



חברת החשמל לישראל בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

תוכן עניינים

- פרק א' (עדכון) - תיאור עסקי התאגיד לדיווח תקופתי לשנת 2021
- פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- תוספת שנייה - דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
- פרק ג' - דוחות כספיים
- נספח א' - חוות דעת אקטואר החברה



חברת החשמל לישראל בע"מ

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדיווח תקופתי לשנת 2021

לתקופה שנסתיימה

ביום 30 ביוני 2022

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדיווח תקופתי לשנת 2021 ("הדוח התקופתי")¹

של חברת החשמל לישראל בע"מ ("החברה" או "חברת החשמל")

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, להלן יובא פירוט בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, במהלך ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, על פי סדר הסעיפים בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

בדוח זה מוצגות עמדות, הערכות או דעות של החברה. העמדות, ההערכות או הדעות המוצגות כעמדות, הערכות או דעות של החברה הן של החברה בלבד ואין לראות בהן משום עמדה, הערכה או דעה של המדינה או רשות מרשויותיה. לכן לא יהיה בעמדות, הערכות או דעות אלו כדי לכבול את ידי המדינה, או רשות מרשויותיה, לפעול ו/או להחליט ו/או להביע דעה באופן שונה מהעמדות, ההערכות או הדעות של החברה כאמור.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי בידי המעיין בו מצוי פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

יצוין, כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

השפעת הקורונה ומלחמת רוסיה אוקראינה

לאור העליות החדות במחירי הפחם בעולם, בין היתר בשל הלחימה בין רוסיה לאוקראינה, וכתוצאה מהשפעת עלויות אלו על מחירי החשמל, ביום 28 ביולי 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה לעניין תיקון לעדכון שנתי לתעריף החשמל לצרכני החברה. יש לציין כי לאור המגמה המתמשכת של עליית מחירי הפחם אשר נובעת בעיקרה כתוצאה מהלחימה בין רוסיה לאוקראינה, פערי עיתוי בין מועדי התשלומים להם תידרש החברה עבור רכש הפחם ובין מועדי גביית התעריף, עלולים להשפיע לרעה על מצבה הפיננסי של החברה במידה והתעריף השנתי לשנת 2023 לא יעודכן בהתאם. לפרטים נוספים בדבר החלטה זו ראה ביאור 3א בדוחות הכספיים של החברה.

היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך הלחימה או עצירתה עשויים להשפיע על הערכות החברה, החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת באופן רציף את ההשלכות על תוצאותיה העסקיות. למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך את השלכותיו של אירוע זה לרבות השפעותיו העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי.

האמור בדוח זה ובדוחות הכספיים ביחס להערכת החברה בקשר עם ההשפעות האפשריות על תוצאותיה של החברה ככל שהחברה לא תפוצה בגין עליית מחירי הפחם בתעריף השנתי לשנת 2023, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, וזאת כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטתה של החברה כגון שיעור העלייה במחירי הפחם בפועל בתקופה הרלוונטית, שיעור הפיצוי בו תפוצה החברה (ככל שתפוצה) בתעריף, ואירועים אשר עשויים להיות להם השפעה מקזזת על פערי העיתוי כאמור, כגון מכירה של תחנות כוח של החברה.

לפרטים נוספים בדבר השפעות התפשטות נגיף הקורונה ומלחמת רוסיה אוקראינה, ראה ביאור 1ט בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ("הדוחות הכספיים").

¹ כפי שפורסם ביום 15 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-025971).

1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 סעיף 1.2: תרשים מבנה אחזקות של החברה

ביום 26 ביוני 2022, שלחה החברה הודעת מימוש האופציות לקבלת מניות בחברת סייבר ג'ים קונטרול בע"מ (להלן: "סייבר ג'ים"). החל ממועד זה מחזיקה החברה ב- 500,000 מניות, המהוות כ- 43% מהון המניות המונפק של סייברג'ים (לאחר המימוש).

לאחר מימוש האופציות, ובהתאם לתקנון סייברג'ים, החברה זכאית למנות 2 דירקטורים, אשר נכון למועד הדוח, יהוו לאחר מינויים, 50% מחברי דירקטוריון החברה. לאור האמור, החל ממועד המימוש, סייבר ג'ים הינה חברה בת (שאינה ממשלתית) של החברה, והחברה נחשבת כבעלת שליטה בסייברג'ים, כהגדרת מונחים אלו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). לפרטים נוספים, ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים.

2.2 מקטע הייצור

2.1 סעיף 7.4: תחרות

2.1.1 סעיף 7.4.1: כללי: ייצור חשמל פרטי – מדיניות הממשלה והחלטות רשות החשמל

2.1.1.1 סעיף 7.4.1.1: כללי

ביום 17 במרס 2022 פרסמה רשות החשמל הצעת החלטה לשימוע בנושא מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים לרשת החלוקה, במסגרתה מבקשת הרשות להסדיר את פעילותם של מתקני הייצור ברשת החלוקה ובפרט את האפשרות שלהם למכור חשמל ישירות למספקים. הצעת החלטה זו קובעת עוד את החובה של מתקני ייצור במתח גבוה להגיש תכניות ייצור וכן מציעה לפתוח את מקטע האספקה לתחרות תוך הסרת המכסות שנקבעו לעניין זה בעבר. החברה העבירה את התייחסותה ביום 10 במאי 2022.

כמו כן, וכחלק מקידום התחרות במקטע הייצור, ביום 12 ביוני 2022 פרסמה רשות החשמל הצעת החלטה לשימוע בנושא הזמנה להציע הצעות להליך תחרותי מס' 1 לקביעת תעריף הגנה לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת במתקנים המחוברים לרשת החלוקה. החברה העבירה את התייחסותה ביום 3 ביולי 2022.

2.2 סעיף 7.9: חומרי גלם וספקים

2.2.1 סעיף 7.9.2:

הטבלה שלהלן מציגה את שיעור התפלגות הייצור בחברה (באחוזים) לפי סוגי הדלקים ששימשו במקטע הייצור לייצור חשמל בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 וביום 30 ביוני 2021:

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2022	
44.7%	41.9%	פחם
50.9%	57.4%	גז טבעי
4.3%	0.4%	גז נוזלי
0.1%	0.3%	סולר
0.0%	0.1%	מזוט
100.0%	100.0%	סך הכל

2.2.2 סעיף 7.9.3:

הטבלה להלן מציגה את סך עלויות הדלקים בחברה (כולל נלוות ושכר עבודה משויך) אשר שימשו לייצור חשמל במקטע הייצור בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 וביום 30 ביוני 2021:

לששת החודשים שנסתיימו ביום		
30 ביוני		
2021	2022	
במיליון שקל חדש		
963	2,385	פחם
1,071	1,548	גז טבעי
198	149	גז נוזלי
55	110	סולר
16	15	עלויות אחזקת סולר חירום של משק החשמל
18	20	מזוט
1	-	מתנול
(25)	-	תנועה בהפרשה לירידת ערך מזוט
(70)	-	זיכוי בגין תוספת הסכם תמר משנת 2020
2,227	4,227	סך הכל

2.2.3 סעיף 7.9.9: גז טבעי

2.2.3.1 סעיף 7.9.9.2 (א): התקשרות לרכישת גז טבעי - הסכם "תמר"

בהמשך לאמור בסעיף 7.9.9.2 (א) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר החתימה על תיקון להסכם תמר מיום 24 בינואר 2022, ביום 22 ביולי 2022, התקיימו כל התנאים המתלים (אישור האורגנים המוסמכים של הצדדים ואישורים רגולטוריים שנדרשו) והתיקון להסכם נכנס לתוקף. ההתחשבות בין הצדדים תערך רטרואקטיבית החל מיום 1 ביולי 2021. לפרטים נוספים ראה ביאור 1א10 בדוחות הכספיים.

2.2.3.2 סעיף 7.9.9.2 (ב): הסכם לרכישת גז קצר טווח משדה "לוויתן"

בהמשך לאמור בסעיף 7.9.9.2 (ב) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר התקשרות החברה מיום 4 ביולי 2021 בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר "לוויתן" התקף למשך שנה, ביום 23 ביוני 2022, הוארך הסכם ה- SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר לווייתן, למשך שנה נוספת. לפרטים נוספים בדבר ההסכם, ראה ביאור 2א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

2.2.3.3 סעיף 7.9.9.2 (ג): התקשרות בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר "כריש"

בהמשך לאמור בסעיף 7.9.9.2 (ג) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר התקשרות בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר "כריש", ביום 28 באפריל 2022 הושלמו כל ההליכים הנדרשים, התקבל אישור האורגנים המוסמכים בחברה וההסכם נכנס לתוקף. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות בהסכם, ראה ביאור 4א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

2.3 סעיף 7.12: סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

2.3.1 סעיף 7.12.2.1: חוק אוויר נקי

בהתאם להוראות היתר הפליטה לאתר אשכול, יחידות הייצור ג' -ד' באתר מוגבלות ל 9,200 שעות הפעלה בשנה ו - 70,000 שעות החל מיום 1 בינואר 2016 ועד ליום 31 בדצמבר 2023.

נוכח העובדה שמכסת שעות ההפעלה השנתיות לשנה הנוכחית מוצתה, ובהתאם לעמדת חברת ניהול המערכת ("נגה") בדבר הצורך המערכתי הדחוף בהמשך הפעלת היחידות ובהגדלת מכסת שעות ההפעלה השנתיות ב 7,000 שעות נוספות, פנתה החברה למשרד להגנת הסביבה בבקשה להסיט 7,000 שעות מתוך המכסה הכללית בהיתר הפליטה (70,000 שעות סה"כ), למכסה השנתית של 2022. ביום 19 ביולי 2022 אישר המשרד להגנת הסביבה הסטה של 2,000 שעות ממכסת השעות הכללית

למכסה השנתית לשנת 2022 (בסעיף זה – "האישור"). האישור ניתן לאור נימוקי נגה בדבר הצורך המערכתי המיידי. ביחס למלוא בקשת החברה בדבר הסטט 7,000 שעות ביקש המשרד להגנת הסביבה נתונים ופרטים נוספים וכן ציין כי ככל שישקול את בקשת הסטט השעות הנוספות, הכוונתו לבקש את התייחסות הציבור לנושא זה. החברה נמצאת בקשר עם המשרד להגנת הסביבה, משרד האנרגיה, רשות החשמל וחברת נגה ביחס לנושא, ולצורך מענה לבקשת המשרד לנתונים כאמור. יצוין כי במסגרת האישור הובהר על ידי המשרד להגנת הסביבה פעם נוספת כי יחידות ג' ד' באשכול אינן עומדות בטכניקה המיטבית הזמינה, ועקב זאת המשרד שוקל לסרב לחדש את היתר הפליטה לאוויר ליחידות אלו לאחר ספטמבר 2023.

2.3.2 סעיף 7.12.3: קרקע ומים

לאור פסילת קידוח מי שתיה קיסריה 6, השייך לאתר מקורות, ובהוראת רשות המים, בחודש פברואר 2022 נדגמה איכות מי התהום באתר אורות רבין וביום 30 במרס 2022 הועבר דיווח על תוצאות ניטור מי התהום לרשות המים, לפיו בחלק מנקודות הדיגום באתר נמצא ריכוז גבוה של חומרים ממשפחת PFAS. בתכתובות עם רשות המים צוין כי על החברה יהיה לשקם את מי התהום באתר. החברה הביעה את הסתייגותה מדרישה זו, זאת, בין היתר, לאור הצורך בהבנת מקור הזיהום והיקף התפשטותו וכן לאור העובדה כי הידע הקיים בנוגע לתפוצת חומרי ה-PFAS בסביבה בישראל הינו מוגבל. החברה פועלת בימים אלו לביצוע חקירת מי תהום ונמצאת בקשר עם רשות המים ביחס לנושא זה.

2.3.3 סעיף 7.12.7: אסבסט

ביום 22 במרץ 2022 התקבלה פניה מהמשרד להגנת הסביבה בעניין אטמים המכילים אסבסט פריך באתר רדינג ואורות רבין. במסגרת הפניה התבקשה החברה לערוך בחינת המצאות אטמים המכילים אסבסט בתחנות נוספות וכן לפעול להסרת האטמים שאותרו ברידינג ובאורות רבין עד ליום 21 באפריל 2022. החברה העבירה תגובתה ביום 30 במרץ 2022 במסגרתה טענה, בין היתר, כי להבנתה לא מדובר בבידוד תרמי ולכן הוראות חוק האסבסט הנוגעות לכך אינן רלוונטיות. החברה פועלת לביצוע סקרים באתרים נוספים ונמצאת בקשר עם המשרד להגנת הסביבה בעניין זה.

בהתאם לחוק למניעת מפגעי אסבסט ואבק מזיק התשע"א-2011, נדרש להפסיק השימוש ברכיבי האסבסט הפריך שהותקנו לצורך בידוד תרמי בחלקים החיצוניים של מבנה תחנת הכח רדינג עד ליום 1 ביולי 2022. לאור עיכובים בהקמת תחמ"ג עתידים ועמדת נגה לפיה עד הפעלת התחמ"ג נדרשת הפעלת יחידות הייצור ברדינג, פנתה החברה למשרד להגנת הסביבה בבקשה לדחות מועד זה עד ליום 15 באוקטובר 2022. ביום 28 ביוני 2022 התקבל אישור המשרד להגנת הסביבה לבקשת הדחייה של החברה, תוך הבהרה כי האישור שניתן אינו מהווה אישור לדחיית המועד הקבוע לסיום הסרת הרכיבים החיצוניים. כמו כן צוין באישור שיש לנצל את חלון הזמן שהוקצה להסרת רכיבי האסבסט ככל הניתן. החברה נערכת לביצוע הפרויקט ונמצאת בקשר עם המשרד להגנת הסביבה וחברת נגה בנושא.

2.3.4 סעיף 7.12.9: שמירת הסביבה החופית ומניעת זיהום ים

בהמשך לאמור בסעיף 7.12.9 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, בדבר דרישת המשרד להגנת הסביבה כי צינור "24" במקשר ימי אשכול יושבת, יוצא מהים ויוחלף כולו עד דצמבר 2022, פנתה החברה למשרד להגנת הסביבה ולמשרד האנרגיה. במסגרת פניות אלו ציינה החברה כי המועד שנקבע להקמה ולהפעלה של מקשר "24" אינו ריאלי. על מנת שלא לשבש את הפעילות במשק הדלק ולאפשר את השלמת הליך המכירה של המקשרים, התבקש אישור המשרד להמשך הפעלת מקשר זה מעבר לשנת 2022.

ביום 4 ביולי 2022 הודיעה החברה למשרד האנרגיה כי בהיעדר החלטה ואישור גורמי המדינה המוסמכים בנוגע לחלופה המועדפת להארכת השימוש במקשרים ובהיעדר הבטחה למקור מימון כלשהו להחלפת המקשרים, החברה מקפיאה את הליך רכש הצנרת הנדרשת להחלפת המקשרים על כל המשתמע מכך לעניין המשך הפעלת המקשר מעבר לשנת 2022. החברה נמצאת בקשר עם משרד האנרגיה והמשרד להגנת הסביבה בעניין זה.

3.1 מידע כללי על מגזר ההולכה3.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

לקראת סיום תהליך הכנת תכנית הפיתוח לרשת המסירה לשנים 2023-2030 ביום 28 באפריל פנתה שרת האנרגיה לרשות החשמל בעניין גיבוש עקרונות מדיניות בנושא הטמנת קווי מתח עליון. כמענה לפניית השרה, ביום 24 במאי 2022 רשות החשמל פרסמה הצעת החלטה לשימוע, בה בחנה את הרחבת השימוש בטכנולוגית הטמנה ביחס למדיניות הקיימת כאמצעי לפתרון אתגרים סביבתיים, תכנוניים והנדסיים. הרשות הציגה תרחיש רגישות כלכלי לקריטריונים ומקומות בהם עשויה להיות תועלת להטמנת קווי מתח עליון, זאת למרות העלות הכספית הגבוהה, המוערכת בתוספת של עד כ-4 אחוזים, בטווח הארוך, לתעריף החשמל, כתלות בהיקף ההחלטה ובכפוף לתבחינים הנדסיים ותכנוניים נדרשים. ביום 22 ביוני 2022 החברה הגישה את התייחסותה להצעה זו במסגרתה ציינה החברה כי עלות ההטמנה הנורמטיבית אותה הציגה רשות החשמל בהצעת ההחלטה לשימוע אינה משקפת את מלוא עלויות הקמת קווי מתח עליון. בהתאם להסכמות של רשות החשמל, החברה תספק דוגמאות לעלויות אשר ייבחנו על ידי הרשות.

בנוסף ביום 15 ביוני 2022 פרסמה הצעת החלטה לשימוע בנושא תמריצים להטמנת קווי מתח גבוה קיימים בשטח בנוי בה מציעה הרשות תמריץ חיובי בגין הטמנת קווי מתח גבוה קיימים בשטח בנוי קיים או תמריץ שלילי ככל שלא תעמוד ביעד שנתי של 30 ק"מ וזאת בעקבות הערכה כי קיימת כדאיות כלכלית לטווח ארוך בהטמנת רשת המתח הגבוה בתחומי שיפור אמינות אספקת ואיכות החשמל, הפחתת עלות האחזקה והפחתת סיכונים לרשת ממפגעים חיצוניים. החברה העבירה את התייחסותה לשימוע ביום ה 24 ביולי 2022.

כמו כן, ביום 3 באוגוסט 2022 פרסמה רשות החשמל הצעת החלטה לשימוע הכוללת עלות נורמטיבית לקווי 400 ועלות מוכרת לפרויקטי שיפורים ושינויים של החברה. החברת לומדת את ההשלכות ותעביר את התייחסותה בהתאם.

4.1 מידע כללי על מגזר החלוקה**4.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

ביום 23 במאי 2022 התקבלה החלטת רשות החשמל בנושא קביעת אמת מידה מספר 35 לח – העברת תשתית בן מחלקים. אמת מידה זו נועדה להסדיר את העברת אחריות פעילות החלוקה וההספקה, לרבות העברת התשתית, מהמחלק ההיסטורי שבוחר בכך למחלק החשמל הדומיננטי (חברת החשמל) באופן מהיר ויעיל תוך המשך רציפות אספקת חשמל לצרכנים. מחד, האסדרה החדשה מסירה חסם שנוצר בעטייה של החלטת הרשות משנת 2015, אולם מאידך, החברה נדרשת להתמודד עם אתגר חדש בדמות העברת רשתות חשמל פרטיות, שחלקן לדעת החברה אינן עומדות בהוראות הדין, לאחריות חברת החשמל בלוח זמנים קצרים שאינם תואמים את המורכבות הנלווית לכך. החברה העבירה את התייחסותה לרשות ובה דרישת החברה לבחינה מחדש של נוסח האסדרה ועדכון אמות המידה ולוחות הזמנים האמורים בה, כך שיתאימו למצב הדברים בשטח ולדרישות החקיקה והבטיחות להן כפופה החברה כמפורט בפניית החברה. לפרטים נוספים בדבר מחלקים היסטוריים ראה סעיף 9.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

ביום 3 ביולי 2022 התקבלה החלטת רשות החשמל בנושא תמריצים לפיתוח רשת החלוקה, זאת בהמשך להחלטה קודמת משנת 2020, בהחלטה קובעת הרשות לחברה יעדים על מנת לשפר את רמת השירות לצרכניה במטרה להפחית את דקות אי האספקה לצרכן בעשור הקרוב ב- 30% ברמה ארצית ביחס למומצע דקות אי אספקה בשנים 2013-2021, תוך צמצום השונות בין האזורים השונים בכ- 60%. כמו כן קובעת תמריצים לעמידה ביעדים, כאשר התמריץ השנתי המקסימלי יעמוד על 30 מיליוני שקל חדש. בשנת 2026 צפויה הרשות לבחון את שינוי שיטת המדידה של דקות אי האספקה מחישוב המתבסס על הספק לחישוב שמבוסס על בסיס לקוחות מופסקים ובמידה ותחליט על שינוי שיטת המדידה יעודנו היעדים ברמה הארצית ועבור כל נפה.

4.2 סעיף 9.10: מגבלות ופיקוח על פעילות החברה במקטע החלוקה והאספקה**4.2.1 9.10.2 אמות מידה לאיכות ולאמינות אספקה – כללי אספקת חשמל לצרכנים**

בהמשך לאמור בסעיף 9.10.2 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי בדבר מדד דקות אי אספקה לצרכנים, מדד דקות אי אספקה הכולל ללקוח לרבעון הראשון לשנת 2022 הינו 83.3 דקות בהשוואה ל 91.7 דקות בתקופה מקבילה אשתקד. מדד דקות אי אספקה שגורמיהן ברשת מתח גבוה ובמקטע ההולכה וההשנאה לרבעון הראשון לשנת 2022 הינו 61.7 דקות בהשוואה ל 65.4 דקות בתקופה מקבילה אשתקד. סטיית התקן בין הנפות לרבעון הראשון לשנת 2022 הינה 19.5 דקות למרכיבי מדד זה בהשוואה ל 26.4 דקות בתקופה מקבילה אשתקד.

