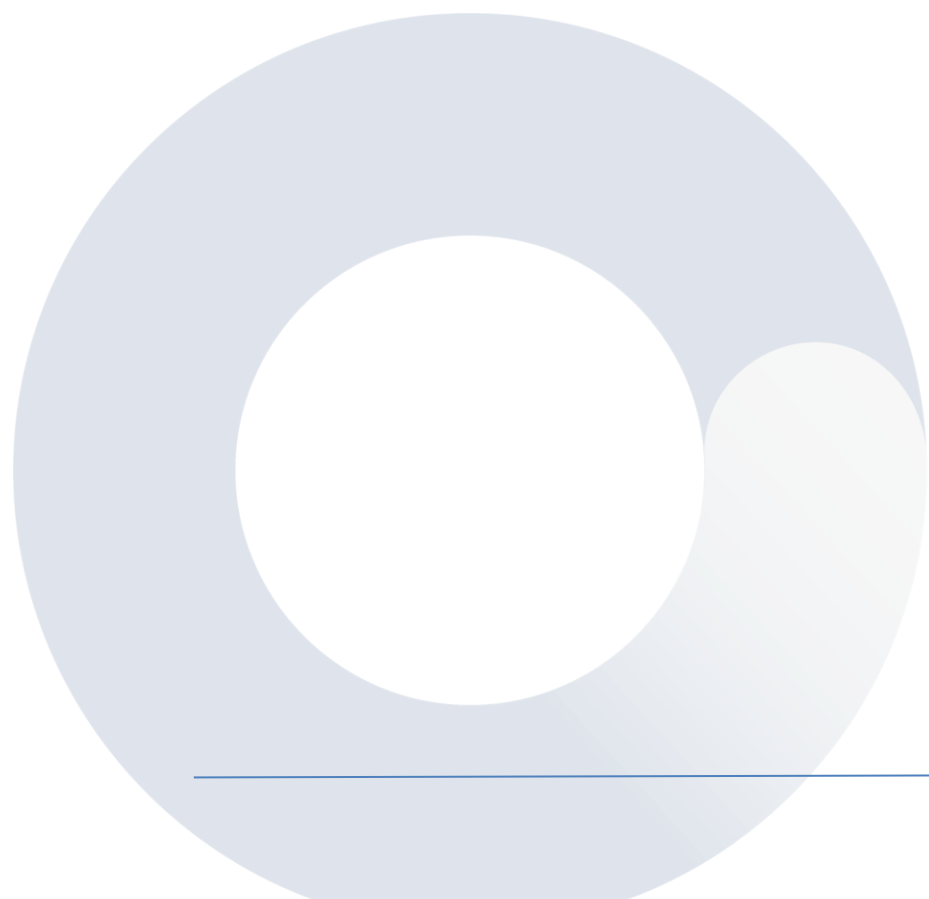
Balanced Rock Power, LLC and Subsidiaries
Notes to Consolidated Financial Statements
September 30, 2022 and 2021 (Unaudited)

	<u>Notes</u>	<u>Nine-month period ended September 30, 2022</u>	<u>IFRS Adjustments</u>	<u>Nine-month period ended September 30, 2022 under IFRS</u>
Revenues		\$ -		\$ -
Operating expenses				
Project related expenses		3,924,061		3,924,061
General and administrative	(ii)	4,049,177	\$ (43,848)	4,005,329
Depreciation and amortization	(ii)	20,317	37,439	57,756
Total operating expenses		<u>7,993,555</u>	<u>(6,409)</u>	<u>7,987,146</u>
Operating loss		(7,993,555)	6,409	(7,987,146)
Interest expense	(i)	-	791,073	791,073
Net loss		<u>\$ (7,993,555)</u>	<u>\$ (784,664)</u>	<u>\$ (8,778,219)</u>

(i) The Company receives capital contributions from SG Energy. Such contributions were determined to be financial instruments and were classified as members' equity in the consolidated financial statements prepared in accordance with U.S. GAAP. The instruments were analyzed under IFRS and determined to have a financial liability classification. Thus, in preparing the above financial information, the adjustment was made to reclassify the contributions recognized in equity to a liability. Further, accrued interest of \$1,012,187 has been included in Due to member at September 30, 2022. Of the accrued interest, \$90,526 has been capitalized to Project development costs at September 30, 2022 as it was directly attributable to the development of a qualifying asset. \$321,099 and \$779,866 of the accrued interest has been expensed for the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, respectively. Interest accrues quarterly using the preferred return rate of 7%.

(ii) Adjustment to the right of use asset, operating lease obligation and corresponding statement of operations accounts to reflect the Company's office and land leases under IFRS 16. For the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, \$5,873 and \$11,207, respectively in interest relating to the operating lease obligations has been expensed. For the three-month and nine-month periods ended September 30, 2022, \$21,369 and \$37,439, respectively, in depreciation on the right-of-use asset has been expensed.