החברה מבצעת ניטור מאפייני איכות החשמל, ניתוח אירועים חריגים ברשת החשמל וסטטיסטיקה רב שנתית של מאפייני איכות החשמל על מנת להבטיח את עמידתה של החברה בהתאם לתקנים ואמות המידה הרלוונטיות לניטור איכות החשמל.

5. מקטע האספקה

5.1 סעיף 10.4: תחרות

לפרטים בנושא הצעת החלטה לשימוע בנושא מודל שוק למתקני ייצור ואגירה המחוברים או משולבים לרשת החלוקה המאפשרת מכירת חשמל ישירות למספקים, ראה סעיף 2.1 לעיל. הצעת ההחלטה מציעה לפתוח את מקטע האספקה לתחרות תוך הסרת המכסות שנקבעו לעניין זה בהחלטות קודמות של הרשות.

לפרטים בנושא החלטות רשות החשמל בנוגע למתן רישיונות אספקה למספקים ללא אמצעי ייצור וכן להגדלת המכסה למספקים, ראה ביאור 3ג בדוחות הכספיים.

6 עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

6.1 סעיף 15: הון אנושי

6.1.1 סעיף 15.2: מצבת העובדים לפי תחומי פעילות

נכון ליום 30 ביוני 2022, בחברה מועסקים 10,848 עובדים, מתוכם 6,742 עובדים קבועים ו-4,106 עובדים ארעיים (מהם 377 עובדי העסקה מיוחדת). בעניין תכנית הפרישות הצפויה עד וכולל שנת 2025, ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים.

6.1.2 סעיף 15.5: תכניות תגמול לעובדים, הטבות והסכמי העסקה

6.1.2.1 סעיף 15.5.1: הסכמי העסקה

לפרטים בדבר הסכמים קיבוציים והסכמות ובכללם הסכם בנושא עבודה מרחוק, ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים.

6.2 סעיף 20: מימון

6.2.1 סעיף 20.1: כללי

לפרטים אודות גיוסים ופירעונות מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו וכן דירוג אשראי של החברה בתקופת הדוח, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

6.3 סעיף 23: מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

6.3.1 סעיף 23.1: הוראות חוק משק החשמל, תקנות שהותקנו מכוחו, רישיונות שהוצאו מכוחו והחלטות רשות החשמל

6.3.1.1 סעיף 23.1.6: הוראות חוק משק החשמל והחלטות רשות החשמל בדבר תעריף החשמל

לפרטים בדבר התפתחויות עיקריות בנושא תעריף החשמל ורגולציה, ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים.

6.4 סעיף 25: הליכים משפטיים – תביעות תלויות

6.4.1 סעיף 25.1: תובענות ייצוגיות

לפרטים בדבר בקשות לתובענות ייצוגיות שהתקבלו בתקופת הדוח ולאחריו וכן בדבר התפתחויות ועדכונים בקשר לבקשות לתובענות ייצוגיות קיימות, ראה ביאור 10ב בדוחות הכספיים.

שלמה ארביב
דירקטור חיצוני*

רם ארליכמן
מ"מ המנהל הכללי

תאריך האישור: 18 באוגוסט 2022

* ביום 1 באוגוסט 2021 הסתיימה כהונתו של מר יפתח רון-טל כיו"ר דירקטוריון החברה ונכון למועד חתימת הדוחות טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש.

לאור האמור, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, הסמיך דירקטוריון החברה את מר שלמה ארביב, המכהן כדירקטור חיצוני, לחתום על דוח עדכון תיאור עסקי התאגיד של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 חלף חתימת יו"ר הדירקטוריון.



חברת החשמל לישראל בע"מ

פרק ב' – דוח הדירקטוריון

על מצב ענייני התאגיד

לששת ולשלושת החודשים שנסתיימו

ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לששת ולשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות ניירות ערך") ולהוראות רשות החברות הממשלתיות (להלן: "רשות החברות").

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד:

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית:

(א) כללי

החברה עוסקת בכל שלביה של שרשרת החשמל: החל מייצור בתחנות הכח, הולכה, השנאה, חלוקה, וכלה באספקה (מכירה) לצרכנים - הכל בהתאם לרישיונות אשר הוענקו לה לכל סוג פעילות. החברה עוסקת גם בהקמת תשתיות הנדרשות לפעילויות האמורות. החברה מספקת חשמל למרבית צרכני החשמל במדינה. החברה הינה בבעלות מדינת ישראל המחזיקה בכ-99.85% ממניותיה ולפיכך היא ופעילותה כפופים, בין היתר, להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן: "חוק החברות הממשלתיות"). החל מיום 5 במרס 1996 פועלת החברה בהתאם לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996 ותקנותיו (להלן: "חוק משק החשמל"). חוק משק החשמל החליף את פקודת זכינות החשמל ולפיו הוקמה רשות החשמל אשר תפקידה, בין היתר, קביעת תעריפי החשמל ודרכי עדכונם וכן מתן רישיונות ופיקוח על מילוי הוראות שנקבעו ברישיונות (אשר במקרים מסוימים מצריכים את אישור שר האנרגיה). לפרטים נוספים אודות חוק משק החשמל, ובכלל זה לפרטים בדבר סמכויותיה ותפקידה של רשות החשמל, ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

(ב) סקירת תמצית השינויים בסביבה העסקית

- (1) לפרטים בדבר דירוג האשראי של החברה, וכן בדבר גיוסים ופירעונות מהותיים, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.
 - (2) לפרטים בנושא עדכוני תעריף החשמל ורגולציה ובפרט תיקון לעדכון שנתי לתעריף החשמל 2022 וכן החלטות רשות החשמל בתקופת הדוח לרבות העלאת התעריף בהחלטה מיום 28 ביולי 2022 ועמדת החברה בנושא, ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים.
 - (3) לפרטים בדבר כניסתו לתוקף של תיקון להסכם לאספקת הגז ממאגר "תמר", ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים.
 - (4) לפרטים בנושא תביעות ייצוגיות ותביעות מהותיות נוספות, ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים.
 - (5) לפרטים בנושא חובות חמ"י והרשות הפלסטינית, ראה ביאור 4 בדוחות הכספיים.
 - (6) לפרטים בנושא השפעות נגיף הקורונה והשלכותיו על המצב הכספי ותכניות העבודה של החברה בתקופת הדוח ולאחריו וכן לפרטים בדבר השפעות מלחמת רוסיה – אוקראינה, ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים.
 - (7) לפרטים אודות פעולות החברה ליישום השינוי המבני בתקופת הדוח ובפרט למכירת אתר חגית והארכת רישיונות החברה באתר רידינג, ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים.
 - (8) לפרטים בדבר השינויים בדירקטוריון והנהלת החברה ראה להלן סעיף ג.
 - (9) לפרטים בנושא הוראות דין מהותיות החלות על החברה בתחום הגנת הסביבה, לרבות עדכונים נוספים בנושא היחידות הפחמיות והסבת יחידות לגז, ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים.
 - (10) במהלך התקופה האחרונה מתאפיינות מרבית כלכלות העולם וביניהם ישראל בעלויות חדות בשיעורי האינפלציה ובשיעורי הריבית המפורסמים על ידי הבנקים המרכזיים. להערכת החברה עליות אלה ישפיעו על הוצאות המימון של החברה ועל שיעורי התשואה של גיוס הון זר ככל שעלויות אלו יימשכו. יחד עם זאת לאור העובדה שהכיסוי התעריפי על הרכוש המוכר של החברה צמוד למדד המחירים לצרכן והתשואה על ההון הזר בתעריף מתחשבת בשיעור הריבית השולית לא צפויה לכך השפעה מהותית על מצבה הפיננסי העתידי ותוצאות פעולותיה. בנוסף ככל שעלויות אלו תימשכנה ותתלווה אליהן עליה בפרמיית השוק המשפיעה על מחיר ההון העצמי של החברה ללא עליה מקבילה במחיר ההון בתעריף, הן עלולות להשפיע על שווי נכסי החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS-36.
- החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בישראל ובשווקי ההון הגלובליים והיות שמדובר באירוע שאינו בשליטת החברה אין ביכולתה של החברה להעריך את השלכותיו של אירוע זה לרבות השפעותיו העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי ותוצאות פעולותיה.
- לפרטים בדבר סיכונים מדד המחירים לצרכן וסיכון בגין שיעורי ריבית משתנה ראה ביאור 26 בדוחות הכספיים השנתיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית: (המשך)

ג) מידע הנדרש בהתאם להוראות רשות החברות

יעדים פיננסיים עיקריים

1) להלן היעדים שאושרו בדירקטוריון החברה בימים 14-16 בדצמבר 2021 עד לתום תקופת הרפורמה בשנת 2025:

א) יחס חוב פיננסי ריאלי נטו ל- EBITDA: היעד הינו יחס של עד 4.3, יעד ביניים לשנת 2023-4.6. בפועל ליום 30 ביוני 2022 היחס עומד על כ- 4.2 (היחס מבוסס על החוב הפיננסי נטו של החברה ליום 30 ביוני 2022 בסך של 33,618 מיליוני שקל חדש ועל ה-EBITDA מנורמלת הכוללת תנועה בחשבונות פיקוח ובנטרול אירועים מיוחדים ולא שוטפים לארבעת הרבעונים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בסך של 8,041 מיליוני שקל חדש). לעניין מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים (NON-GAAP) ראה סעיף 6א להלן.

ב) יחס סך החוב לסך הנכסים (מינוף) יקטן ל- 65% בהדרגה. בפועל נכון ליום 30 ביוני 2022 היחס עומד על כ- 68%.

ג) שמירה על הדירוג הבינלאומי הקיים של 'BBB' לפחות. לפרטים בדבר דירוג האשראי של החברה, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

ד) כרית הביטחון תהיה בערך כספי שלא יפחת מ-3 מיליארד שקל חדש ותורכב מיתרת מזומנים והשקעות לטווח קצר שלא יפחתו מ-1.5 מיליארד שקל חדש וקווי אשראי מובטחים ולא מנוצלים בעלי תוקף ארוך משנה עד ל-1.5 מיליארד שקל חדש. נכון ליום 30 ביוני 2022 החברה עומדת ביעד.

ה) החוב הפיננסי הריאלי נטו לא יעלה על 31 מיליארדי שקל חדש בשנת 2025 ו- 34 מיליארדי שקל חדש בשנת 2023, זאת בכפוף לעמידה ביעדים הפיננסיים המפורטים לעיל, בנוגע ליחסי החוב. לפירוט החוב הפיננסי ליום 30 ביוני 2022 ראה לעיל סעיף 1 וסעיף 6א להלן.

באותו מועד אישר דירקטוריון החברה יעדים נוספים בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות (ראה סעיף 5אג להלן):

ו) יחס FFO לחוב פיננסי מתואם בטווח שבין 11%-18% בטווח הקצר ובטווח שבין 15%-23% בטווח ארוך. בפועל ליום 30 ביוני 2022 היחס עומד על 9.7%.

ז) יחס FFO + הוצאות ריבית חלקי הוצאות ריבית הגדול מ-3. בפועל ליום 30 ביוני 2022 היחס עומד על 3.96.

ח) יחס תשואה להון מועסק (ROCE) בגובה של 4.2% בטווח הקצר. בפועל ליום 30 ביוני 2022 היחס עומד על 5.2%.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

2. מצב כספי:

להלן נתוני המצב הכספי של החברה לימים 30 ביוני 2022 ו- 31 בדצמבר 2021:

במיליוני שקל חדש			
אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022
נכסים שוטפים			
15%	373	2,454	2,827
8%	25	332	357
2%	101	4,290	4,391
40%	265	665	930
48%	715	1,489	2,204
9%	12	128	140
(100%)	(160)	160	-
14%	1,331	9,518	10,849
נכסים שאינם שוטפים			
(4%)	(70)	1,624	1,554
(3%)	(74)	2,294	2,220
175%	7	4	11
(3%)	(137)	3,922	3,785
נכסים בגין הטבות לאחר סיום העסקה:			
19%	1,299	6,787	8,086
(12%)	(180)	1,493	1,313
14%	1,119	8,280	9,399
רכוש קבוע, נטו:			
1%	428	51,863	52,291
(3%)	(226)	7,260	7,034
0%	202	59,123	59,325
(1%)	(13)	1,188	1,175
3%	2,502	82,031	84,533
17%	1,457	8,581	10,038
4%	3,959	90,612	94,571

חברת החשמל לישראל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לששת ולשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

2. מצב כספי: (המשך)

להלן נתוני המצב הכספי של החברה לימים 30 ביוני 2022 ו- 31 בדצמבר 2021: (המשך)

במיליוני שקל חדש			
אחוזים	גידול (קיטון)	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022
התחייבויות שוטפות			
27%	1,438	5,425	6,863
15%	425	2,786	3,211
23%	282	1,238	1,520
6%	48	740	788
1%	6	686	692
20%	2,199	10,875	13,074
התחייבויות שאינן שוטפות			
9%	2,278	24,488	26,766
(31%)	(1,583)	5,155	3,572
(16%)	(1,087)	6,874	5,787
7%	503	7,198	7,701
2%	40	1,793	1,833
(11%)	(60)	542	482
(18%)	(107)	592	485
(0%)	(16)	46,642	46,626
הון			
0%	-	908	908
8%	58	684	742
(29%)	592	(2,074)	(1,482)
3%	860	29,307	30,167
5%	1,510	28,825	30,335
4%	3,693	86,342	90,035
סך התחייבויות והון			
יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומיסים			
6%	266	4,270	4,536
סך התחייבויות, הון ויתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים			
4%	3,959	90,612	94,571

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

2. מצב כספי: (המשך)

(א) נכסים שוטפים ושאינם שוטפים:

להלן פירוט השינויים העיקריים:

- (1) העליה במזומנים ושווי מזומנים נבעה בעיקר מהתמורה שהתקבלה ממכירת אתר חגית, הנפקות אגרות חוב בתקופה בקיזוז רכישות דלקים ובגין הפקדות לחברה המבטחת ומנהלת את כספי תוספת קצבת הרפורמה לכלל העובדים הזכאים, לפרטים נוספים ראה ביאור 3א16 בדוחות הכספיים ודוח על תזרימי המזומנים של החברה בדוחות הכספיים.
- (2) הגידול ביתרת החייבים ויתרות חובה נובע בעיקרו מגידול בעסקאות אקדמה והחלפת מטבע עקב גידול בשער הדולר וגידול בהוצאות מראש.
- (3) הגידול במלאי הדלקים השוטף נובע בעיקר מעליית מחירי הפחם עקב מלחמת רוסיה ואוקראינה, לפרטים נוספים ראה ביאור 1ט בדוחות הכספיים.
- (4) הקיטון בנכסים המוחזקים למכירה נובע ממכירת אתר חגית, לפרטים נוספים ראה ביאור 5.
- (5) הגידול בסעיף עודף נכסי תוכנית הפנסיה על מחויבות לפנסיה נובע בעיקר בשל עליית וקטור הריביות המשמש להיוון המחויבות בקיזוז התשואות השליליות בנכסי התכנית בתקופת הדוח.

(ב) השקעות ברכוש קבוע:

להלן פירוט השקעות החברה ברכוש קבוע בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד:

לששת החודשים שנסתיימו ביום		
30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
במיליוני שקל חדש		
407	376	תחנות כח, מחז"מים, מבנים
291	379	תחמ"שים וקווי מתח עליון
207	261	תחנות מיתוג וקווי מתח על 400 ק"ו
548	528	רשתות לחלוקה ומונים
507	564	מלאי מחסנים
753	437	מחזמים 80-70
181	177	אחרות
2,894	2,722	סה"כ

עיקר הירידה בהשקעות נובעת מירידה בהשקעות בפרויקט מחזמים 80-70, בנטרול פרויקט הנ"ל קיימת עליה בהשקעות.

(ג) התחייבויות שוטפות ושאינן שוטפות:

- (1) הגידול בסך ההתחייבויות הפיננסיות נובע בעיקרו מהנפקות של אגרות חוב, בתקופת הדוח, לפרטים נוספים ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.
- (2) הקיטון בהתחייבויות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה נובע בעיקר בשל העברת כספים לחברה המנהלת את כספי תוספת קצבת הרפורמה ועליית שיעור הריבית להיוון ההתחייבויות, לפרטים נוספים ראה ביאור 3א16 בדוחות הכספיים.
- (3) הגידול בספקים נובע בעיקרו מגידול בספקי דלקים עקב עליית מחיר הפחם.

(ד) חשבונות פיקוח נדחים:

לפרטים אודות יתרות של חשבונות פיקוח נדחים והשינויים בהם בתקופת הדוח ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

3. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

(א) להלן דוחות רווח והפסד ורווח כולל אחר במיליוני שקלים חדשים:

סעיף	שינוי	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022		
		במיליוני שקל חדש	%	במיליוני שקל חדש	%	
דוחות רווח והפסד						
ב	6%	555	100%	10,026	100%	הכנסות
ג	17%	1,520	90%	9,007	99%	עלות הפעלת מערכת החשמל
		(965)	10%	1,019	1%	רווח מהפעלת מערכת החשמל
		(1,376)	(0%)	(2)	(13%)	הכנסות אחרות
	(9%)	(39)	4%	436	4%	הוצאות מכירה ושיווק
	15%	54	4%	365	4%	הוצאות הנהלה וכלליות
						הכנסות מהתחייבויות
	133%	(40)	(0%)	(30)	(1%)	לפנסיונרים נטו
ד		(12)	1%	147	1%	תוצאות הסכם הרפורמה והסכמים אחרים
		448	1%	103	5%	רווח מפעולות רגילות
ה	(18%)	(170)	9%	920	7%	הוצאות מימון
		618	(8%)	(817)	(2%)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
		145	(2%)	(186)	(0%)	הכנסות מיסים על ההכנסה
		473	(6%)	(631)	(1%)	הפסד אחרי מיסים על ההכנסה
						חלק החברה ב רווחי (הפסדי) חברות
	(122%)	11	(0%)	(9)	0%	כלולות
		484	(6%)	(640)	(1%)	הפסד חשבונות פיקוח
						נדחים
		324	7%	692	10%	תנועות ביתרות חשבונות פיקוח
		808	1%	52	8%	נדחים, נטו ממס
						רווח לתקופה
דוחות מאוחדים על רווח (הפסד) כולל אחר:						
		43	0%	15	1%	רווח בגין גידור תזרים
						מזומנים, נטו ממס
						מדידות מחדש של תוכנית הטבה
ו	14%	92	6%	645	7%	מוגדרת, נטו ממס
		(153)	0%	8	(1%)	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים,
		(18)	7%	668	6%	נטו ממס
						רווח כולל אחר לתקופה
		790	7%	720	14%	רווח כולל לתקופה

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

3. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד: (המשך)

(ב) הכנסות: ההכנסות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 10,581 מיליוני שקל חדש לעומת 10,026 מיליוני שקל חדש בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-555 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקר מעלייה בתעריף החשמל לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

(ג) עלות הפעלת מערכת החשמל:

עלות הפעלת מערכת החשמל בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-10,527 מיליוני שקל חדש לעומת סך של כ-9,007 מיליוני שקל חדש בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1,520 מיליוני שקל חדש, הנובע בעיקרו מגידול בעלות הדלקים ומקיטון ברכישות חשמל:

(1) עלות צריכת הדלקים

בתקופת הדוח הסתכמה עלות צריכת הדלקים לסך של כ-4,227 מיליוני שקל חדש לעומת כ-2,227 מיליוני שקל חדש בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2,000 מיליוני שקל חדש, המהווה גידול של כ-90%.

השינוי בעלות צריכת הדלקים נובע בעיקרו מעליית מחיר הפחם ומעלייה בייצור לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

להלן פירוט השינויים במיליוני שקלים חדשים

סוג הדלק	שינוי בצריכה	שינוי במחירים	סה"כ
מזוט	4	-	4
פחם	123	1,309	1,432
סולר	52	3	55
גז טבעי	307	171	478
גז נוזלי LNG	(258)	201	(57)
סה"כ	228	1,684	1,912
שינוי בהפרשה לירידת ערך מזוט, עלויות סולר חירום ונלוות דלקים			18
זיכוי בגין תוספת הסכם תמר בתקופה מקבילה אשתקד			70
סה"כ			2,000

(2) קיטון ברכישות חשמל בסך של 416 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקר מירידה בכמויות חשמל שנרכש עקב העברת פעילות מספקים פרטיים להתנהלות ישירה מול נגה (מנהל המערכת).

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

3. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד: (המשך)

ד) פחת, הפחתות ושינויים בירידת ערך:

להלן פירוט הוצאות הפחת, ההפחתות והשינויים בירידת ערך המוצגות בדוח רווח והפסד:

		לששת החודשים שנסתיימו ביום		הוצאות פחת, הפחתות ושינויים בירידת ערך
		30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
שינוי ב%	הפרש	במיליוני שקל חדש		
2%	36	2,165	2,201	הפעלת מערכת החשמל כללי
(1%)	(1)	85	84	מכירה ושיווק
13%	9	71	80	הנהלה וכלליות
(100%)	(10)	10	-	הוצאות אחרות (*)
1%	34	2,331	2,365	סה"כ הוצאות פחת ושינויים בירידת ערך

(*) כולל שינויים בהפרשה לירידת ערך בגין קבוצות מימוש המוחזקות למכירה. לפרטים בגין קבוצות מימוש אלו ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

3. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד: (המשך)

(ה) הוצאות מימון:

לששת החודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
הפרש		
במיליוני שקל חדש		

א. הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער והפרשי הצמדה ושערך עסקאות הגנה

הפרשי שער בגין התחייבויות פיננסיות במטבע חוץ, הנובעים בעיקר מהפרשי שקל/דולר כתוצאה מעליית שער"ח בשיעור של כ- 12.54%	1,280	43	1,323
שערך עסקאות ההגנה כתוצאה משינויים בתקופה של שער החליפין	(1,417)	(72)	(1,489)
שערך עסקאות ההגנה כתוצאה משינויים בתקופה של מדד המחירים לצרכן	261	164	425
שערך עסקאות ההגנה לשוויים ההוגן בשל שינויים בעקומי הריביות להיוון ובסיכון האשראי	(373)	270	(103)
הפרשי הצמדה בגין התחייבויות פיננסיות צמודות למדד שעלה בשיעור של 3.13% בתקופת הדוח לעומת עלייה של 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד	261	173	434
סה"כ הוצאות בגין הפרשי שער והפרשי הצמדה ושערך עסקאות הגנה	12	578	590

ב. הוצאות ריבית ואחרות

הוצאות ריבית	(34)	568	534
הכנסות מימון אחרות	(35)	(80)	(115)
סה"כ הוצאות ריבית ואחרות	(69)	488	419
סה"כ הוצאות מימון לפני היוון	(57)	1,066	1,009

ג. היוון עלויות אשראי

הוצאות מימון שהונו על פרויקטים בהקמה	113	146	259
סה"כ הוצאות מימון	(170)	920	750

כנגד החשיפה במטבע חוץ (בעיקר בדולר) החברה מיישמת מדיניות הגנות לשער החליפין. עסקאות ההגנה שביצעה החברה לאורך השנים להחלפת מטבע חוץ החליפו למעשה את ההתחייבויות במטבע חוץ להתחייבויות שקליות צמודות מדד או נומינליות בריבית קבועה. כמו כן, החברה מכירה בחשבונות פיקוח נדחים בגין הפרשי הצמדה למדד, לפרטים ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

3. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד: (המשך)

(ו) תוצאות עסקיות נוספות בתקופת הדוח:

- (1) הגידול בהכנסות אחרות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממכירת אתר חגית, לפרטים נוספים ראה ביאור 3ה1 בדוחות הכספיים.
- (2) לפרטים בנושא תוצאות השפעת הסכם הרפורמה והסכמים אחרים בתקופת הדוח בסך של כ-135 מיליוני שקל חדש, ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים.
- (3) שינוי ברווח (הפסד) כולל אחר בגין מדידות מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת נטו ממס בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-92 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקרו מרווחים אקטואריים בעיקר בשל עליית וקטור הריביות להיוון המחויבות בקיזוז הפסדים בנכסי התכנית ובכספים בנאמנות בתקופת הדוח.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

4. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד:

(א) להלן דוחות רווח והפסד ורווח כולל אחר במיליוני שקלים חדשים:

סעיף	שינוי	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022		
		במיליוני שקל חדש	%	במיליוני שקל חדש	%	
דוחות רווח והפסד						
הכנסות		4,715	100%	4,956	100%	ב
עלות הפעלת מערכת החשמל		5,023	107%	4,767	96%	ג
רווח (הפסד) מהפעלת מערכת		(308)	(7%)	189	4%	
הכנסות אחרות		(1,375)	(29%)	(7)	(0)	
הוצאות מכירה ושיווק		204	4%	212	4%	
הוצאות הנהלה וכלליות		216	5%	164	3%	
הכנסות מהתחייבויות						
לפנסיונרים נטו		(38)	(1%)	(12)	(0%)	
תוצאות הסכם הרפורמה		77	2%	59	1%	
רווח (הפסד) מפעולות רגילות		608	13%	(227)	(5%)	
הוצאות מימון		88	2%	456	9%	ה
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה		520	11%	(683)	(14%)	
מיסים על ההכנסה		122	3%	(156)	(3%)	
רווח (הפסד) אחרי מיסים על ההכנסה		398	8%	(527)	(11%)	
חלק החברה בהפסדי חברות						
כלולות		-	0%	(9)	(0%)	
רווח (הפסד) לפני חשבונות פיקוח		398	8%	(536)	(11%)	
נדחים						
תנועות ביתרות חשבונות פיקוח						
נדחים, נטו ממס		177	4%	503	10%	
רווח (הפסד) לתקופה		575	12%	(33)	(1%)	
דוחות מאוחדים על רווח (הפסד) כולל אחר:						
רווח (הפסד) בגין גידור תזרים		58	1%	(10)	(0%)	
מזומנים, נטו ממס						
מדידות מחדש של תוכנית הטבה						
מוגדרת, נטו ממס		(769)	(16%)	630	13%	ו
תנועה בחשבונות פיקוח נדחים,						
נטו ממס		(89)	(2%)	(6)	(0%)	
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה		(800)	(17%)	614	12%	
רווח (הפסד) כולל לתקופה		(225)	(5%)	581	12%	

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

4. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד: (המשך)

(ב) הכנסות:

ההכנסות ברבעון הסתכמו לסך של כ-4,715 מיליוני שקל חדש לעומת כ-4,956 מיליוני שקל חדש ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך של כ-241 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקר מהירידה בביקוש לחשמל ומיציאת פעילות ניהול המערכת לחברת "נגה" הכוללת מכירות למספקים פרטיים ושירותים מערכתיים המקוזזים בחלקם ע"י העלייה בתעריף.

(ג) עלות הפעלת מערכת החשמל:

עלות הפעלת מערכת החשמל ברבעון הסתכמה לסך של כ-5,023 מיליוני שקל חדש לעומת סך של כ-4,767 מיליוני שקל חדש ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-256 מיליוני שקל חדש (כ-5%), הנובע בעיקרו מגידול בעלות הדלקים המקוזז ברובו מקיטון ברכישות חשמל.

(1) עלות צריכת הדלקים

ברבעון הסתכמה עלות צריכת הדלקים לסך של כ-1,976 מיליוני שקל חדש לעומת כ-1,109 מיליוני שקל חדש ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-867 מיליוני שקל חדש.

השינוי בעלות צריכת הדלקים נובע בעיקרו מעליית מחיר הפחם.

להלן פירוט השינויים במיליוני שקלים חדשים

סוג הדלק	שינוי בצריכה	שינוי במחירים	סה"כ
מזוט	1	-	1
פחם	(189)	777	588
סולר	29	1	30
גז טבעי	144	87	231
גז נוזלי LNG	(139)	99	(40)
סה"כ	(154)	964	810
שינוי בעלויות סולר חירום נלוות דלקים והפרשות			57
סה"כ			867

(2) קיטון ברכישות חשמל בסך של 550 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקר מירידה בכמויות חשמל שנרכש עקב העברת פעילות מספקים פרטיים להתנהלות ישירה מול נגה (מנהל המערכת).

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

4. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד: (המשך)

(ד) פחת והפחתות:

להלן פירוט הוצאות הפחת וההפחתות המוצגות בדוח רווח והפסד:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום

		30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
שינוי ב%	הפרש	במיליוני שקל חדש		הוצאות פחת והפחתות
1%	9	1,106	1,115	הפעלת מערכת החשמל כללי
(2%)	(1)	43	42	מכירה ושיווק
17%	6	35	41	הנהלה וכלליות
(100%)	(5)	5	-	הוצאות אחרות (*)
1%	9	1,189	1,198	סה"כ הוצאות פחת ושינויים בירידת ערך .

(*) כולל שינויים בהפרשה לירידת ערך בגין קבוצות מימוש המוחזקות למכירה. לפרטים בגין קבוצות מימוש אלו ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

4. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד: (המשך)

ה) הוצאות מימון:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
30 ביוני	30 ביוני	
2022	2021	הפרש
במיליוני שקל חדש		

א. הוצאות (הכנסות) מימון בגין הפרשי שער והפרשי הצמדה ושערוך עסקאות הגנה

1,503	(310)	1,193	הפרשי שער בגין התחייבויות פיננסיות במטבע חוץ, הנובעים בעיקר כתוצאה מעליית ש"ח מול הדולר בשיעור של כ- 10.2%
(1,643)	298	(1,345)	שערוך עסקאות ההגנה כתוצאה משינויים בתקופה של שערי החליפין
122	152	274	שערוך עסקאות ההגנה כתוצאה משינויים בתקופה של מדד המחירים לצרכן
(325)	(5)	(330)	שערוך עסקאות ההגנה לשוויים ההוגן הנובעים בעיקר מהשינויים בעקומי הריביות להיוון ובסיכון האשראי שחלו ברבעון
116	163	279	הפרשי הצמדה בגין התחייבויות פיננסיות צמודות למדד שעלה בשיעור של 1.93% ברבעון לעומת עליה של 1.3% ברבעון המקביל אשתקד
(227)	298	71	סה"כ הוצאות בגין הפרשי שער והפרשי הצמדה ושערוך עסקאות הגנה

ב. הוצאות (הכנסות) ריבית ואחרות

(6)	271	265	הוצאות ריבית
(69)	(23)	(92)	הכנסות מימון אחרות
(75)	248	173	סה"כ הוצאות ריבית ואחרות
(302)	546	244	סה"כ הוצאות מימון לפני היוון

ג. היוון עלויות אשראי

66	90	156	הוצאות מימון שהונו על פרויקטים בהקמה
(368)	456	88	סה"כ הוצאות מימון

כנגד החשיפה במטבע חוץ (בעיקר בדולר) החברה מיישמת מדיניות הגנות לשער החליפין. עסקאות ההגנה שביצעה החברה לאורך השנים להחלפת מטבע חוץ החליפו למעשה את ההתחייבויות במטבע חוץ להתחייבויות שקליות צמודות למדד או נומינליות בריבית קבועה. כמו כן, החברה מכירה בחשבונות פיקוח נדחים בגין הפרשי הצמדה למדד, לפרטים ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

4. השוואה וניתוח תוצאות הפעילות ברבעון לעומת התקופה המקבילה אשתקד: (המשך)

(ו) תוצאות עסקיות נוספות ברבעון :

- (1) הגידול בהכנסות אחרות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממכירת אתר חגית, לפרטים נוספים ראה ביאור 1ה3 בדוחות הכספיים.
- (2) לפרטים בנושא תוצאות הסכם הרפורמה בסך של כ-77 מיליוני שקל חדש והסכמים אחרים, ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים.
- (3) שינוי ברווח (הפסד) כולל אחר בגין מדידות מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת נטו ממס בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ-1,399 מיליוני שקל חדש הנובע בעיקרו מהפסדים בנכסי התוכנית בקיזוז גידול בוקטור הריביות שמשמש להיוון המחויבות האקטוארית בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לעומת גידול בתשואה על נכסי התוכנית בתקופה המקבילה אשתקד.

5. נזילות בתקופת הדוח:

(א) כללי:

- (1) תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:
בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הסתכם התזרים מפעילות שוטפת לסך של 223 מיליוני שקל חדש לעומת סך של 2,633 מיליוני שקל חדש שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקרו מהחזר לצרכנים בגין מכירת אתרים, רכש דלקים והפקדות לחברה המבטחת, לפירוט השינוי ראה נספח א' לדוח תזרים המזומנים בדוחות הכספיים.
- (2) תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:
בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הסתכם התזרים אשר שימש לפעילות השקעה לסך של 929 מיליוני שקל חדש לעומת סך של 2,622 מיליוני שקל חדש בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בתזרים מזומנים מפעילות השקעה בסך של כ-1,693 מיליוני שקל חדש נובע בעיקרו מהתמורה שהתקבלה ממכירת אתר חגית.
- (3) תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הסתכם התזרים אשר נבע מפעילות מימון לסך של 1,039 מיליוני שקל חדש לעומת סך של 2,867 מיליוני שקל חדש ששימש לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בתזרים מזומנים מפעילות מימון בסך של 3,906 מיליוני שקל חדש נובע בעיקרו מהנפקת אגרות חוב בתקופת הדוח וקיטון בפרעונות של אגרות חוב, גידול בפרעונות אשראי לזמן קצר ומעבר מתשלום לתקבול עבור סילוק נגזרים.

לפרטים נוספים על תזרים המזומנים של החברה ראה דוח תזרים מזומנים של החברה בדוחות הכספיים.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

5. נזילות בתקופת הדוח: (המשך)

(ב) מקורות מימון:

(1) כללי:

החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב בישראל ובחו"ל ומהלוואות מגופים בנקאיים בישראל ובחו"ל. לפרטים אלו וכן לפרטים בנוגע לגיוסים ופירעונות מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

(2) אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך (ללא התחייבויות בגין חכירה):

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות של החברה לזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022 ו- 31 בדצמבר 2021 הינה כ- 32,171 מיליוני שקל חדש וכ- 31,436 מיליוני שקל חדש בהתאמה, לפי הפירוט כדלהלן:

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2022	
במיליוני שקל חדש		
		התחייבויות שקליות צמודות מדד:
8,982	11,265	אגרות חוב סחירות.....
2,786	2,186	אגרות חוב לא סחירות
1,858	1,896	הלוואות ממדינת ישראל.....
13,626	15,347	סה"כ.....
		התחייבויות שקליות לא צמודות:
1,902	1,902	אגרות חוב סחירות.....
1,500	1,500	הלוואות.....
3,402	3,402	סה"כ.....
		התחייבויות צמודות דולר:
10,854	13,965	אגרות חוב בחו"ל.....
339	334 *	הלוואות.....
11,193	14,299	סה"כ.....
		התחייבויות נקובות במטבע חוץ אחר:
1,486	1,411	אגרות חוב ביפן.....
340	316	הלוואות באירו.....
30,047	34,775	סה"כ התחייבויות.....
27	-	הלוואה דולרית של חברת הפחם.....
595	465	פרמיה, ניכיון והוצאות נדחות.....
(2,366)	(4,682)	מיון לחלויות שוטפות.....
3,133	1,613	עסקאות הגנה לזמן הארוך.....
31,436	32,171	סה"כ אגרות חוב, התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות למדינת ישראל לזמן ארוך.....

* כולל הלוואות בערבות מדינת ישראל בסך 156 מיליוני שקל חדש ליום 30 ביוני 2022, וסך של 162 מיליוני שקל חדש ליום 31 בדצמבר 2021.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

5. נזילות בתקופת הדוח: (המשך)

(ב) מקורות מימון: (המשך)

(3) ממוצע אשראי לזמן ארוך לשישה החודשים שנסתיימו ביום - 30 ביוני 2022:

האשראי נלקח מתאגידים בנקאיים, הנפקת אגרות חוב ואחרים. ממוצע האשראי לתקופת הדוח היה כ- 35,198 מיליוני שקל חדש ועיקרו הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב (כולל עסקאות הגנה, נדחות, פרמיה/ניכיון של אגרות חוב והתחייבויות בגין חכירה).

(4) אשראי ספקים ולקוחות:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני			
2021		2021		2022	
ממוצע אשראי **	ימים	ממוצע אשראי **	ימים	ממוצע אשראי **	ימים
1,876	38	1,260	40	2,684	39
3,437	56	3,374	61	3,538	62
ספקים.....					
לקוחות *					
לקוחות בנטרול חובות הרשות					
הפלסטינאית וחברת מזרח ירושלים					
2,441	44	2,392	48	2,338	46
.....* (ראה ביאור 4 בדוחות הכספיים)					

* ימי האשראי המוצגים לעיל מייצגים את ימי האשראי מיום הפקת החשבונית ועד מועד התשלום.

** במיליוני שקל חדש

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

6. מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים (Non GAAP)

החברה כוללת בדוח זה מדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. מדדים אלו מספקים מידע שימושי להנהלה ולמשקיעים באמצעות נטרול רכיבים מסוימים שהנהלה מאמינה שאינם מהוות אינדיקציה לפעילות המתמשכת של החברה, ולפיכך משפרים את יכולת ההשוואתיות של התוצאות הכספיות בין תקופות ומאפשרים שקיפות גדולה יותר של מדדים מרכזיים המשמשים להערכת הביצועים של החברה, השוואה של התוצאות התפעוליות בין התקופות ובחינת יכולת החזר החוב של החברה וזאת, בין היתר, על מנת לעמוד ביעדים שהוגדרו ואושרו בדירקטוריון החברה בימים 14-16 בדצמבר 2021 (לפרטים ראה סעיף א'1 לעיל). אין לראות במדדים אלו תחליף למידע המפורט בדוחות הכספיים לפי הוראות ה-IFRS. להלן המדדים:

(א) EBITDA - כוללת תנועה בחשבונות פיקוח נדחים ובנטרול אירועים מיוחדים ושאינם שוטפים

הגדרה : רווח לפני הוצאות מימון, פחת והפחתות ומיסים על הכנסה ובתוספת תנועה בחשבון פיקוח נדחים (ללא רכיבי פחת, מימון ומיסים) ובנטרול אירועים מיוחדים ולא שוטפים. להלן התוצאות לתקופות הדיווח:

	לששת החודשים שנסתיימו		לשנה שנסתיימה
	ביום 30 ביוני		ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	(במיליוני שקל חדש)		
רווח (הפסד) לפני מס	(199)	(817)	(1,286)
הוצאות (הכנסות) מימון	750	920	1,912
פחת והפחתות	2,365	2,331	4,664
סה"כ	2,916	2,434	5,290
תנועה בחשבונות פיקוח נדחים	855	650	2,352
נטרול אירועים מיוחדים ולא שוטפים	(119)	-	(169)
EBITDA מנורמלת	3,652	3,084	7,473

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

6. מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים (Non GAAP) (המשך)

(ב) חוב פיננסי ריאלי, נטו

הגדרה: אגרות חוב, הלוואות מתאגידים בנקאיים, ניירות ערך מסחריים, התחייבויות למדינת ישראל, עסקאות החלפה ואקדמה נטו והתחייבויות בגין חכירה בנטרול מזומנים, פיקדונות וחשבון פיקוח נדחה בגין הפרשי הצמדה למדד. להלן היתרות לתקופות הדיווח:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
5,425	3,682	6,863	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
24,488	25,255	26,766	אגרות חוב
5,155	2,838	3,572	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,793	1,771	1,833	התחייבויות למדינת ישראל
542	634	482	התחייבויות בגין חכירה
(913)	(599)	(1,448)	חשבון פיקוח הפרשי הצמדה למדד
36,490	33,581	38,068	חוב פיננסי ריאלי, ברוטו
בניכוי:			
2,454	1,252	2,827	מזומנים ושווי מזומנים
1,275	1,070	1,266	עסקאות הגנה ופיקדונות להבטחת עסקאות ההחלפה ..
332	357	357	השקעות לזמן קצר
32,429	30,902	33,618	חוב פיננסי ריאלי, נטו

(ג) יעדים פיננסיים בהתאם לחוזר רשות החברות

ביום 17 בנובמבר 2021 פרסמה רשות החברות הממשלתיות חוזר יעדים פיננסיים ובו סט יעדים ומדדים לחברות ממשלתיות בחלוקה לפי סגמנטים, להלן המדדים המיועדים לחברות תשתית בהתאם למתודולוגיה שהוגדרה בחוזר האמור:

1) חוב פיננסי מתואם: חוב פיננסי ברוטו בניכוי מזומנים והשקעות לזמן קצר ובתוספת ריבית והוצאות לשלם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
32,429	30,902	33,618	חוב פיננסי ריאלי נטו (ראה סעיף ב' לעיל)
913	599	1,448	נטרול נכס פיקוח מדד
			נטרול עסקאות הגנה ביתרת חובה ופקדונות להבטחת עסקאות
1,275	1,070	1,266	ההחלפה
658	591	725	בתוספת ריבית והוצאות לשלם
35,275	33,162	37,057	סה"כ חוב לפי חוזר רשות החברות

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד: (המשך)

6. מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים (Non GAAP) (המשך)
ג) יעדים פיננסיים בהתאם לחוזר רשות החברות (המשך)

(2) FFO ותשואה (ROCE)