פרק ג'
מידע כספי נפרד ביניים ליום 30.9.2022



סופרגז אנרגיה בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

- 2 - דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
- 3 - דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
- 4 - נתונים כספיים מתוך הדוח המאוחד על המצב הכספי המיוחס לחברה
- 5 - נתונים כספיים מתוך הדוח המאוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
- 6 - נתונים כספיים מתוך הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
- 7 - מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

לכבוד

בעלי המניות של חברת סופרגז אנרגיה בע"מ
א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של סופרגז אנרגיה בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- (9,097) אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 6,077 אלפי ש"ח וכ- 1,528 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות 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 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 שניוודע 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב
קוסט, פורר, גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 בנובמבר, 2022

נתונים כספיים מתוך הדוח המאוחד על המצב הכספי המיוחס לחברה (באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			נכסים שוטפים
69	219	4,028	מזומנים ושווי מזומנים
1,510	1,479	80	חייבים ויתרות חובה
27,840	28,170	29,176	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
29,419	29,868	33,284	
			נכסים לא שוטפים
760,919	761,475	824,462	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
370,969	238,058	413,834	לרבות מוניטין
1,131,888	999,533	1,238,296	הלוואה לחברה מוחזקת
1,161,307	1,029,401	1,271,580	
			התחייבויות שוטפות
27,840	28,168	26,389	אגרות חוב - חלויות שוטפות
1,349	2,388	3,533	זכאים ויתרות זכות
29,189	30,556	29,922	
			התחייבויות לא שוטפות
390,509	256,412	437,867	אגרות חוב, נטו
390,509	256,412	437,867	
741,609	742,433	803,791	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
1,161,307	1,029,401	1,271,580	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתי בוטבול סמנכ"ל כספים	חן מלמד מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	21 בנובמבר, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	------------------	----------------------------------	---

נתונים כספיים מתוך הדוח המאוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
1,706	407	437	1,276	1,271	הכנסות מדמי ניהול
2,831	541	849	2,143	2,625	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,125)	(134)	(412)	(867)	(1,354)	הפסד מפעולות רגילות
(5,364)	(1,225)	(2,789)	(3,834)	(6,702)	הוצאות מימון
5,304	1,225	2,787	3,783	6,691	הכנסות מימון
(60)	-	(2)	(51)	(11)	הוצאות מימון, נטו
40,488	4,813	3,575	30,103	15,710	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
39,303	4,679	3,161	29,185	14,345	רווח לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	הטבת מס
39,303	4,679	3,161	29,185	14,345	רווח נקי המיוחס לחברה
					סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(10,423)	(2,082)	7,183	803	41,196	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות המוחזקות (לאחר השפעת המס)
28,880	2,597	10,344	29,988	55,541	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
39,303	4,679	3,161	29,185	14,345	<u>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת של החברה</u> רווח המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:
(40,488)	(4,813)	(3,575)	(30,103)	(15,710)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(40,488)	(4,813)	(3,575)	(30,103)	(15,710)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
2,860	409	284	2,889	1,430	ירידה בחייבים ויתרות חובה
414	1,140	1,001	1,456	104	עלייה בזכאים ויתרות זכות
3,274	1,549	1,285	4,345	1,534	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
2,089	1,415	871	3,427	169	<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה של החברה</u>
(184,287)	13,478	(919)	(51,921)	(41,711)	מתן הלוואה לחברת בת, נטו
(184,287)	13,478	(919)	(51,921)	(41,711)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(30,000)	(15,000)	-	(30,000)	-	דיבידנד ששולם
226,292	-	-	78,322	59,917	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
(14,416)	-	-	-	(14,416)	פרעון אגרות חוב
181,876	(15,000)	-	48,322	45,501	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
					<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים של החברה</u>
(322)	(107)	(48)	(172)	3,959	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לתחילת התקופה</u>
391	326	4,076	391	69	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים של החברה לסוף התקופה</u>
69	219	4,028	219	4,028	<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
48,465	-	-	48,465	-	קבלת דיבידנד כנגד פירעון הלוואה, נטו
13,950	-	-	-	-	הסבת יתרות בין חברות קשורות
-	-	5,830	-	5,830	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי
- מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם. להשלכות בדבר המלחמה בין רוסיה ואוקראינה ראה באור 1 לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022.
2. עיקרי המדיניות החשבונאית
- המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2021.
3. גילוי בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחרי
- א. לפרטים בדבר התקשרות חברה בת בהסכם למכירת אחזקותיה בחברות המטופלות ע"י שיטת השווי המאזני ולסיום ההסכמים בין בעלי המניות בחברות הכלולות ראה באור 4א' בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים.
- ב. בהמשך לאמור בבאור 20ד' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 14 ביוני 2022 הנפיקה החברה 70 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה רשומה בתמורה כוללת ברוטו בסך של כ-60.4 מיליון ש"ח (כ-59.9 מיליון ש"ח לאחר עלויות נדחות).
- סה"כ אגרות החוב (סדרה ב') לאחר ההרחבה עומדת על סך כולל של 220 מיליון ש"ח ערך נקוב.
- ג. בחודש מרס, 2022 הקצתה החברה 80,000 אופציות לא סחירות לנושאי משרה בחברה הניתנות למימוש ל-80,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים ראה באור 4ד' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ד. ביום 12 באפריל 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ וחברות מוחזקות שלה (ובכללן החברה וחברות בת שלה), אשר במסגרתה תבוטח אחריות כלל נושאי המשרה בחברה ובחברות בת שלה. לפרטים ראה באור 4ה' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ה. ביום 4 בספטמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר חן מלמד כמנכ"ל החברה, ולעדכון תנאי מדיניות התגמול של החברה. ביום 1 באוגוסט 2022 החל מר חן מלמד לכהן כמנכ"ל החברה, במקום מר כפיר נבון אשר סיים את כהונתו ביום 31 ביולי 2022.
- לפרטים בדבר הקצאת אופציות לא סחירות למנכ"ל, ראה באור 4ט' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ו. לפרטים בדבר התקשרות חברה בת בהסכם היפרדות להסדרת המחלוקות עם צד שלישי בנוגע להסכם הרכישה ופעילות החברות הסולאריות ראה באור 4ז' בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים.
- ז. לפרטים בדבר תובענות ייצוגיות, ראה באורים 4י' ו-4יא' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