FFO- מבוסס על חישוב הEBITDA לפני נירמולים בניטרול שינוי בהתחייבויות בגין הטבות עובדים (מדוח תזרים מזומנים) והוצאות (הכנסות) אחרות נטו ובניכוי ריבית ומיסים ששולמו (מדוח תזרים מזומנים):

תשואה (ROCE)- מבוסס על חישוב הEBITDA לפני נירמולים בניטרול שינוי בהתחייבויות בגין הטבות עובדים (מדוח תזרים מזומנים) והוצאות (הכנסות) אחרות נטו ובניכוי פחת והפחתות ובתוספת תנועה בחשבונות פיקוח נדחים (ללא רכיבי מימון מיסים ושכר והטבות עובדים בגין רפורמה):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
5,290	2,434	2,916	EBITDA לפני נירמולים (ראה סעיף א' לעיל).....
426	176	134	שינוי בהטבות עובדים לפי דוח תזרים מזומנים.....
15	(2)	(1,378)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו.....
(1,316)	(670)	(566)	ריבית ומיסים ששולמו לפי דוח תזרים מזומנים.....
4,415	1,938	1,106	FFO
1,316	670	566	בתוספת ריבית ומיסים ששולמו לפי דוח תזרים מזומנים.....
(4,664)	(2,331)	(2,365)	בניכוי פחת והפחתות.....
1,990	440	2,018	בתוספת תנועה בחשבונות פיקוח נדחים.....
3,057	717	1,325	תשואה (ROCE)

(3) הון מועסק: חוב פיננסי ברוטו מתואם (לפני ניכוי מזומנים והשקעות לזמן קצר) ובתוספת ההון העצמי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
28,825	27,448	30,335	הון עצמי.....
35,275	33,162	37,057	חוב לפי חוזר רשות החברות.....
2,786	1,609	3,184	בתוספת מזומנים והשקעות לז"ק.....
66,886	62,219	70,576	הון מועסק

ב. דוח בסיסי ההצמדה:

ליום 30 ביוני 2022						
(במיליוני שקל חדש)						
הצמדה לדולר ארה"ב	הצמדה לאירו	הצמדה ליין יפני	הצמדה למדד המחירים לצרכן *	לא פיננסי ואחרים	סה"כ	
רכוש:						
424	86	-	-	-	2,827	מזומנים ושווי מזומנים
175	182	-	-	-	357	השקעות לזמן קצר
-	-	-	-	-	4,391	לקוחות בגין מכירות חשמל
214	-	-	239	131	930	חייבים ויתרות חובה.....
-	-	-	-	2,204	2,204	מלאי דלקים
-	-	-	-	140	140	מלאי מחסנים
-	-	-	-	1,554	1,554	מלאי דלקים זמן ארוך
1,570	-	-	151	-	2,220	חייבים לזמן ארוך
-	-	-	-	11	11	השקעה בחברות כלולות.....
-	-	-	-	9,399	9,399	נכסים בגין הטבות לאחר סיום העסקה
-	-	-	-	59,325	59,325	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	-	1,175	1,175	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	-	-	-	10,038	10,038	יתרות חובה של חשבונות נדחים רגולטוריים נטו ממס ...
2,383	268	-	390	83,977	94,571	סה"כ

* כולל התאמות לשווי הוגן של עסקאות הגנה (לרבות בגין סיכון אשראי).
החל מ-1 בינואר 2016 החברה מכירה בחשבון פיקוח נדחה בגין הפרשי הצמדה למדד על רכיב ההון הזר במימון הרכוש הקבוע.

ב. דוח בסיסי הצמדה: (המשך)

ליום 30 ביוני 2022						
(במיליוני שקל חדש)						
הצמדה לדולר ארה"ב	הצמדה לאירו	הצמדה ליין יפני	הצמדה לממד	הצמדה לממד	לא פיננסי ואחרים	סה"כ
			המחירים לצרכן*	ללא הצמדה		
2,594	65	(1)	2,448	1,757	-	6,863
1,094	211			1,906	-	3,211
131	-	14	182	1,193	-	1,520
-	-	-	-	-	788	788
-	-	-	-	-	692	692
11,876	224	1,406	12,491	2,737	476	29,210
52	-	-	428	2	-	482
(14,605)	(316)	(1,416)	14,817	3,133	-	1,613
-	-	-	1,833	-	-	1,833
-	-	-	-	-	5,787	5,787
-	-	-	-	-	7,701	7,701
-	-	-	-	-	30,335	30,335
-	-	-	-	-	4,536	4,536
1,142	184	3	32,199	10,728	50,315	94,571
1,241	84	(3)	(31,809)	(3,175)	33,662	-
(777)	-	-	777	-	-	-
464	84	(3)	(31,032)	(3,175)	33,662	-

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
התחייבויות לספקים ונותני שירותים.....
זכאים יתרות זכות
מקדמות ממזמיני עבודות בניכוי עבודות ביצוע.....
הפרשות
אגרות חוב, התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות
אחרות.....
התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
התחייבויות בגין עסקאות הגנה לזמן ארוך
התחייבויות למדינת ישראל
התחייבויות בגין הטבות לאחר סיום העסקה
מיסים נדחים, נטו
הון עצמי
יתרות זכות של חשבונות נדחים רגולטוריים נטו ממס

סה"כ

סה"כ נטו

חשיפות המכוסות בתעריף החשמל**

סה"כ חשיפה נטו

* כולל התאמות לשווי הוגן של עסקאות הגנה (לרבות בגין סיכון אשראי).
החל מ-1 בינואר 2016 החברה מכירה בחשבון פיקוח נדחה בגין הפרשי הצמדה למדד על רכיב ההון הזר במימון הרכוש הקבוע.
** בעקבות יישום תקן הדיווח הכספי הבינלאומי IFRS 16 בנושא חכירות, הכירה החברה בהתחייבויות דולריות בגין חכירת האוניה המגזזת LNG ובגין חכירת האוניות של חברת הפחם שיתרתן ליום 30 ביוני 2022 הינה כ-64 מיליוני שקל חדש וכ-76 מיליוני שקל חדש בהתאמה. התשלומים הדולריים בגין התחייבויות אלו מוכרים לחברה על ידי רשות החשמל ולכן יש כיסוי תעריפי לחשיפה בגין. מנגד לחברה נכס פיננסי בסך של כ-917 מיליוני שקל חדש בגין התקבולים הדולריים העתידיים להתקבל במסגרת הסכם הפשרה עם חברות הגז המצריות אשר יוחזר במלואו לצרכנים במסגרת תעריף החשמל.

לפרטים בדבר דוח בסיסי הצמדה ליום 31 בדצמבר 2021 ראה ביאור 26 בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. היבטי ממשל תאגידי:

1. הביקורת הפנימית:

להלן פירוט בנושא פעילות המבקרת הפנימית בתקופת הדוח:
בתקופה ינואר – יוני 2022 נערכו בסה"כ 57 דוחות. בתקופה זו קיימה וועדת הביקורת של הדירקטוריון 5 דיונים על דוחות הביקורת הפנימית בתאריכים: 27 בינואר 2022, 24 בפברואר 2021, 7 באפריל 2022, 26 במאי 2022 ו- 23 ביוני 2022. החל מחודש מאי 2022, נציבות תלונות הציבור, המטפלת בתלונות לקוחות בתחום הצרכנות, ושהיתה כפופה למבקרת הפנימית הועברה לחטיבת שירות שיווק ורגולציה אשר מרכזת את נושא הטיפול בפניות ותלונות לקוחות.

2. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים חיצוניים

ביום 6 באפריל 2022, הוחלט על ידי אסיפת בעלי מניות החברה, למנות את מר מיכאל שניידר לדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים. לאחר המינוי כאמור ולמועד פרסום הדוח, בחברה מכהנים שני דירקטורים חיצוניים כנדרש על פי חוק החברות, תשנ"ט-1999.

נכון למועד הדוח, החברה אינה עומדת במספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון (5 דירקטורים).

עוד יצוין כי במהלך חודש ספטמבר 2022, צפויים 4 מבין חברי דירקטוריון החברה לסיים את כהונתם. עם סיום כהונתם, וכלל שלא ימונו דירקטורים נוספים ו/או תחודש כהונתם של דירקטורים מכהנים, ירד מניין הדירקטורים המכהנים בחברה לשישה דירקטורים בלבד, מניין אשר אינו עומד בדרישת המניין החוקי הקבועה בתקנון החברה לפיה מספר חברי הדירקטוריון המכהנים בחברה יהיה לא פחות מ- 7 דירקטורים ("מניין חוקי"). בהיעדר מניין חוקי, לא תתאפשר התנהלות שוטפת ורציפה של דירקטוריון החברה וועדותיו.

לאור האמור, החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשות לפעול בדחיפות למינויים של דירקטורים נוספים לחברה (מעל למניין החוקי), ובפרט לפעול למינויים של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, על מנת לאפשר לדירקטוריון וועדותיו ולחברה לפעול ברצף ובאופן תקין, בין היתר, בשים לב לכך שטרם מונה יו"ר דירקטוריון וטרם הושלם מינוי מנכ"ל לחברה, כמפורט בסעיף 3 להלן.

3. מינויים וסיומי כהונה

(א) ביום 6 באפריל 2022, החליט דירקטוריון החברה לבחור בדירקטור מר דב בהרב, כיו"ר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור שרת האנרגיה ושר האוצר ("השרים"). ביום 26 באפריל 2022, עוד בטרם ניתן אישור השרים כאמור, הודיע מר דב בהרב על התפטרותו מתפקידו כדירקטור בחברה, תוך העלאת טענות לגבי תקינות ההליכים לבחירת מנכ"ל לחברה והליך איתור מזכיר הדירקטוריון החברה, כמפורט בדיווח מיידי מיום 26 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051172), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

(ב) ביום 14 באפריל 2022, החליט דירקטוריון החברה, פה אחד, לאמץ את המלצת ועדת האיתור ולמנות את מר מאיר שפיגלר לתפקיד המנהל הכללי של החברה.

ביום 20 ביוני 2022, אישרה הוועדה לבדיקת מינויים בחברות ממשלתיות בראשותה של כב' השופטת בדימוס בלהה גילאור, את מינויו של מר שפיגלר לתפקיד מנכ"ל חברת החשמל. השלמת מינויו של מר שפיגלר למנכ"ל החברה, טעונה את אישורם של השרים, אשר למועד פרסום הדוח, טרם התקבלו.

החברה פנתה למנהלת רשות החברות הממשלתיות ולשרים בבקשה דחופה על מנת שתסייע לה בקידום מינוי של יו"ר דירקטוריון ובהשלמת הליך מינויו של מר שפיגלר למנכ"ל החברה.

ביום 21 ביולי 2022, החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר שפיגלר כמנכ"ל בפועל, בכפוף להגשת בקשה וקבלת אישור מנהלת רשות החברות הממשלתיות לכך, אשר טרם התקיימו ומשכן, המינוי כמנכ"ל בפועל לא נכנס לתוקף.

(ג) בימים 27 באפריל 2022, 28 באפריל 2022 ו- 1 במאי 2022, התקבלו בחברה מכתבים מאת שרת האנרגיה, רשות החברות הממשלתיות ומנהלת רשות החברות הממשלתיות, בהתאמה, במסגרתם התבקשה החברה להעביר הבהרות והתייחסויות ביחס להליכי המינוי לתפקיד מנכ"ל החברה ומזכיר הדירקטוריון וזאת לצורך בחינת תקינות הליכי המינוי האמורים. לעמדת החברה, כפי שנמסרה לשרה ולרשות החברות הממשלתיות, הן הליך איתור המנכ"ל והן הליך איתור מזכיר הדירקטוריון, התנהלו באופן מקצועי, תקין, הגון וראוי, שוויוני, שקוף מתועד ומנומק ועפ"י כל הוראות הדין, הפסיקה, חוזרי רשות החברות הממשלתיות והנחיותיה ו/או נהלי החברה. ביום 3 במאי 2022, הודיעה מנהלת רשות החברות הממשלתיות לחברה, כי הורתה על ביצוע בדיקה, באמצעות בודק חיצוני בלתי תלוי מטעם הרשות, בנוגע להליכי האיתור לבחירת מנכ"ל ומזכיר דירקטוריון (להלן בהתאמה: "הבודק" וה-"הבדיקה המיוחדת").

ג. היבטי ממשל תאגידי: (המשך)

3. מינויים וסיומי כהונה (המשך)

(ג) (המשך)

תוצאות הבדיקה המיוחדת התקבלו בחברה ביום 28 ביוני 2022, לפיהן נמצא כי תהליך איתור המנכ"ל התנהל באופן תקין, תוך הקפדה על הוראות הדין וחוזר רשות החברות למינוי מנכ"ל בחברה ממשלתית ובליווי צמוד של חברת השמה ממאגר רשות החברות הממשלתיות, נציג בכיר מטעם רשות החברות הממשלתיות ונציגי הלשכה המשפטית של החברה. עוד קבע הבודק, כי לא נמצא מאף אחת מהטענות שנטענו ע"י מר בהרב לעניין הליך האיתור ועבודת ועדת איתור המנכ"ל וכך גם לגבי הליך הבחירה של מזכירת דירקטוריון. לאור סיום עבודת הבודק ומסקנותיה, הושלם הליך המינוי של מזכירת הדירקטוריון והיא החלה את תפקידה.

(ד) בישיבתו מיום 1 במאי 2022, דירקטוריון החברה החליט למנות את מר רם ארליכמן כממלא מקום המנכ"ל החל מיום 9 במאי 2022 לתקופות אשר הוארכו מעת לעת, בהתאם להחלטות הדירקטוריון שהתקבלו בהתאם.

(ה) ביום 2 במאי 2022, הודיע מר אבי דויטשמן, סמנכ"ל כספים, כלכלה וניהול סיכונים, על סיום כהונתו בחברה. סיום כהונתו הינו החל מיום 1 בספטמבר 2022.

(ו) ביום 9 במאי 2022 הסתיימה כהונתו של מנכ"ל החברה מר עופר בלוק.

(ז) ביום 28 ביוני 2022, הודיעה גב' יעל נבו, סמנכ"ל, היועצת המשפטית, על סיום כהונתה בחברה החל מיום 1 באוקטובר 2022.

(ח) מר דב כהן, סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה, יסיים כהונתו בחברה החל מיום 1 באוקטובר 2022.

(ט) בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה למנות את מר גילעד חסיד, כממלא מקום סמנכ"ל כספים, כלכלה וניהול סיכונים בחברה, החל מיום 1 בספטמבר 2022.

(י) בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה למנות את מר גרשון ברקוביץ, כממלא מקום סמנכ"ל, היועץ המשפטי בחברה, החל מיום 1 באוקטובר 2022.

(יא) בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה למנות את גב' תמר פקלר, כממלאת מקום סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה, החל ממועד סיום כהונתו של מר דב כהן.

ד. גילוי בקשר לדיווח הפיננסי של החברה:

1. הדיווח הכספי בחברה:

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. החברה מאחדת את החברה הלאומית לאספקת פחם בע"מ (להלן: "חברת הפחם") וחברת נתיב האור -אורות רבין בע"מ בדוחותיה הכספיים. הנתונים הכספיים המופיעים בדוח הדירקטוריון הם נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים השנתיים.

2. אומדנים חשבונאיים קריטיים:

הכנת הדוחות הכספיים על פי כללי חשבונאות מקובלים מחייבת את הנהלת החברה לבצע הערכות ואומדנים המשפיעים על הערכים המדווחים של הנכסים, ההתחייבויות, הכנסות והוצאות, וכן על גילוי בקשר לנכסים והתחייבויות מותנים. לפרטים אודות מדיניות שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים של החברה וגורמי מפתח לחוסר ודאות באומדנים בתקופה, ראה בביאור 2כט בדוחות הכספיים השנתיים.

3. הערכות שווי מהותיות ומהותיות מאוד:

(א) לפרטים אודות מדיניות החברה בנושא ראה סעיף 3ג בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2021.

(ב) לחברה הערכת שווי מהותית מאוד בנושא מחויבות אקטוארית בגין הטבות לעובדים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי (IAS19) 19

זיהוי נושא ההערכה	מחויבות אקטוארית בגין הטבות לעובדים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 19 (IAS)
עיתוי ההערכה:	30 ביוני 2022
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	36,980 מיליוני שקל חדש
זיהוי המערך ואפיוניו:	ההערכה בוצעה על ידי אלן פפרמן – שירותים אקטואריים בע"מ באמצעות אלן פפרמן וצוות העובדים שבפיקוחו. לאלן פפרמן תואר שני M.B.A. – Booth School of Business, University of Chicago (חבר מלא של אגודת האקטוארים בישראל – FILAA, ושל ה – Society of Actuaries בארה"ב – FSA). ניסיונו המקצועי בכ- 33 השנים האחרונות כולל הערכות אקטואריות בגין הטבות לעובדים מסוגים דומים לאלה של החברה, הערכות אקטואריות של קרנות פנסיה, וקביעת הנחות ושיטות לאקטוארים של קרנות פנסיה ושל חברות ביטוח, בתפקידים של אקטואר מעריך, אקטואר בוחן או מבקר וכן אקטואר רגולטורי.
מועד ההתקשרות עם מעריך השווי	26 במאי 2016
תלות במזמין ההערכה	לאקטואר החברה אין תלות בעבודה או בחברה. אקטואר החברה מקבל שכר טרחה עבור עבודה זו ועבור שרותי ייעוץ נוספים. שכר הטרחה אינו מותנה בתוצאות העבודה.
מודל ההערכה שמערך השווי פעל לפיו	Discounted Cash Flow (להלן: "DCF")
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:	שיעור הריבית הריאלי המשוקלל הגלום בערך הנוכחי של המחויבות – 2.01% עדכון ריאלי בשכר בתקופת העבודה - מודל התפתחות שכר אישי של העובדים הפעילים וכן הכללת תוספות שכר בגין הסכמי שכר קיימים. עדכון ריאלי בסכומי הפנסיה לאחר סיום העסקה - מודל התפתחות הגמלה מחודש ינואר 2012 הגמלאות צמודות למדד המחירים לצרכן. תמותת פנסיונרים ושאיירים לרבות עדכון נתוני תמותה - לפי חוזר משרד האוצר 2013-3-1, ומחקר תמותה עבור הגמלאים והשאיירים של החברה הנחות אקטואריות נוספות - ראה חוות דעת אקטואר בנספח א'.
האורגן בחברה אשר החליט על התקשרות עם מעריך השווי	סמנכ"ל כספים, כלכלה וניהול סיכונים
הסכמה מראש של מעריך השווי לצירוף ההערכה	קיימת
הסכם שיפוי	ביום 26 במאי 2016 העניקה החברה למערך השווי התחייבות לשיפוי (התקפה גם למועד זה במסגרת הארכות ההתקשרות) בגין כל סכום או הוצאה שישולמו על ידו בגין תביעה או דרישה שהוגשה נגדו וקשורה במישרין או בעקיפין ממעשה או מחדל שהחברה אחראית לתוצאות הנובעות מהם, וזאת ככל שהסכום או ההוצאה כאמור עולה על שלוש פעמים היקף ההתקשרות הבסיסית של החברה עם מעריך השווי.

ד. גילוי בקשר לדיווח הפיננסי של החברה: (המשך)

4. גילוי תזרים מזומנים חזוי של החברה למימון פירעון התחייבות התאגיד:

למועד הדוח, לחברה גירעון בהון החוזר, אולם מאחר שדירקטוריון החברה קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה, לא מתקיים בחברה סימן האזהרה המפורט בסעיף 10(ב)(14)(א)(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970.

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, לאחר ששמע את הערכות ההנהלה בדבר האפשרות לקבלת מימון ולגיוס חוב בשווקי ההון ו/או במערכת הבנקאית בישראל ו/או בחו"ל, בהתחשב ביתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר נכון ליום המאזן המסתכמת ל- 3.1 מיליארד שקלים חדשים (ראה בנוסף מדיניות החברה להחזקת כרית ביטחון בסעיף א'1 לעיל), בתוכניות למכירת תחנת הכוח אשכול והתמורה שצפויה להתקבל בהתאם למפורט בביאור 1ה1 בדוחות הכספיים לשנת 2021, לכיסוי תעריפי בגין עליית מחירי הפחם, כמפורט בביאור 3א בדוחות הכספיים ובשים לב לצעדים שנקטה החברה ובכללם הנפקה והרחבה של אגרות חוב בתקופת הדוח על המצב הכספי, כמפורט בביאור 8 בדוחות הכספיים וכן לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לגייס סכומים נוספים הנדרשים לה, קבע כי אין בגירעון בהון החוזר כאמור בכדי להצביע על בעיית נזילות בחברה. לפיכך, החברה אינה נדרשת לפרסם דוח תזרים מזומנים חזוי.

ה. גילוי ייעודי למחזיקי תעודות התחייבות - פרטים בדבר תעודות ההתחייבות של התאגיד:

להלן הפרטים לגבי אגרות החוב הסחירות ליום 30 ביוני 2022, שהונפקו טרם תקופת הדיווח, כנדרש בתוספת השמינית לתקנות ניירות ערך:

אגרות חוב

דורה 33	דורה 32	דורה 31	דורה 30	דורה 29	דורה 27	דורה 26	
במיליוני שקל חדש							
1,920	1,202	1,971	547	2,956	2,610	1,356	ערך נקוב.....
צמוד	צמוד	צמוד	לא צמוד	צמוד	צמוד	לא צמוד	בסיס ההצמדה למדד
1,998	1,250	2,075	547	3,165	2,776	1,356	ערך נקוב כולל ההצמדה למדד (בסדרות הצמודות)
2	12	14	4	48	23	14	ריבית צבורה
1,872	1,285	2,264	555	3,651	3,278	1,403	שווי בורסאי (המהווה גם שווי הוגן)

לפרטים על הרחבת אגרות החוב מסדרה 32 וסדרה 33 ביום 2 במאי 2022 ראה ביאור 8א בדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראה סעיף ד' בדוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

קיום התחייבויות הנובעות מתנאי אגרות החוב למועד הדוח:

- החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב.
- לא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.
- החברה לא קיבלה הודעה מהנאמן לאגרות החוב בדבר אי עמידתה בתנאים ובהתחייבויות לפי שטרי הנאמנות כאמור.

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם לציבור עובדי החברה ולמנהליה.

שלמה ארביב
דירקטור חיצוני*

רם ארליכמן
מ"מ המנהל הכללי

תאריך אישור הדוח: 18 באוגוסט 2022.

* ביום 1 באוגוסט 2021 הסתיימה כהונתו של מר יפתח רון-טל כיו"ר דירקטוריון החברה ונכון למועד חתימת הדוחות טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש.
לאור האמור, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, הסמיך דירקטוריון החברה את מר שלמה ארביב, המכהן כדירקטור חיצוני, לחתום על דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 חלק חתימת יו"ר הדירקטוריון.

תוספת שניה **(תקנה 2)**

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007

הנהלה, בפיקוח ובאישור הדירקטוריון של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראיים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו, בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל קוסול".

בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נמצאה הבקרה הפנימית כלא אפקטיבית בשל החולשה המהותית המפורטת להלן:

החברה לא קיימה בקרה אפקטיבית על כך שהזכויות וההטבות אשר לפיהן משולמים תשלומי שכר ופנסיה ונכללות מחויבויות אקטואריות, מאושרות בהתאם להוראות החוק.

גילוי בגין החולשה המהותית ניתן לראשונה בדוח בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר צורף לדוח התקופתי לשנת 2009.

תיקון החולשה המהותית ופעולות להבטחת נאותות הדיווח הכספי:
החברה פעלה לחיזוק הבקורות בנושא זה וגיבשה נוהל שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2011, ועוסק בנושא הזכויות וההטבות אשר לפיהן משולמים תשלומי שכר ופנסיה ונכללות מחויבויות אקטואריות. הנוהל מיושם הלכה למעשה. לגבי זכויות שכר הנובעות מן העבר, החברה קיבלה חוות דעת מיועציה המשפטיים, ובשנת 2011 פנתה לממונה על השכר לקבלת אישורו לתקפות זכויות שכר שטרם ניתן להם אישור, טרם התקבל אישור כולל מהממונה.

להערכת החברה צעדים אלו חיזקו את הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בנושאים הנוגעים לטיפול בסעיף זכויות שכר העובדים מ-2011 והלאה.

ביום 11 בדצמבר 2016 נחתם הסכם קיבוצי הקובע, בין היתר, החזר בגין תשלום רכיבי השכר שהוגדרו כחריגים ע"י הממונה על השכר בשנת 2013 והסדרת רכיבים אלו מאותו מועד ואילך.

ההשפעה האפשרית של החולשה המהותית המתוארת לעיל על הדיווח הכספי והגילוי אינה ניתנת לכימות. החברה פועלת מול כל הגורמים הרלוונטיים להסרת החולשה המהותית.

בששת החודשים אשר נסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

שלמה ארביב
דירקטור חיצוני*

רם ארליכמן
מ"מ המנהל הכללי

אבי דויטשמן
סמנכ"ל כספים, כלכלה
ונייהול סיכונים

תאריך: 18 באוגוסט 2022

* ביום 1 באוגוסט 2021 הסתיימה כהונתו של מר יפתח רון-טל כיו"ר דירקטוריון החברה ונכון למועד חתימת הדוחות טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש.

לאור האמור, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, הסמיך דירקטוריון החברה את מר שלמה ארביב, המכהן כדירקטור חיצוני, לחתום על הצהרות בקשר עם דוחות הכספיים של החברה לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2022 חלף חתימת יו"ר הדירקטוריון.



חברת החשמל לישראל בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים
לששת ולשלושת החודשים שנסתיימו
ביום 30 ביוני 2022

תוכן עניינים

<u>נושא</u>	<u>עמוד</u>
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים	8
תמצית דוחות על רווח (הפסד) ועל רווח (הפסד) כולל אחר ביניים מאוחדים	10
תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים מאוחדים	11
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים	13
ביאור 1 - כללי	15
ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית	20
ביאור 3 - תעריף החשמל ורגולציה	22
ביאור 4 - לקוחות בגין מכירות חשמל	24
ביאור 5 - קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה	26
ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה	27
ביאור 7 - יתרות של חשבונות פיקוח נדחים	41
ביאור 8 - אגרות חוב והתחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים	47
ביאור 9 - הכנסות	49
ביאור 10 - התקשרויות, תביעות והתחייבויות תלויות וסכסוכי עבודה	50
ביאור 11 - מכשירים פיננסיים	54
ביאור 12 - דיווח מגזרי	55



סומך חייקין
רחוב נחום חת 7
תא דואר 15142
חיפה 3190500
04 861 4800

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת החשמל לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת החשמל לישראל בע"מ וחברות מאוחדות (להלן-החברה) הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופה ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ולפי הוראות רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים פחות מ- 1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות 0% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

חיקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ודוח הסקירה של רואי החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הני"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 והוראות רשות החברות הממשלתיות.

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הני"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאורים 10ב' ו-11ז' בדבר תביעות ייצוגיות, בקשות להכרה כתובענות ייצוגיות, תלויות הקשורות לחוקי הגנת הסביבה ותביעות מהותיות אחרות שהוגשו כנגד החברה, אשר לא ניתן להעריך את סיכוייהן ואת ההשפעה הצפויה על מצבה הפיננסי של החברה ותוצאותיה.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

18 באוגוסט 2022



סומך חייקין
רחוב נחום חת 7
תא דואר 15142
חיפה 3190500
04 861 4800

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת החשמל לישראל בע"מ ("החברה")
נתיב האור 1, חיפה

א.ג.נ,

**הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של חברת החשמל לישראל בע"מ
מחודש מאי 2021**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף שתפרסם החברה וככל שתפרסם בקשר לתשקיף המדף מחודש מאי 2021.

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

חיפה, 18 באוגוסט 2022

**תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף**

**על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים
שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005**

אני, אבי דויטשמן מצהיר כי –

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כמשמעותו בתקנה 38 בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970 של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לששת ושלוש החודשים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוחות").
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

אבי דויטשמן
סמנכ"ל כספים, כלכלה וניהול
סיכונים

18 באוגוסט 2022

**תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף**

**על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים
שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005**

אני, רם ארליכמן מצהיר כי –

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כמשמעותו בתקנה 38 בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970 של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לששת ושלושת החודשים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוחות").
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

רם ארליכמן
מ"מ המנהל הכללי

18 באוגוסט 2022

**תוספת
(תקנה 2)
דוח נוסף**

**על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים
שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005**

אני, שלמה ארביב מצהיר כי –

1. בחנתי את הדוח הרבעוני כמשמעותו בתקנה 38 בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970 של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לששת ושלושת החודשים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוחות").
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

שלמה ארביב
דירקטור חיצוני*

18 באוגוסט 2022

* ביום 1 באוגוסט 2021 הסתיימה כהונתו של מר יפתח רון-טל כיו"ר דירקטוריון החברה ונכון למועד חתימת הדוחות טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש.
לאור האמור, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, הסמיך דירקטוריון החברה את מר שלמה ארביב, המכהן כדירקטור חיצוני, לחתום על הצהרות בקשר עם דוחות הכספיים של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022 חלף חתימת יו"ר הדירקטוריון.

ליזם 31 בדצמבר 2021	ליזם 30 ביזני		ביאור	
	2021	2022		
מבוקר	לא מבוקר			
				נכסים שוטפים:
2,454	1,252	2,827		מזומנים ושווי מזומנים
332	357	357		השקעות לזמן קצר
4,290	4,406	4,391	4	לקוחות בגין מכירות חשמל
665	801	930		חייבים ויתרות חובה
1,489	746	2,204		מלאי דלקים
128	146	140		מלאי מחסנים
160	118	-	5	נכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה ...
9,518	7,826	10,849		סך נכסים שוטפים
				נכסים שאינם שוטפים:
1,624	1,689	1,554		מלאי דלקים
2,294	2,224	2,220		חייבים לזמן ארוך
4	4	11		השקעה בחברות כלולות
			6	נכסים בגין הטבות לאחר סיום העסקה:
6,787	6,263	8,086		עודף נכסי תוכנית הפנסיה על המחויבות לפנסיה
1,493	1,569	1,313		כספים בנאמנות
8,280	7,832	9,399		
51,863	52,199	52,291		רכוש קבוע, נטו:
7,260	6,321	7,034		רכוש קבוע מופעל, נטו
59,123	58,520	59,325		רכוש קבוע בהקמה
1,188	1,217	1,175		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
72,513	71,486	73,684		סך נכסים שאינם שוטפים
82,031	79,312	84,533		סך נכסים
8,581	7,037	10,038	7	יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים
90,612	86,349	94,571		סך נכסים ויתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברת החשמל לישראל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים (במיליוני שקל חדש)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		ביאור
2021	2021	2022		
מבוקר	לא מבוקר			
התחייבויות שוטפות				
5,425	3,682	6,863	8	אשראי מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים.....
2,786	2,932	3,211		ספקים ונותני שירותים.....
1,238	1,329	1,520		זכאים ויתרות זכות.....
740	671	788		מקדמות ממזמיני עבודות בניית עבודות בביצוע.....
686	721	692		הפרשות.....
-	146	-	5	התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה.....
10,875	9,481	13,074		סך התחייבויות שוטפות.....
התחייבויות שאינן שוטפות				
24,488	25,255	26,766	8	אגרות חוב.....
5,155	2,838	3,572	8	התחייבויות לתאגידים בנקאיים.....
6,874	6,630	5,787	6	התחייבויות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה.....
7,198	6,769	7,701		מיסים נדחים, נטו.....
1,793	1,771	1,833	8	התחייבות למדינת ישראל.....
542	634	482		התחייבויות בגין חכירה.....
592	572	485		התחייבויות אחרות.....
46,642	44,469	46,626		סך התחייבויות שאינן שוטפות.....
57,517	53,950	59,700		סך התחייבויות.....
הון				
908	908	908		הון מניות.....
684	773	742		קרנות הון.....
(2,074)	(2,307)	(1,482)		קרן הון מדידה מחדש.....
29,307	28,074	30,167		עודפים.....
28,825	27,448	30,335		סך הון.....
86,342	81,398	90,035		סך התחייבויות והון.....
4,270	4,951	4,536	7	יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומיסים נדחים בגין חשבונות פיקוח נדחים.....
90,612	86,349	94,571		סך התחייבויות, הון ויתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים.....

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שלמה ארביב
דירקטור חיצוני*

רם ארליכמן
מ"מ המנהל הכללי

אבי דויטשמן
סמנכ"ל כספים, כלכלה וניהול
סיכונים

תאריך אישור הדוחות: 18 באוגוסט 2022

* ביום 1 באוגוסט 2021 הסתיימה כהונתו של מר יפתח רון-טל כיו"ר דירקטוריון החברה ונכון למועד חתימת הדוחות טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש.

לאור האמור, בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2022, הסמיך דירקטוריון החברה את מר שלמה ארביב, המכהן כדירקטור חיצוני, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה לתקופה שנסיימה ביום 30 ביוני 2022 חלק חתימת יו"ר הדירקטוריון.

חברת החשמל לישראל בע"מ

תמצית דוחות על רווח (הפסד) ועל רווח (הפסד) כולל אחר ביניים מאוחדים (במיליוני שקל חדש)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	לא מבוקר				
דוחות מאוחדים על רווח (הפסד):					
22,150	4,956	4,715	10,026	10,581	9 הכנסות
עלות הפעלת מערכת חשמל:					
5,875	1,109	1,976	2,227	4,227	דלקים
6,872	1,877	1,327	3,284	2,868	רכישות חשמל
4,086	1,098	1,036	2,119	2,026	הפעלת מערכת הייצור
2,740	683	684	1,377	1,406	הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחרות
19,573	4,767	5,023	9,007	10,527	
2,577	189	(308)	1,019	54	רווח (הפסד) מהפעלת מערכת החשמל
15	(7)	(1,375)	(2)	(1,378)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
853	212	204	436	397	הוצאות מכירה ושיווק
782	164	216	365	419	הוצאות הנהלה וכלליות
(47)	(12)	(38)	(30)	(70)	הכנסות מהתחייבויות לפנסיונרים
348	59	77	147	135	תוצאות הסכם הרפורמה והסכמים אחרים
1,951	416	(916)	916	(497)	
626	(227)	608	103	551	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,912	456	88	920	750	הוצאות מימון, נטו
(1,286)	(683)	520	(817)	(199)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(266)	(156)	122	(186)	(41)	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
(1,020)	(527)	398	(631)	(158)	רווח (הפסד) אחרי מיסים על ההכנסה
(9)	(9)	-	(9)	2	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(1,029)	(536)	398	(640)	(156)	רווח (הפסד) לפני חשבונות פיקוח נדחים
2,314	503	177	692	1,016	7 תנועות ביתרות חשבונות פיקוח נדחים, נטו ממס
1,285	(33)	575	52	860	רווח (הפסד) לתקופה
דוחות מאוחדים על רווח (הפסד) כולל אחר:					
(74)	(10)	58	15	58	סכומים אשר ייזקפו בעתיד לדוח רווח (הפסד):
רווח (הפסד) בגין גידור תזרים מזומנים, נטו ממס					
776	630	(769)	645	737	סכומים שלא ייזקפו בעתיד לדוח רווח (הפסד):
110	(6)	(89)	8	(145)	מדידות מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
886	624	(858)	653	592	תנועה ביתרות חשבונות פיקוח נדחים, נטו ממס
812	614	(800)	668	650	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
2,097	581	(225)	720	1,510	רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (במיליוני שקל חדש)

לתקופה של ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022					
הון מניות נפרע	קרנות הון	קרן הון מדידה מחדש	עודפים	סה"כ	
לא מבוקר					
908	684	(2,074)	29,307	28,825	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	-	-	860	860	רווח לתקופה
-	58	592	-	650	רווח כולל אחר לתקופה
<u>908</u>	<u>742</u>	<u>(1,482)</u>	<u>30,167</u>	<u>30,335</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022
לתקופה של ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021					
הון מניות נפרע	קרנות הון	קרן הון מדידה מחדש	עודפים	סה"כ	
לא מבוקר					
908	758	(2,960)	28,022	26,728	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	52	52	רווח לתקופה
-	15	653	-	668	רווח כולל אחר לתקופה
<u>908</u>	<u>773</u>	<u>(2,307)</u>	<u>28,074</u>	<u>27,448</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021
לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022					
הון מניות נפרע	קרנות הון	קרן הון מדידה מחדש	עודפים	סה"כ	
לא מבוקר					
908	684	(624)	29,592	30,560	יתרה ליום 1 באפריל 2022
-	-	-	575	575	רווח לתקופה
-	58	(858)	-	(800)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>908</u>	<u>742</u>	<u>(1,482)</u>	<u>30,167</u>	<u>30,335</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2022
לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021					
הון מניות נפרע	קרנות הון	קרן הון מדידה מחדש	עודפים	סה"כ	
לא מבוקר					
908	783	(2,931)	28,107	26,867	יתרה ליום 1 באפריל 2021
-	-	-	(33)	(33)	הפסד לתקופה
-	(10)	624	-	614	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
<u>908</u>	<u>773</u>	<u>(2,307)</u>	<u>28,074</u>	<u>27,448</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
הון מניות נפרע	קרנות הון	קרן הון מדידה מחדש מבוקר	עודפים	סה"כ	
908	758	(2,960)	28,022	26,728	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	1,285	1,285	רווח לתקופה
-	(74)	886	-	812	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
908	684	(2,074)	29,307	28,825	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	לא מבוקר				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
(1,029)	(536)	398	(640)	(156)	רווח (הפסד) לפני חשבונות פיקוח נדחים לפי דוח רווח והפסד
5,789	1,815	(38)	3,273	379	התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת- נספח א'
4,760	1,279	360	2,633	223	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
(5,502)	(1,213)	(1,289)	(2,650)	(2,632)	השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
149	5	1,705	17	1,713	תמורה ממימוש נכסים קבועים
-	-	-	-	(5)	הלוואה לחברה כלולה
106	26	2	11	(6)	חובות לזמן ארוך, נטו
-	-	-	-	1	פירעון פיקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(5,247)	(1,182)	418	(2,622)	(929)	מזומנים נטו, שנבעו (שימשו) מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
1,200	-	1,960	-	3,558	הנפקת אגרות חוב לזמן ארוך
1,500	-	-	-	-	קבלת הלוואות אחרות לזמן ארוך
(2,504)	(28)	(29)	(1,279)	(697)	פירעון אגרות חוב לזמן ארוך
(181)	(101)	(126)	(102)	(127)	פירעון הלוואות אחרות לזמן ארוך
(1,412)	(1,070)	103	(1,229)	101	תמורה (תשלום) מסילוק נגזרים
(822)	(425)	489	(433)	506	פירעון (הפקדת) פיקדונות להבטחת עסקאות החלפה, נטו
2,633	924	(1,330)	975	(1,597)	שינויים באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(275)	(67)	(77)	(136)	(146)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(1,302)	(360)	(345)	(663)	(559)	ריבית ועמלות ששולמו, נטו
(1,163)	(1,127)	645	(2,867)	1,039	מזומנים נטו, שנבעו (שימשו) מפעילות מימון
(1,650)	(1,030)	1,423	(2,856)	333	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(3)	(4)	14	1	40	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
4,107	2,286	1,390	4,107	2,454	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,454	1,252	2,827	1,252	2,827	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

חברת החשמל לישראל בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (במיליוני שקל חדש)

נספח א'- התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	לא מבוקר			

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

9	9	-	9	(2)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות כלולות
4,664	1,189	1,198	2,331	2,365	פחת הפחתות ושינויים בירידת ערך
(266)	(156)	122	(186)	(41)	הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה
426	75	81	176	134	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
1,912	456	88	920	750	הוצאות מימון, שהוכרו בדוח רווח והפסד
51	19	(1,372)	28	(1,364)	הפסד (רווח) הון מגריעת ומכירת רכוש קבוע
6,796	1,592	117	3,278	1,842	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

310	81	689	194	(101)	שינוי בלקוחות בגין מכירות חשמל
171	164	109	(65)	(66)	שינוי בחייבים ויתרות חובה (לרבות חייבים לזמן ארוך)
(814)	58	(746)	(113)	(657)	שינוי במלאי (לרבות מלאי לא שוטף)
(1,130)	(244)	(524)	(615)	(1,234)	הפקדות ביעודות ותשלומים שאינם מיעודות
172	46	(11)	93	48	שינוי במקדמות ממזמיני עבודות בניכוי עבודות בביצוע, נטו
400	223	154	476	251	שינוי בספקים ונותני שירותים (לרבות ספקים לזמן ארוך)
(102)	(101)	179	32	303	שינוי בזכאים ויתרות זכות (לרבות המוצגים לזמן ארוך)
(993)	227	(150)	2	(1,456)	
(14)	(4)	(5)	(7)	(7)	מיסים על הכנסה ששולמו
5,789	1,815	(38)	3,273	379	

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. פעילות החברה:

1. חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") עוסקת מכוח רישיונות שניתנו לה על ידי מדינת ישראל בייצור, הולכה, חלוקה, ואספקה של חשמל. החברה מוגדרת כספק שירות חיוני בגין פעילויותיה אלו. החברה הוכרזה כמונופולין על ידי הממונה על התחרות (לשעבר הממונה על הגבלים עסקיים) והוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: "חוק התחרות הכלכלית") חלות עליה (ראה סעיף ח להלן). החברה עוסקת גם בהקמת תשתיות הנדרשות לפעילויות האמורות.
2. החברה הינה חברה ממשלתית (שמדינת ישראל מחזיקה בכ- 99.85% מהון מניותיה) הכפופה לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ו-1975 (להלן: "חוק החברות הממשלתיות") (ראה סעיף ד להלן). החברה הינה גם חברה ציבורית כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") וכן תאגיד מדווח כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך").
3. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שנסיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

ב. חוק משק החשמל:

לפרטים אודות חוק משק החשמל, ראה ביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. החלטות ממשלה הנוגעות למשק החשמל ולפעילות החברה:

ממשלות ישראל, קיבלו במשך השנים החלטות הנוגעות למשק החשמל. חלק מן ההחלטות טרם בוצעו בשל סיבות שונות.