21 בנובמבר 2022

לכבוד

הדירקטוריון של סופרגז אנרגיה בע"מ ("החברה")

הגביש 8, נתניה 4250707

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של סופרגז אנרגיה בע"מ מחודש יוני 2020

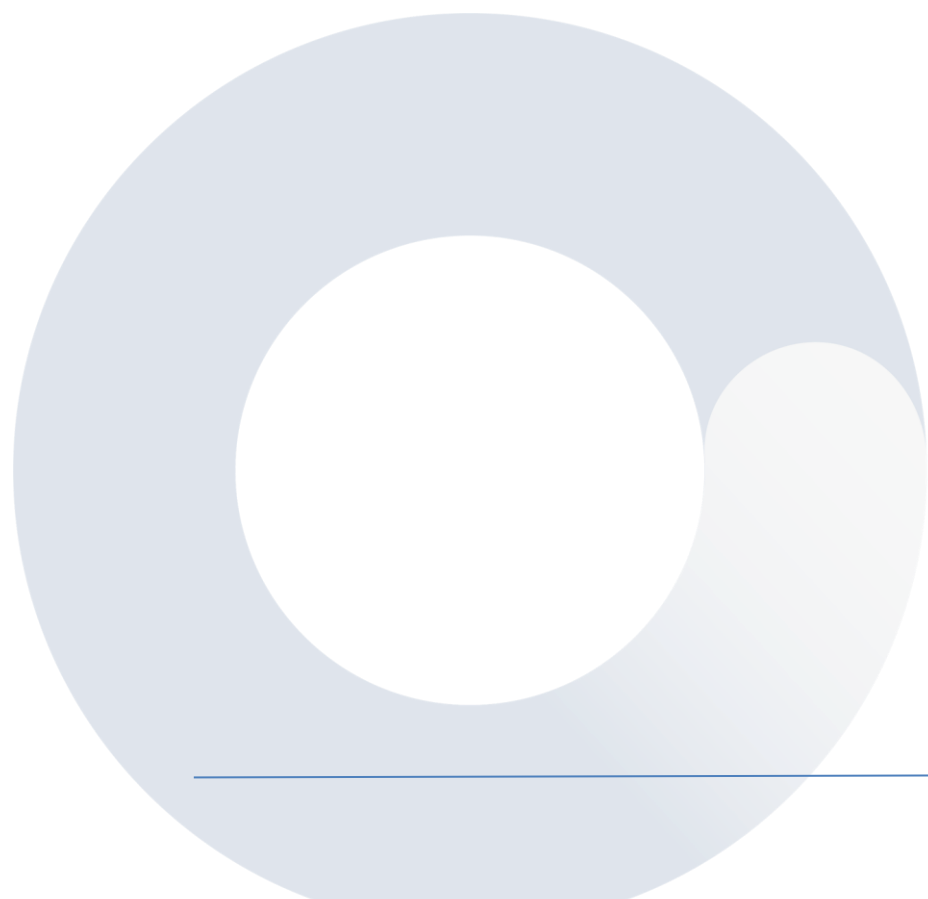
הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף שהתפרסם בחודש יוני 2020:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 בנובמבר 2022 על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 21 בנובמבר 2022 על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

פרק ד'
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית



דוח רבעון שלישי של שנת 2022 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של סופרגו אנרגיה בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. חן מלמד, מנכ"ל;
2. עמית פרגמנט, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל פיתוח עסקי;
3. נתנאל בוטבול, סמנכ"ל כספים;
4. יותם אדמי, יועץ משפטי;
5. רון קיסרי, סמנכ"ל שיווק וקשרי לקוחות.

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 2022 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, **חן מלמד**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של סופרגו אנרגיה בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן – הדוחות);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2022) 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.

21 בנובמבר 2022

חן מלמד, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, נתנאל בוטבול, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של סופרגו אנרגיה בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2022) 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.

21 בנובמבר 2022

נתנאל בוטבול, סמנכ"ל כספים