לעיקרי נושאים בהן נוגעות החלטות ממשלה מהותיות, ראה ביאור 1 ג בדוחות הכספיים השנתיים.

ד. רגולציה והוראות דין החלות על החברה:

לפרטים בדבר הוראות הדין החלות על החברה, ובכללן הוראות חוק החברות הממשלתיות, והתקנות מכוחו, וכן הוראות דין נוספות החלות על החברה כחברה ממשלתית, ראה ביאור 1 ד בדוחות הכספיים השנתיים.

למידע בדבר מגזרי פעילות ודיווח על מרכזי רווח בהתאם לסיכום הצוות הממשלתי לאופן הדיווח-ראה ביאור 12 להלן וביאור 36 לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. שינוי מבני:

פעולות ליישום השינוי המבני

לפרטים בדבר פעולות ליישום השינוי המבני ראה ביאור 1 הדוחות הכספיים השנתיים.

להלן התפתחויות בפעולות ליישום השינוי המבני בתקופת הדוח:

1. חברת הבת לייצור

בהמשך לאמור בביאור 9ה1 בדוחות הכספיים השנתיים, לתאריך אישור הדוחות הכספיים טרם התקיים התנאי המתלה של אישור ההסכמים על ידי האורגנים המוסמכים של הצדדים. יצוין כי התקבלו הערות הצוות הממשלתי להסכמים ומענה להערות אלה נשלח ע"י החברה לצוות. יחד עם זאת, טרם הושלם הדיון עם הצוות הממשלתי.

2. הקמת תחנות כוח הפועלות במחזור משולב (מחז"מים)

בהמשך לאמור בביאור 9ה1 בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הצפי המשוער להפעלת המחז"מים באתר אורות רבין, למועד אישור הדוחות הכספיים קיימים עיכובים במועדי ההפעלה. החברה צופה כי המועד המשוער להפעלה היציבה של יחידה 70 ידחה ל- 30 באפריל 2023 ושל יחידה 80 ל- 31 בינואר 2024.

לתאריך הדוח על המצב הכספי הושקעו על ידי החברה סך של כ-3,002 מיליוני שקל חדש בהקמת שני המחז"מים באתר אורות רבין.

3. מכירת אתרים

חגית-מזרח

ביום 1 ביוני 2022 התקיימו כלל התנאים המתלים להשלמת העסקה, ובין היתר, התקבלה החלטת רשות החשמל למתן רישיונות ייצור לרוכשת אתר חגית-מזרח (East Hagit Power Plant Limited Partnership) אשר החברים בה הינם: שיכון ובינוי אנרגיה אדלטק אנרגיה ותשתיות ואדלטק אנרגיה מתחדשת. הרישיונות נכנסו לתוקפם לאחר אישור שרת האנרגיה, והתקבל סך של כ- 1,641 מיליוני שקל חדש (כולל הצמדה וללא מע"מ) מהרוכשת. החזקה באתר הועברה לרוכשת עם קבלת התמורה. כתוצאה מכך, רשמה החברה רווח מהמכירה בסך של כ- 1,376 מיליוני שקל חדשים בסעיף הכנסות אחרות ומנגד נרשמה התחייבות פיקוח בסך של כ- 1,257 מיליוני ש"ח, וזאת מאחר ובהתאם להחלטת רשות החשמל, התמורה העודפת מעל לשווי התעריפי של האתר בתוספת שווי הקרקע תוחזר לצרכנים.

רידינג

בהמשך לאמור בביאור 9ה1 בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אישור שרת האנרגיה ומליאת רשות החשמל להארכת רישיונות החברה באתר רידינג בחצי שנה, עד ליום 3 ביוני 2022, ביום 1 ביוני 2022, קיבלה החברה רישיונות באתר רידינג, חתומים על ידי שרת האנרגיה עד ליום 3 בדצמבר 2022, וזאת לאחר שוועדת הכלכלה של הכנסת אישרה את הארכת הרישיונות בתקופת הארכה נוספת (שלישית) של חצי שנה, עד למועד זה בהתאם להוראות סעיף 60א(ג) לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996 ולאחר קבלת אישורם של שרת האנרגיה ומליאת רשות החשמל להארכה כאמור. הארכה כאמור הינה בהתאם לעמדת מנהל המערכת לפיה הארכת הרישיונות הכרחית לשמירה על אמינות אספקת החשמל ושרידות המערכת.

בנוסף, בהמשך לפניות החברה למשרד האנרגיה ורשות החשמל בבקשה להסדיר את סוגיית עתיד וקידום הפעילות באתר רידינג, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 3 ביולי 2022 התקבל בחברה מכתב מאת משרד האנרגיה ורשות החשמל לפיו, על אף שטרם בשלו התנאים לקבלת החלטה סופית בדבר המשך פעילות היחידות, ובראשם התנאי המחייב של אישור תמ"א 3/3/10, ניתן אישור לבצע את עבודות ההכנה המקדימות הנדרשות במחצית השנייה של שנת 2022, בהיקפים שלא יעלו על עלות בסך של כ- 15 מיליון שקל חדש, וזאת בכדי לצמצם את הסיכון לאי-אספקת חשמל ובכדי לאפשר את קיום אחת משתי החלופות העומדות להכרעת המועצה הארצית. במכתב הובהר כי הכרה בעלויות תעשה בהתאם להליך מסודר של בקרת עלויות על ידי רשות החשמל כמקובל.

- ביאור 1 - כללי (המשך)
ה. שינוי מבני: (המשך)
3. מכירת אתרים (המשך)

אשכול

בהמשך לאמור בביאור 1ה1 בדוחות הכספיים השנתיים, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 5 ביולי 2022, פורסמה הצעת החלטה לשימוע הכוללת אסדרה תעריפית של פעילות יחידות הייצור באתר אשכול לאחר מכירתו. ראה ביאור 23 להלן.

בהמשך לאמור בביאור 1ה9 בדוחות הכספיים השנתיים, למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשלכות המדויקות של האסדרות והאישורים הנוספים שטרם התגבשו או התקבלו, על מצבה הפיננסי ותוצאות פעולותיה.

1. הסדר הנכסים:

לפרטים בדבר הסדר הנכסים ראה ביאור 1ו בדוחות הכספיים השנתיים.

למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ממשיכה ביישום מתווה הסדר הנכסים, בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו בהסכמים, ותוך התאמות המתחייבות מנסיבות העניין, אשר בוצעו בהסכמה ובהתאם לתנאי ההסדר, בגדר כך, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים העבירה החברה לגורמים הרלוונטיים את כל הנכסים, אותם היא נדרשת להעביר בהתאם למתווה ההסדר.

2. חוקי הגנת הסביבה:

1. היתר פליטה אורות רבין:

בהמשך לאמור בביאור 1ז בדוחותיה הכספיים השנתיים של החברה בעניין מועד הכנסת יחידות 1-4 באתר אורות רבין לשימור, תכנית ההשבתות לשנת 2022 ותכולת סל הפחמים, ביום 16 במרס 2022 הגישה החברה למשרד להגנת הסביבה (להלן - "המשרד") בקשה לשינויים בהיתר פליטה של אורות רבין בנושאים אלו. בהמשך לדיונים עם המשרד, הגישה החברה ביום 14 באפריל, 2022 בקשה מעודכנת.

ביחס למועד הכנסת יחידות 1-4 לשימור ולאור עמדת חברת נגה בהתייחס לאמינות אספקת החשמל, ביקשה החברה עדכון של היתר הפליטה כך ששתי יחידות ראשונות יושבתו ויוכנסו לשימור לאחר הפעלה מסחרית של יחידת מחז"מ 70 ושתי יחידות נוספות יושבתו ויוכנסו לשימור לאחר הפעלה מסחרית של יחידת מחז"מ 80.

ביחס לסל הפחמים לאורות רבין, עקב שיבושים חמורים באספקת הפחם מרוסיה, המחזור העולמי בפחם והעליה החדה בביקושים לפחם, ביקשה החברה עדכון תנאי תכולת הגופרית בפחם בהיתר הפליטה של האתר, כך שתכולת הגופרית בפחם לא תעלה על 0.8% משקלי בכל עת.

ביחס להשבתת יחידה מיחידות 1-4 למשך 300 ימים בשנת 2022, בהמשך לעמדת חברת נגה, לפיה מבחינה מערכתית ניתן להשבית את יחידות הייצור 1-4 למשך 177 ימים בלבד, ביקשה החברה בפניות קודמות למשרד הפחתה של ימי ההשבתה ל 177 ימים. המשרד להגנת הסביבה אישר לחברה להשבית את יחידות הייצור 1-4 למשך 240 ימים בהתאם לסעיף 5(ח) בהיתר הפליטה והבהיר כי הפחתה נוספת טעונה תיקון היתר הפליטה. בהתאם לאמור ביקשה החברה במסגרת בקשתה לתיקון ההיתר כי יובהר כי 300 ימי השבתה חלים על כלל שנת 2022 ובנוסף כי יתאפשר לחברת נגה להפעיל את היחידות במצב חירום.

נוכח הבהרות המשרד לעניין לוחות הזמנים לתיקון היתר הפליטה, ביום 2 ביוני 2022 סוכם בין משרדי האנרגיה והסביבה, חברת נגה והחברה, כי הפעלת היחידות תיעשה במצב חירום חשמלי, בהתאם להנחיה בכתב של חברת נגה לחברת חשמל על פי נוהל שסוכם בין הצדדים. המשרד להגנת הסביבה הבהיר כי הפעלת היחידות בהתאם להנחית חברת נגה ועל פי הנוהל, לא תהווה הפרה של היתר הפליטה. ביום 17 ביולי 2022 התקבל מענה המשרד להגנת הסביבה ביחס לבקשה לשינויים בהיתר הפליטה בנוגע לסל הפחמים. במסגרת המענה התבקשה החברה להעביר נתונים נוספים, החברה נמצאת בקשר עם המשרד להגנת הסביבה בעניין זה.

2. היתרי הפליטה ליחידות הפחמיות:

בהמשך לאמור בביאור 1ז בדוחותיה הכספיים השנתיים של החברה בעניין היתרי פליטה ליחידות הפחמיות, ביום 15 במאי 2022 הודיעה החברה למשרד להגנת הסביבה כי יחידה 3 ברוטנברג עומדת בערכי הפליטה הקבועים בהיתר הפליטה שניתן לה וכי פרויקט הפחתת הפליטות הסתיים בכל יחידות הייצור באתר.

3. הסבת יחידות לגז

בהמשך לאמור בביאור 1ז בדוחותיה הכספיים השנתיים של החברה בעניין הוראת השר בעניין הסבת יחידות פחמיות לשימוש בגז טבעי והיערכות החברה לביצוע הסבה לגז ליחידה 1 ברוטנברג, ביום 28 במרס 2022 יחידה 1 ברוטנברג הושבתה לצורך תחילת ביצוע פרויקט ההסבה לגז.

ביאור 1 - כללי (המשך)

ז. חוקי הגנת הסביבה: (המשך)

4. קווי צנרת דלק תת קרקעיים:

בהמשך לאמור בביאור 4ז1 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין אופן הטיפול בקווי צנרת הדלק היבשתיים היוצאים והנכנסים לתחנת הכוח רדינג ולהימצאות סיבי אסבסט לאורך הקווים, ביום 31 במרס 2022 העבירה החברה למשרד להגנת הסביבה תוצאות מיופיו עדכני של חלק מהקווים. החברה נמצאת בקשר עם המשרד בנושא ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 31 ביולי 2022, הגישה החברה לאישור המשרד תכנית עקרונית לטיפול בקווים. למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבל אישור המשרד בנוגע לאופן והיקף הטיפול, וכתוצאה מכך, אין ביכולתה של החברה להעריך אלו השלכות עשויות להיות על החברה, אם בכלל, בעניין זה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

ח. חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988:

בהמשך לאמור בדבר חוק התחרות הכלכלית, בביאור 1ח לדוחות הכספיים השנתיים, מועד הדיון בערעור נדחה ונקבע ליום 15 בספטמבר 2022.

ט. אירועים גלובליים

1. השפעות הקורונה

לעניין השפעות התפשטות נגיף הקורונה ראה ביאור 1ט בדוחות הכספיים השנתיים. למועד אישור הדוחות הכספיים להתפשטות נגיף הקורונה אין השפעה מהותית על פעילותה של החברה ותוצאותיה הכספיות. החברה עוקבת אחר עדכוני החוק והוראות הרגולציה בעניין זה, ופועלת בהתאם להנחיות העדכניות ובתיאום עם הרשויות המוסמכות. היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו עשויים להשפיע על הערכות החברה, החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת באופן רציף את ההשלכות על תוצאותיה העסקיות בטווח הבינוני והארוך. למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולת החברה להעריך את השלכותיו של אירוע זה לרבות השפעותיו העתידיות על שווקי ההון והמטבע בארץ ובעולם, על מצבה הכספי, הלוואותיה ותוכניות העבודה שלה לשנה הקרובה.

2. מלחמת רוסיה ואוקראינה

לפרטים נוספים בדבר השפעת מלחמת רוסיה ואוקראינה, לרבות בנוגע לרכש הפחם של החברה מרוסיה ופניית החברה למשרד להגנת הסביבה בנוגע לעמידה בהיתר הפליטה של אתר אורות רבין, ראה ביאור 2ט1 בדוחות הכספיים השנתיים וכן סעיף 1ז לעיל.

לאור העלויות החדות במחירי הפחם בעולם, בין היתר בשל הלחימה בין רוסיה לאוקראינה, וכתוצאה מהשפעת עלויות אלו על מחירי החשמל, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 28 ביולי 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה לעניין תיקון לעדכון שנתי לתעריף החשמל לצרכני החברה. יש לציין כי לאור המגמה המתמשכת של עליית מחירי הפחם אשר נובעת בעיקרה כתוצאה מהלחימה בין רוסיה לאוקראינה, פערי עיתוי בין מועדי התשלומים להם תידרש החברה עבור רכש הפחם ובין מועדי גביית התעריף, עלולים להשפיע לרעה על מצבה הפיננסי של החברה במידה והתעריף השנתי לשנת 2023 לא יעודכן בהתאם. לפרטים נוספים בדבר החלטה זו ראה ביאור 3א להלן.

היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך הלחימה או עצירתה עשויים להשפיע על הערכות החברה, החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת באופן רציף את ההשלכות על תוצאותיה העסקיות. למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך את השלכותיו של אירוע זה לרבות השפעותיו העתידיות על מצבה הפיננסי העתידי.

ביאור 1 - כללי (המשך)

י. הגדרות:	
החברה	- חברת החשמל לישראל בע"מ.
בעלי עניין	- כהגדרת "בעל עניין" בסעיף 1, לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי מס' 24.
רשות החברות	- רשות החברות הממשלתיות.
דולר	- דולר של ארה"ב.
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה בה, (כהגדרתה בתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10) במישרין או בעקיפין ושדוחותיה הכספיים מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
חברות מוחזקות	- חברות מאוחדות, וחברות כלולות.
חברות כלולות	- חברות אשר לחברה השפעה מהותית בהן.
הקבוצה	- החברה וחברות מאוחדות שלה.
כלל צרכני החשמל	- כלל צרכני החשמל בישראל שהינם הן לקוחות החברה והן לקוחות יצרנים פרטיים.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים:

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים (להלן: "IAS34"). בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה, שיטות חישוב וכן התחשבות בגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדנים ושיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית הזיהם לאלו המפורטים בביאור 2 בדוחות הכספיים השנתיים (להלן: "הדוחות השנתיים"). לגבי אימוץ לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות בתקופה ראה סעיף ג להלן. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 באוגוסט 2022.

ב. תקופת מחזור התפעול

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינה 12 חודשים.

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית:

. למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של החברה בדוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בדוחות כספיים ביניים אלה והשפעתם:

1. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות:

(א) תיקון ל-IAS16 רכוש קבוע

התיקון ביטל את הדרישה לפיה בחישוב עלויות שניתן לייחס במישרין לרכוש קבוע, יש לנכות מעלויות בדיקת תקינות פעולות הנכס את התמורה נטו ממכירת פריטים כלשהם שיוצרו בתהליך (כגון דוגמיות שיוצרו בעת בדיקת הצידוד). במקום זאת, התמורה ממכירות הפריטים ועלות הפריטים הנמכרים יוכרו ברווח והפסד. ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(ב) תיקון ל-IAS37 הפרשות והתחייבויות תלויות

התיקון דן בעלויות מילוי חוזה, ומחדד כי עלויות אלו כוללות התייחסות במישרין לחוזה הן לעלויות מצטברות של מילוי חוזה (שכר וחומרים) והן הקצאת עלויות אחרות המתייחסות למילוי חוזים (פחת רכוש קבוע המשמש למילוי החוזה). עלויות מילוי חוזה נדונות בתיקון בהקשר לחוזה מכביד ובחינתו. כאשר בוחנים את כלל העלויות המתייחסות במישרין לחוזה, אשר מהוות את העלות הקטנה ביותר של יציאה מן החוזה.

ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו:

(א) תיקון ל-IAS12 מיסים על ההכנסה

התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות במועד ההכרה הפרשים זמניים שווים ובעלי השפעה מקזזת. וכך, הקבוצה תכיר בנכס ו/או התחייבות מס נדחה, בסך ההפרשים הזמניים שיהיו בעת ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים ושווים ומקזזים. כל השפעה מצטברת של היישום לראשונה של התיקון תוכר כהתאמה ליתרת העודפים או לרכיבי הון אחרים במועד היישום לראשונה.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023, יישום מוקדם אפשרי.

בהתאם לבחינה ראשונית שבוצעה על ידי הקבוצה, לתיקון לא צפויות להיות השלכות מהותיות על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית: (המשך)

2. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו: (המשך)

(ב) תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח, וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

בהתאם לבחינה ראשונית שבוצעה על ידי הקבוצה, לתיקון לא צפויות השלכות על הדוחות הכספיים.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת:

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - תעריף החשמל ורגולציה

הכנסות החברה מבוססות על תעריף החשמל אשר גובה החברה מהצרכנים. בהתאם לחוק משק החשמל, תעריפי החשמל ודרכי עדכון, נקבעים על ידי רשות החשמל (להלן: "הרשות"). לפרטים נוספים בדבר אופן קביעת תעריף החשמל, מנגנון עדכון התעריף ומועד עדכון, העדכון השנתי לשנת 2022, בסיס תעריף מקטע הייצור, בסיס תעריף מקטעי הרשת לשנים 2018-2022, עדכון בסיס תעריף מערכתי לשנים 2020-2024, רפורמה במשק החשמל, פרויקט שימור היחידות הפחמיות 1-4 באתר אורות רבין והחלטות רשות נוספות, ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים השנתיים.

להלן ההתפתחויות העיקריות בנושא תעריף החשמל ורגולציה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים:

א. תיקון לעדכון שנתי לתעריף החשמל 2022 לצרכני חברת החשמל

ביום 21 בפברואר 2022 פרסם משרד האוצר את טיוטת צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין ואת טיוטת צו הבלו על דלק, לפיהם יופחת שיעור מס הקניה והבלו החל על הפחם מ- 105.4 שקל חדש לטון ל- 1 שקל חדש לטון, בהוראת שעה. צווים אלו נחתמו ביום 5 באפריל 2022 ותוקפם מיום 10 באפריל 2022 ועד ליום 12 בפברואר 2023. בהתאם לכך, ביום 12 באפריל 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה בנושא תיקון לעדכון שנתי לתעריף החשמל 2022 לצרכני החברה לפיו צפויה הפחתת תשלום הבלו להביא לירידת תעריף לצרכן הביתי בשיעור של כ- 2.4% (ללא רכיב התשלום הקבוע), התעריף נכנס לתוקף ביום 1 במאי 2022.

לאור המגמה המתמשכת של עליית מחירי הפחם בעולם נוצר צורך לעדכן את העלות המוכרת לחברה ואת תעריפי החשמל. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 28 ביולי 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה לעניין עדכון תעריף החשמל לצרכני חברת החשמל, לפיה סך העלות המוכרת לחברה תעלה בשיעור של כ- 8.8%, המהווה מתחת למחצית מסך ההתייסקויות על פי המדדים השונים המשפיעים על מחיר גורמי הייצור במשק החשמל. בהתאם להחלטה, אין מדובר באי כיסוי עלויות, אלא בדחיית גבייה מהצרכנים. הרשות ציינה כי לאור הצפי של ירידה משמעותית בצריכת הפחם בשנים הקרובות צפוי כי עלויות ייצור החשמל ירדו בשנים הבאות ולפיכך התעריף שנקבע יוכל לכסות בפרק זמן של מספר שנים את רמת המחירים הנוכחית. עוד צוין בהחלטה כי התייחסות הרשות לגרעון שנצבר בחודשים שקדמו להחלטה לאור עליית מחירי הפחם ולמרכיבי תעריף אחרים, יקבלו ביטוי בעדכון השנתי לשנת 2023. בנוסף, מצוין בהחלטה כי הרשות תבחן את סיווג העלות העודפת הנובעת מאילוצים מערכתיים של השימוש בפחם. כמו כן, נכון למועד זה, ולצורך הפחתת השימוש בפחם בטווח הקצר, אישר המשרד להגנת הסביבה לחברה תוספת של 2,000 שעות הפעלה לתחנת הכוח אשכול ובמקביל הצדדים בוחנים את הגדלת היקף פעילות התחנה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 לעיל.

לעמדת החברה כפי שהובאה בפני מליאת הרשות, החלטה זו של הרשות נוגדת את הוראות חוק משק החשמל וכן החלטות קודמות של הרשות ועל כן החברה התנגדה לה. החלטה זו של רשות החשמל משיתה על החברה את הצורך לגייס הון זר נוסף וזאת מעבר למימון תכניות הפיתוח הנרחבות שהחברה אמורה לבצע. לאור המגמה המתמשכת של עליית מחירי הפחם, באם לא תפוצה החברה בתעריף השנתי לשנת 2023 בשל עליית מחירי הפחם, פערי עיתוי בין מועדי התשלומים להם תידרש החברה עבור רכש הפחם ובין מועדי גביית תעריף עלולים להשפיע לרעה על המצב הפיננסי של החברה.

ב. תיקון הסכם רכש הגז של חברת החשמל ממאגר תמר

ביום 22 במאי 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה לפיה הרשות תכיר לחברה בעלויות הגז בהתאם לתיקון להסכם אשר נחתם בין החברה לבין שותפויות תמר ביום 24 בינואר 2022, בכפוף לכך שהחברה תפעל באופן סביר למזעור עלויות ההסכם ולעמידה בהתחייבויותיה, תוך מיצוי כלל הכלים העומדים לרשותה. בהתאם להחלטה התמריץ לחברת החשמל על הורדה ממחירי הבסיס מעבר ל- 15%, יוגבל עד 25% ויחול על כמויות ה-Take or Pay בלבד. תיקון זה יחול רטרואקטיבית מיום 1 ביולי 2021. לפרטים נוספים בדבר ההסכמות אליהן הגיעה החברה עם שותפות מאגר תמר וכניסתו לתוקף של ההסכם לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה ביאור 10א להלן.

ג. תחרות במקטע האספקה

ביום 29 ביוני 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה המעדכנת את החלטתה הקודמת בנושא, מיום 24 בינואר 2022, אשר מאשרת הגדלת מכסת הפעימה הראשונה לשיוך מהיקף של 500 מ"א להיקף של 540 מ"א ככל שמנהל המערכת יאשר ניווד לכלל בקשות השיוך שהוגשו. בנוסף, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 6 ביולי 2022, פרסמה רשות החשמל החלטה לפיה מוענקים רישיונות אספקה לשני תאגידים נוספים אשר אין בבעלותם אמצעי ייצור, כך שבמצטבר ניתנו כ- 33 רישיונות אספקה לתאגידים אשר אין ברשותם אמצעי ייצור.

ד. מתן שירותים באתר חגית מזרח

ביום 6 באפריל 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה בנוגע לאישור פעילות למתן שירותים באתר חגית מזרח. בהתאם להחלטה, החברה תספק לרוכש האתר שירותים שונים כגון: אחסון והובלה של סולר, אספקת מים, פינוי שפכים ועוד. בהמשך לפניית החברה בבקשה לאשר לה את מתן השירותים הנלווים באתר, ביום 1 במאי 2022, התקבל היתר חתום למתן השירותים על ידי שרת האנרגיה ושר האוצר.

ביאור 3 - תעריף החשמל ורגולציה (המשך)

ה. החלת אמות מידה על יחידות הייצור של החברה

בעקבות מכירת פעילות ניהול המערכת לחברת נגה ולאור הצורך להסדיר את פעילות יחידות הייצור של החברה מול חברת נגה. ביום 15 במאי 2022 פרסמה רשות החשמל החלטה בנושא החלת אמות מידה על יחידות הייצור של החברה. אמות המידה אינן נוגעות לתשלומים המגיעים לחברה אלא לתהליכים תפעוליים וטכניים מול חברת נגה. יחד עם זאת, ישנן מספר אמות מידה הנוגעות להתנהלות היצרן, אשר אינן מוחלות בשלב זה על החברה אך תיבחנה על ידי הרשות לאחר קביעת בסיס תעריף ייצור חדש.

ו. העמדת בטוחה לנגה

ביום 16 במאי 2022, פרסמה החלטת רשות החשמל בנושא עדכון אמת מידה 50. בהחלטה זו הסדירה הרשות את נושא הבטחת התשלומים של החברה לנגה. במסגרת ההחלטה הוחלט כי ככל והחברה תעמוד במועדי התשלומים הקבועים באמת מידה 223, היא אינה חייבת בהעמדת בטוחה. עם זאת, החל מהחריגה הראשונה תידרש החברה להעמיד בטוחה לטובת נגה על פי לוחות הזמנים והסכומים המפורטים בהחלטת הרשות.

ז. מתקני אגירה

בהמשך להצעת ההחלטה לשימוע שפרסמה רשות החשמל ביום 6 במרס 2022 בנושא עקרונות לשילוב החברה בתחום אגירת האנרגיה והתייחסות החברה, בשל חשיבות הנושא ועל אף שהשימוע אינו מהווה החלטה חלוטה ועקרונותיו יכולים להשתנות, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 1 באוגוסט 2022 אישרה רשות החשמל לחברה לקדם הקמת מתקני אגירה בהיקף שלא יעלה על ההיקף שנקבע במסגרת הצעת ההחלטה לשימוע. לפרטים נוספים בדבר הצעת ההחלטה לשימוע ראה ביאור 3 כח בדוחות הכספיים השנתיים.

ח. אסדרת פעילות יחידות הייצור באתר אשכול

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 5 ביולי 2022, פרסמה הצעת החלטה לשימוע הכוללת אסדרה תעריפית של פעילות יחידות הייצור באתר אשכול לאחר מכירתו, לרבות גובה תשלומי הזמינות ואורך הזכאות לתעריף. החברה הגישה את התייחסותה לשימוע.

ט. אמות מידה צרכנות

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 13 ביולי 2022, פרסמה הצעת החלטה לשימוע בנושא עדכונים, שינויים ותוספות לאמות מידה צרכנות – מדיניות הגבייה יולי 2022 הכוללת עדכון אמות המידה בנושא מדיניות גביית חובות בגין צריכת חשמל מצרכנים ביתיים. הצעת החלטה זו מיישמת את פסק הדין בג"ץ 4988/19 מיום 20 בינואר 2022. החברה לומדת את הצעת ההחלטה ומשמעויותיה.

י. רישיון חלוקה של חברת החשמל

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 11 ביולי 2022, פרסמה רשות החשמל הצעת החלטה לשימוע בנושא מתן רישיון חלוקה לחברה, זאת בהמשך להחלטת הממשלה מספר 3859 בנושא "רפורמה במשק החשמל ושינוי מבני בחברת החשמל" מיום 3 ביוני 2018 ובהמשך לתיקון מספר 16 לחוק משק החשמל, בהם נקבע כי החברה תשמר פעילותה במקטע החלוקה כבעלת רישיון ספק שירות חיוני לתקופה של 20 שנה. הרישיון מפרט את התפקידים ותחומי האחריות השונים של החברה במקטע החלוקה. החברה הגישה את התייחסותה לשימוע.

ביאור 4 - לקוחות בגין מכירות חשמל

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר		
4,050	3,903	4,229	חובות פתוחים.....
(467)	(494)	(485)	הפרשה לחובות מסופקים.....
(881)	(783)	(961)	הכנסה שלא הוכרה (1).....
2,702	2,626	2,783	
1,588	1,780	1,608	הכנסות לקבל (2).....
4,290	4,406	4,391	סה"כ חובות לקוחות בגין מכירות חשמל.....

(1) הנ"ל מתייחס להכנסות מחברת חשמל מזרח ירושלים (להלן: "חמ"י) כמתואר בסעיף ב' להלן. לעניין בחינת אופן ההכרה בהכנסה ראה ביאור 2'ט בדוחות הכספיים השנתיים.

(2) הכנסות בגין החלק היחסי של חשבוניות חשמל שהוצאו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המשתייכות לפי אומדן לתקופת הדוח.

לעניין פסיקת בית המשפט העליון, בעתירה שהוגשה כנגד שר האנרגיה, רשות החשמל והחברה, בנושא אמות מידה לניתוק אספקת חשמל, ראה ביאור 35ב5ג בדוחות הכספיים השנתיים. בעקבות פסיקת בית במשפט העליון פירסמה רשות החשמל ביום 13 ביולי 2022 הצעת החלטה לשימוע בנושא עדכונים, שינויים ותוספות לאמות מידה צרכנות, לפרטים ראה ביאור 3'ט בדוחות הכספיים.

ביאור 4 - לקוחות בגין מכירות חשמל (המשך)

ב. הרשות הפלשתינאית וחמ"י

להלן פירוט יתרות הרשות הפלשתינאית וחמ"י לאחר הפרשה לחובות מסופקים והכנסות שלא הוכרו מתוך יתרת הלקוחות:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2021		2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)				
מבוקר		לא מבוקר		
1,189		1,155	1,393	חשבוניות פתוחות
208		166	192	הכנסות לקבל
1,397		1,321	1,585	סה"כ חוב
בניכוי:				
(104)		(104)	(104)	הפרשה לחובות מסופקים ליום 1 בינואר
(781)		(781)	(881)	הכנסה שלא הוכרה ליום 1 בינואר
120		60	60	הכנסה בגין תקופות קודמות
(220)		(62)	(140)	הכנסה שלא הוכרה בתקופה
412		434	520	סה"כ חוב בגין מכירת חשמל

תשלומי הרשות הפלשתינאית וחמ"י נעשים הן באמצעות העברת תשלומים ישירים והן באמצעות העברות שקיבלה החברה ממשד האוצר, מתוך סכומים העומדים לרשות הרשות הפלשתינאית באוצר.

לפרטים בדבר הסכם העקרונות, טיוטת הסכם לאספקת חשמל והסכמים נוספים שנחתמו בין החברה ובין חמ"י וחברת PETL (הגוף שהוקם על ידי הרשות הפלשתינאית), ראה ביאור 2ג6 בדוחות הכספיים השנתיים.

בנוסף, בהתאם להסכם חמ"י, החל מחודש אוגוסט 2022, יתווספו ליתרת התשלומים החודשיים תשלום חודשי בסך של כ-12 מיליוני שקל חדש, לפני ריבית, להחזר סכום חוב כולל נוסף בסך של כ-303 מיליוני שקלים, זאת מעבר לתשלום החודשי בגין סכום החוב המקורי לפיו חושבו 24 התשלומים הראשונים. למועד אישור הדוחות הכספיים, פרט לתשלום חודש אוגוסט 2022 ששולם ללא התוספת האמורה לעיל, שולמו התשלומים שהגיע מועד תשלומם, בתוספת ריבית, בהתאם להסכם חמ"י כמפורט בביאור 2ג6 בדוחות הכספיים השנתיים, החל מחודש אוגוסט 2020.

לאור היקף החוב השוטף שנצבר לחמ"י, ביום 3 בנובמבר 2021 החלה החברה בביצוע סבבי הגבלות זרם, אשר נמשכים עד מועד אישור הדוחות הכספיים.

ביאור 5 - קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה

בהתאם למתווה השינוי המבני המתואר בביאור 1 הדוחות הכספיים השנתיים, סווגו בשנת 2021 חלק מיחידות הייצור מתוך אתר חגית כקבוצת מימוש המוחזקת למכירה, ביום 1 ביוני 2022 הושלמה העסקה והועברה החזקה באתר לרוכשת (לפרטים נוספים ראה ביאור 3ה1 לעיל).

א. ההרכב:

ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021
(במיליוני שקל חדש)		
לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר
	ניהול המערכת	חגית
-	-	41
-	122	119
-	22	-
-	26	-
-	170	160
-	(52)	-
-	118	160
-	(146)	-
-	(28)	160

נכסים

מלאי דלקים

רכוש קבוע

רכוש אחר

מקדמה ששולמה על חשבון הטבות לעובדים

סה"כ נכסים

ירידת ערך לשווי תעריפי

סה"כ נכסים של קבוצות מימוש המסווגות

כמוחזקות למכירה

התחייבויות

הטבות לעובדים

סה"כ נכסים והתחייבויות נטו של קבוצות

מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה

נכסי אתר חגית הוצגו בהתאם לנמוך מבין ערכם בספרים לשוויים התעריפי (לפרטים נוספים ראה ביאור 3טו3 לדוחות הכספיים השנתיים).

ב. הכנסות והוצאות שהוכרו ברווח כולל אחר:

לחברה אין הכנסות והוצאות מהותיות שהוכרו ישירות ברווח כולל אחר, המתייחסות לקבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה

א. עודף נכסי תוכנית הפנסיה על המחויבות לפנסיה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר		
42,703	40,411	39,279	שווי הוגן של נכסי התוכנית (ראה סעיף 2' להלן).....
(35,770)	(34,077)	(31,068)	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה (ראה סעיף 1' להלן)
6,933	6,334	8,211	
			ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה בגין הסכמים מיוחדים
(146)	(166)	(125)	לפרישה מוקדמת (ראה סעיף 3' להלן).....
6,787	6,168	8,086	
			עודף נכסי תוכנית הפנסיה על המחויבות לפנסיה (לפני סיווג
			לקבוצת מימוש המסווגת כמוחזקת למכירה)
			מחויבות לפנסיה - המסווגת לקבוצת מימוש מוחזקת למכירה - ראה
-	95	-	ביאור 5 לעיל
6,787	6,263	8,086	עודף נכסי תוכנית הפנסיה על המחויבות לפנסיה

ב. כספים בנאמנות:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר		
1,493	1,569	1,313	שווי הוגן של כספים בנאמנות (ראה סעיף 2' להלן).....

ג. התחייבויות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר		
6,874	6,630	5,787	ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה (ראה
			סעיף 2' להלן)

מורכב מ:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר		
1,302	1,325	1,110	1) ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה,
519	492	442	שאינן חלק מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד (ראה
936	921	845	סעיף 2' להלן):
79	76	69	חשמל מוזל
485	483	425	מע"מ וגילום מס בגין חשמל מוזל
3,321	3,297	2,891	מענקי פרישה
			קרן רווחה לגמלאים המבוטחים בפנסיה התקציבית
			שי לחגים כולל גילום מס
			2) ערך נוכחי של מחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה
3,553	3,376	2,896	כתוצאה מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד
6,874	6,673	5,787	(ראה סעיף 2' להלן)
			מחויבות להטבות אחרות לאחר סיום העסקה - המסווגת לקבוצת
-	(43)	-	מימוש מוחזקת למכירה ראה- ביאור 5 לעיל
6,874	6,630	5,787	סה"כ

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ד. תוכנית הפנסיה של החברה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה:

תקנות הפנסיה משנת 1958 חלות על כל עובדי החברה הקבועים וגמלאיה, אשר התקבלו לעבודה בחברה עד ליום 10 ביוני 1996 ועד בכלל ועל שאיריהם (להלן: "המבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית"). תקנון קופת הגמל המרכזית לקצבה של עובדי החברה, גמלאיה ושאיריה מבוסס על הוראות תקנות הפנסיה האמורות וקובע את זכאויותיהם של המבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית (ראה גם סעיף 1ט להלן).
לפרטים נוספים ראה ביאור 12 בדוחות כספיים שנתיים.

ה. פנסיה לעובדים שאינם בתוכנית הפנסיה התקציבית:

עובדי החברה הקבועים האחרים (להלן: "עובדי דור ג") - עובדים קבועים שהחלו עבודתם החל בתאריך 11 ביוני 1996 ואילך, אשר אינם נמנים על תוכנית הפנסיה התקציבית, כמתואר בסעיף ד לעיל, וכן עובדי החברה במעמד ארעי, מבוטחים, כברירת מחדל, בפנסיה צוברת מקיפה בקופת גמל משלמת לקצבה (קרן פנסיה חיצונית צוברת ותיקה או חדשה, או בביטוח פנסיוני אחר לפי בחירה אישית של העובד). החברה מפקידה באופן שוטף את התחייבויותיה בגין עובדים אלה.
תוכניות אלו מהוות תוכנית להפקדה מוגדרת בגין התחייבות החברה לתשלום הזכויות הפנסיוניות של עובדים אלו וחל לגביהן סעיף 14 לחוק פיצוי פיטורין, התשכ"ג-1963.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	(במיליוני שקל חדש)			
מבוקר	לא מבוקר			
162	40	43	80	87

סכום אשר הוכר בעלות שכר וברכוש הקבוע 87

לפרטים נוספים ראה ביאורים 12, 11 ו-13 בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ו. הסכמים קיבוציים והסכמות:

(1) הסכם קיבוצי מיוחד רפורמה (שינוי מבני וארגוני) והסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסת קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים)

(א) הסכם קיבוצי מיוחד רפורמה (שינוי מבני וארגוני)

בהמשך לאמור בביאור 1112א בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע להסכם קיבוצי מיוחד רפורמה (שינוי מבני וארגוני):

(1) להלן צפי עדכני של תוכנית הפרישות:

להלן תכנית הפרישות המוקדמות המיוחדות השנתית
בשנת 2018 פרשו 459 עובדים קבועים בפרישות מוקדמות.
בשנת 2019 פרשו 347 עובדים בפרישות מוקדמות.
בשנת 2020 פרשו 204 עובדים בפרישות מוקדמות.
בשנת 2021 פרשו 219 עובדים בפרישות מוקדמות.
בשנת 2022 צפויות 222 פרישות מוקדמות.
בשנת 2023 צפויות 192 פרישות מוקדמות.
בשנת 2024 צפויות 99 פרישות מוקדמות.
בשנת 2025 צפויות 61 פרישות מוקדמות.

הצפי כאמור לעיל אינו כולל את הפרישות המוקדמות הנוספות האמורות בסעיף ב להלן.

(2) מעבר לחוזים אישיים - החברה רשאית להעסיק עד 160 מנהלים ועובדים נוספים בחוזה אישי בהתאם לתבחינים שנקבעו בהסכם הקיבוצי, בחוזה אישי ושלא בהתאם להסכמים הקיבוציים החלים על עובדי החברה. נכון ליום 30 ביוני 2022 החברה ממשיכה ליישם את הנחיות ההסכם בדבר העסקת מנהלים בכירים (מרמת סגן מנהל אגף ומעלה) להעסקה בחוזים אישיים.

(3) ביום 30 במאי 2021 נחתם הסכם עם חברת "הראל" כחברה המבטחת ומנהלת את כספי תוספת קצבת הרפורמה לכלל העובדים הזכאים. כמתואר בביאור 1112א (2), (5), (6) בדוחות הכספיים השנתיים. הסכם זה מסדיר את אופן ההתנהלות והשירותים הנדרשים מחברת "הראל" לרבות דרך חישוב המקדמים, דמי הניהול שיגבו על ידי מהמבוטחים, אופן צירוף עובדים, תהליך ביצוע הפקדות לפוליסה, אופן תשלומים מהפוליסה, היקף האחריות, חובת סודיות, ועוד. בתקופת הדוחות הכספיים העבירה החברה סך של כ- 506 מיליוני שקלים חדשים לחברה המבטחת ובכך סילקה את המחויבות בגין העובדים הזכאים שפרשו עד למועד ההפקדה. סכום זה כולל סך של כ- 5 מיליוני שקלים בגין מימוש אבן הדרך מכירת אתר חגית - מזרח. החברה ממשיכה להשלים מידי חודש הפקדות בגין פורשים זכאים שוטפים וכן לאלו שפרשו בעבר והגיעו לגיל 60.

(ב) הסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסת קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים)

בהמשך לאמור בביאור 1112ב בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע להסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסת קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים):

להלן תוכנית הפרישות המוקדמות הנוספות:
בשנת 2021 פרשו 100 עובדים בפרישות מוקדמות.
בשנת 2022 צפויות 65 פרישות מוקדמות.
בשנת 2023 צפויות 35 פרישות מוקדמות.

בששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022 פרשו 182 עובדים במסגרת שני ההסכמי הפרישה המוקדמת כאמור בסעיפים א ו-ב לעיל.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)
ו. הסכמים קיבוציים והסכמות: (המשך)

1) הסכם קיבוצי מיוחד רפורמה (שינוי מבני וארגוני) והסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסת קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים): (המשך)

ג) להלן הרכב עלויות הרפורמה וההסכם הקיבוצי המיוחד לפי מתנים בגין ההסכמים הקיבוציים:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני						לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2021			2022			2021			2022		
הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה
סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל	סעיף א' לעיל
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
מיליוני שקל חדש														
מבוקר			לא מבוקר											
270	48	222	45	4	41	(30)	7	(37)	110	34	76	(91)	(3)	(88)
תוכנית פרישה מוקדמת כולל תוספת קצבתית.....														
תוספת קצבתית לפורשי חובה במהלך תקופת הרפורמה ולאחריה.....														
305	-	305	17	-	17	(46)	-	(46)	112	-	112	(38)	-	(38)
20	-	20	5	-	5	4	-	4	10	-	10	9	-	9
עלויות שכר שוטפות.....														
תוכנית פרישה לעובדים המושאלים לרוכשי יחידות היצור הנמכרות.....														
43	-	43	10	-	10	9	-	9	20	-	20	11	-	11
עלויות בגין סילוק התחייבות עובדי תפ"ט וינ"מ (**).														
52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
690	48	590	77	4	73	(63)	7	(70)	252	34	218	(109)	(3)	(106)
סה"כ.....														
348	17	279 *	59	5	54	77	3	74 *	147	9	138 *	135	6	129 *
184	14	170 *	26	1	25	(25)	4	(29) *	81	12	69 *	(47)	(1)	(46) *
158	17	141 *	(8)	(2)	(6)	(115)	-	(115) *	24	13	11 *	(197)	(8)	(189) *

(*) לפרטים בדבר נכס פיקוח בגין עלויות הרפורמה שנזקפו לרווח והפסד ורווח כולל אחר – ראה ביאור 7 להלן.

(**) לפרטים בדבר נכס פיקוח בגין עלויות סילוק התחייבות עובדי תפ"ט שנזקפה לרווח והפסד ראה ביאור 15טז בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)
ו. הסכמים קיבוציים והסכמות: (המשך)

(1) הסכם קיבוצי מיוחד רפורמה (שינוי מבני וארגוני) והסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסת קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים): (המשך)

(ד) להלן הרכב עלויות הרפורמה וההסכם הקיבוצי המיוחד כפי שגלולות בהתחייבויות האקטואריות ובשכר השוטף:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני						לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2021		2022				2021		2022			
הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף א' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי מיוחד-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף א' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי מיוחד-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף א' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי מיוחד-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף א' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי מיוחד-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף א' לעיל	הסכם קיבוצי רפורמה-ראה סעיף ב' לעיל	הסכם קיבוצי מיוחד-ראה סעיף ב' לעיל
מיליוני שקל חדש														
מבוקר			לא מבוקר											
92	11	81	22	3	19	23	3	20	44	5	39	44	5	39
83	19	64	33	(2)	35	(62)	(1)	(61)	36	12	24	(121)	(10)	(111)
52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מחויבות לפנסיה														
עלות שירות שוטף וריבית הפסדים (רווחים) ממדידות מחדש עלויות בגין סילוק התחייבות עובדי תפ"ט וינ"מ														
הטבות אחרות לאחר סיום העסקה כתוצאה מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד														
עלות השירות בעבר – שינוי בתנאי התוכנית עקב יישום הסכם קיבוצי רפורמה והסכם קיבוצי מיוחד														
1	1	-	-	-	-	1	-	1	-	-	-	1	-	1
337	14	323	60	7	53	96	1	95	167	9	158	164	4	160
105	3	102	(43)	(2)	(41)	(125)	4	(129)	(5)	8	(13)	(206)	(2)	(204)
20	-	20	5	(2)	7	4	-	4	10	-	10	9	-	9
690	48	590	77	4	73	(63)	7	(70)	252	34	218	(109)	(3)	(106)
עלויות שכר שוטפות														
348	17	279	59	5	54	77	3	74	147	9	138	135	6	129
184	14	170	26	1	25	(25)	4	(29)	81	12	69	(47)	(1)	(46)
158	17	141	(8)	(2)	(6)	(115)	-	(115)	24	13	11	(197)	(8)	(189)

לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית לגבי אופן יישום ההסכם - ראה ביאור 2כד6 בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ו. הסכמים קיבוציים והסכמות: (המשך)

(2) **הסכמים קיבוציים מיוחדים בעניין הארכת העסקת עובדים ארעיים**
לעניין הסכמים קיבוציים חדשים שנחתמו בשנת 2020, ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים השנתיים. בנוסף להארכות העסקה לעובדים ארעיים כמפורט בביאור זה, נכון לתאריך הדוחות הכספיים הוארכה תקופת העסקתם של 1000 עובדים ארעיים. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 3 באוגוסט 2022 נחתם הסכם הקיבוצי בנושא עובד ארעי ממשיך. ביום 15 באוגוסט 2022 התקבל אישור הממונה על השכר להסכם. הסכם זה מאפשר לחברה להאריך את העסקתם של עובדים שנקלטו לעבודה ארעית ללא מגבלת זמן, ללא תלות במגבלות תקני הקביעות בחברה ולצד זאת תינתן להנהלה גמישות לסיום העסקתם של עובדים במצב של אי התאמה לעבודה או התייתרות תפקיד או מקצוע בחברה, בתנאים שהוגדרו בהסכם. תנאי השכר של עובדים שהעסקתם תוארך בהתאם להסכם יושוו לאלו של עובדים קבועים מדור ג'. החברה בוחנת השפעות ההסכם ותוצאותיו שיכללו בדוחות הכספיים לרבעון השלישי של 2022.

(3) **הסכם קיבוצי מיוחד (פרישה כגמלאי של עובדי דור ג')**
בחודש אפריל 2022 נחתם הסכם קיבוצי שחל על עובדים קבועים מדור ג' המבוטחים בפנסיה הצוברת, ואשר לגביהם נקבעו התנאים לפרישה כגמלאי מהחברה, מענקים להם יהיו זכאים במועד הפרישה וזכויות נוספות כגמלאי החברה. ביום 16 במאי 2022 ההסכם נכנס לתוקף לאחר שקיבל את אישור הממונה על השכר. כתוצאה מיישום ההסכם נרשמה בדוחות כספיים אלו עלות שירות עבר בסך של כ- 36 מיליוני שקל חדש שנזקפה לרווח והפסד ולרכוש הקבוע.

(4) **הסכם בנושא עבודה מרחוק**
ביום 22 בפברואר 2022 נחתם הסכם בין החברה לארגון העובדים בנושא עבודה מרחוק אשר נכנס לתוקף ביום 1 במאי 2022, לפי הסכם זה, עובדי חברה המשתתפים לרשימת עיסוקים שהחברה קבעה, מורשים לעבוד מביתם או ממרחב עבודה הולם אחר בארץ בהתאם לתנאים ולמגבלות כמפורט בהסכם. ההסכם קיבל את אישור הממונה על השכר. להסכם אין השפעה מהותית על הוצאות השכר וההטבות לאחר סיום העסקה.

(5) לגבי אומדן עליית שכר צפויה וסיום תוקף חוקת העבודה ראה ביאור 4-3 בדוחות הכספיים השנתיים.

ז. שינויים עיקריים בהנחות אקטואריות

בעקבות פרסום חוזר על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", מיום 30 ביוני 2022 בוצע עדכון בהנחת התמזות. יישום זה הגדיל את ההתחייבות האקטוארית בסך של כ- 119 מיליוני שקל חדש.

ח. סך סעיפי המחויבות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה לעיל לפי חישובי החברה ליום 30 ביוני 2022, ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021, בהתאמה, מסתכמים ל- 36,980 מיליוני שקל חדש, 40,916 מיליוני שקל חדש, 42,790 מיליוני שקל חדש בהתאמה.

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ט. התחייבות הטבה מוגדרת:

(1) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות לפנסיה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
33,681	34,108	31,786	33,681	35,770	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה לתחילת התקופה
992	247	299	494	595	עלות הריבית
255	66	55	128	111	עלות שירות שוטף
49	-	-	-	-	עלות בגין סילוק התחייבות עובדי תפ"ט וינ"מ
					עלות השירות בעבר – שינוי בתנאי התוכנית עקב
4	1	-	4	2	יישום הסכמים קיבוציים
20	5	5	10	9	הפקדות עובדים
(158)	-	-	-	-	תשלומים בגין סילוק התחייבות עובדי תפ"ט וינ"מ
(1,069)	(274)	(292)	(539)	(575)	הטבות ששולמו
33,774	34,153	31,853	33,778	35,912	
הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש					
1,899	(164)	(1,179)	189	(5,505)	הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים
					בהנחות פיננסיות
(49)	-	107	-	107	הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים
					דמוגרפיות
					השפעת ההבדלים בין ההנחות האקטואריות הקודמות
146	88	287	110	554	לבין מה שהתרחש בפועל (להלן: "תיאומים על בסיס
1,996	(76)	(785)	299	(4,844)	ניסיון העבר")
35,770	34,077	31,068	34,077	31,068	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה לסוף התקופה

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ט. התחייבות הטבה מוגדרת: (המשך)

(2) התנועה בערך הנכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה

א) תנועה בהטבות אחרות המתוארות בסעיף ג' לעיל:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
(במיליוני שקל חדש)				
מבוקר	לא מבוקר			
3,380	3,298	2,927	3,380	3,321
96	24	28	48	56
57	14	15	28	34
-	-	35	-	35
(6)	(1)	-	(6)	-
3	-	-	-	-
(155)	(1)	-	(108)	-
(135)	(30)	(32)	(67)	(69)
3,240	3,304	2,973	3,275	3,377
224	(13)	(124)	15	(482)
(12)	-	7	-	7
(131)	6	35	7	(11)
81	(7)	(82)	22	(486)
3,321	3,297	2,891	3,297	2,891

ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה שאינן חלק מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד לתחילת התקופה עלות הריבית 56
עלות השרות השוטף 34
עלות שירות עבר-הסכם קיבוצי דור ג' 35
רווח מסילוק התחייבות להשלמת פיצויי פיטורין -
עלויות בגין סילוק התחייבויות עובדי תפ"ט וינ"מ -
תשלומים בגין סילוק התחייבות -
הטבות ששולמו (69)

הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש

הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים בהנחות פיננסיות (482)
הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים בהנחות דמוגרפיות 7
תיאומים על בסיס ניסיון העבר (11)

ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה שאינן חלק מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד לסוף התקופה (486)

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ט. התחייבות הטבה מוגדרת: (המשך)

(2) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה

(ב) תנועה בהטבות אחרות המתוארות בסעיף 2 לעיל:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
(במיליוני שקל חדש)				
מבוקר	לא מבוקר			
3,338	3,416	3,017	3,338	3,553
1	-	1	-	1
103	26	27	51	56
234	34	69	116	108
(5)	-	-	-	-
(223)	(57)	(58)	(124)	(110)
-	-	(35)	-	(506)
3,448	3,419	3,021	3,381	3,102
238	31	(129)	105	(210)
(21)	-	5	-	5
(112)	(74)	(1)	(110)	(1)
105	(43)	(125)	(5)	(206)
3,553	3,376	2,896	3,376	2,896
6,874	6,673	5,787	6,673	5,787

ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה כתוצאה מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד לתחילת התקופה עלות השירות בעבר – שינוי בתנאי התוכנית עקב יישום הסכמים קיבוציים עלות ריבית עלות שירות שוטף תשלומים בגין סילוק התחייבות י"מ הטבות ששולמו תשלומים שהועברו לחברה המבטחת *

הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש

הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים בהנחות פיננסיות הפסדים (רווחים) אקטוארים הנובעים משינויים בהנחות דמוגרפיות תיאומים על בסיס ניסיון העבר

ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה שאינן חלק מההסכם הקיבוצי בגין הרפורמה והסכם קיבוצי מיוחד לסוף התקופה

סה"כ ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה (לפני סיווג לקבוצת מימוש מוחזקת למכירה)

* ראה סעיף 1א3 לעיל

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

ט. התחייבות הטבה מוגדרת: (המשך)

(3) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022
(במיליוני שקל חדש)				
מבוקר	לא מבוקר			
190	175	138	190	146
4	2	1	3	2
ערך נוכחי של המחויבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת לתחילת התקופה				
עלות הריבית				
הפרשה נוספת בגין פרישת עובדים במסגרת תוכנית פרישה מיוחדת				
19	11	3	13	11
(81)	(18)	(15)	(37)	(32)
הטבות ששולמו				
הפסדים (רווחים) אקטואריים בגין המחויבות אשר נזקפו לרווח והפסד				
14	(4)	(2)	(3)	(2)
ערך נוכחי של המחויבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת לסוף התקופה				
146	166	125	166	125

י. נכסי התוכנית:

(1) קופת גמל מרכזית לקצבה

א) מתאריך 8 במרס 2005 מפקידה החברה כספים בקופת הגמל המרכזית לקצבה (להלן: "הקופה") לכיסוי ההתחייבות לפנסיה בגין העובדים הזכאים להסדר הפנסיה התקציבית. הקופה פועלת מכוח תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללים לניהול קופת גמל מרכזית לקצבה), התשע"ג-2012. ניהולה של הקופה על-ידי החברה המנהלת נערך בהתאם. החל מיום 1 בינואר 2017 חברת "הלמן אלדובי חח"י גמל בע"מ" מנהלת את קופת הגמל המרכזית לקצבה.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 4 ביולי 2022 שונה שם החברה המנהלת ל"הפניקס חח"י קופה מרכזית לקצבה בע"מ". שינוי השם הינו כהמשך למיזוג הלמן אלדובי בית השקעות לחברת הפניקס אחזקות בע"מ.

ב) על-פי הדוחות הכספיים של הקופה ההתחייבות האקטוארית ליום 30 ביוני 2022 הינה 39,916 מיליוני שקל חדש, וחוב החברה לקופה הינו כ- 637 מיליוני שקל חדש. על-פי הדוחות הכספיים של החברה, ההתחייבות האקטוארית בגין המחויבות לפנסיה ליום 30 ביוני 2022 הינה 31,193 מיליוני שקל חדש. לפרטים אודות מהות הפער ולהבדלים בחישוב המחויבות בין החברה לקופה, לתשובת הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר לנושא ולהודעת רשות החברות לחברה כי היא מבצעת בדיקה בנושא זה ראה ביאור 12'ג-ה בדוחות הכספיים השנתיים.

ג) לפרטים אודות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללים לניהול קופת גמל מרכזית לקצבה) התשע"ג-2012 וחוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון "הוראות לניהול קופת גמל מרכזית לקצבה", ראה ביאור 12'ו בדוחות הכספיים השנתיים. במסגרת דיווחי החברה לרשות שוק ההון על ביצוע הפקדות בפועל בגין מבצע הפרישות המוקדמות בהתאם להסכם הקיבוצי ותחזית הפקדות עבור שנות הרפורמה, דווח על הרחבת הפרישות המוקדמות ב- 200 פרישות נוספות בהתאם להסכם הקיבוצי שנחתם בנובמבר 2020, כך שמתווה פריסת התשלומים לקופה חל גם על פרישות אלה.

ד) במהלך ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022, הפקידה החברה בקופה, לרבות עלויות נכסי התוכנית, סך של 565 מיליוני שקל חדש.

ה) הקופה אישרה את דוחותיה ליום 30 ביוני 2022 ביום 3 באוגוסט 2022.

ו) נכסי הקופה מוצגים לפי שווי הוגן בהתאם לכללי התקינה הבינלאומית (IFRS).

ז) על-פי תחזית החברה, בהתאם לתקנון שבתוקף (החל מיום 31 במרס 2014), ההעברות הצפויות לקופה, מתאריך הדוח על המצב הכספי ועד תום שנת 2022, יסתכמו בכ- 389 מיליוני שקל חדש (לא כולל תחזית בגין מבצעי פרישה מוקדמת).

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

נכסי התוכנית: (המשך)

(2) תנועה בשווי הוגן של נכסי התוכנית

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
38,790	39,420	40,895	38,790	42,703	שווי הוגן של נכסי התוכנית לתחילת התקופה
1,143	285	357	569	712	הכנסות ריבית על נכסי התוכנית
608	151	409	304	565	הפקדות לרבות עלויות נכסי התוכנית
(1,124)	(287)	(301)	(564)	(595)	הטבות ששולמו
רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי התוכנית:					
התשואה על נכסי התוכנית (למעט סכומים שנכללו בהכנסות ריבית)					
3,286	842	(2,081)	1,312	(4,106)	שווי הוגן של נכסי התוכנית לסוף התקופה
42,703	40,411	39,279	40,411	39,279	

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
1,143	285	357	569	712	הכנסות ריבית על נכסי התוכנית
3,286	842	(2,081)	1,312	(4,106)	רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי התוכנית
4,429	1,127	(1,724)	1,881	(3,394)	תשואה בפועל על נכסי התוכנית

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

יא. כספים בנאמנות

(1) כספים בנאמנות מיועדים לכיסוי מחויבויות אקטואריות לתשלומים פנסיונים כלפי פנסיונרים בגין רכיבי שכר שאינם קיצבתיים ומחויבויות הקשורות לסיום יחסי עובד מעביד ומושקעים באיגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות, פקדונות וקרנות סל מוצגים לפי שווים ההוגן, ראה ביאור 12א בדוחות הכספיים השנתיים.

(2) התנועה בשווי הוגן של כספים בנאמנות המיועדים לכיסוי מחויבות אקטוארית (נכסים לפי סעיף 116 א' לתקן IAS19)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
1,540	1,543	1,397	1,540	1,493	שווי הוגן של כספים בנאמנות לתחילת התקופה
45	12	13	23	25	הכנסות ריבית על כספים בנאמנות
(180)	-	(16)	-	(28)	החזרים שוטפים
					רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש:
					התשואה על נכסי התוכנית (למעט סכומים שנכללו
88	14	(81)	6	(177)	בהכנסות ריבית)
<u>1,493</u>	<u>1,569</u>	<u>1,313</u>	<u>1,569</u>	<u>1,313</u>	שווי הוגן של כספים בנאמנות לסוף התקופה

(3) תשואות לכספים בנאמנות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
45	12	13	23	25	הכנסות ריבית על כספים בנאמנות
88	14	(81)	6	(177)	רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על כספים
<u>133</u>	<u>26</u>	<u>(68)</u>	<u>29</u>	<u>(152)</u>	בנאמנות
					תשואה בפועל על כספים בנאמנות

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

יב. קרן הון בגין מדידות מחדש של רווחים (הפסדים) אקטוארים נטו שלא נזקפו לרכוש קבוע ולחשבונות פיקוח נדחים (לפני השפעת המס):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
(3,844)	(3,808)	(813)	(3,844)	(2,695)	יתרה לתחילת התקופה
1,008	821	(999)	840	957	רווחים (הפסדים) ממדידות מחדש
					הפסדים (רווחים) ממדידות מחדש שנזקפו לתנועה
141	(6)	(115)	11	(189)	בנכס פיקוח נדחה בגין הרפורמה
(2,695)	(2,993)	(1,927)	(2,993)	(1,927)	יתרה לסוף התקופה

יג. מדידות מחדש אשר הונו לעלויות הנכסים (רכוש קבוע):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
					גידול (קיטון) ברכוש קבוע
(184)	(161)	171	(162)	(296)	

יד. סכומים שהוצגו בעלות השכר, בהוצאות בגין התחייבויות לפנסיונרים, בתוצאות הסכמי הרפורמה והסכמים אחרים וברכוש הקבוע:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
546	114	139	272	253	1) עלות השכר תוצאות הסכם הרפורמה והסכמים אחרים והוצאות בגין התחייבויות לפנסיונרים
5	1	36	4	38	עלות השירות השוטף
52	-	-	-	-	עלות השירות בעבר - שינוי בתנאי התוכנית עקב יישום הסכמים קיבוציים
(6)	(1)	-	(6)	-	עלויות בגין סילוק התחייבות תפ"ט וינ"מ
1,191	297	354	593	707	רווח מסילוק התחייבות להשלמת פיצויי פיטורין
(1,188)	(297)	(370)	(592)	(737)	עלות הריבית למעט עלות ריבית בגין פרישה מוקדמת ...
41	7	2	13	11	הכנסות ריבית (*)
					עלויות בגין פרישה מוקדמת ועלויות אחרות
					סה"כ עלות שהוכרה בעלות השכר ובהכנסות מהתחייבויות לפנסיונרים
641	121	161	284	272	

2) הכנסות בגין התחייבויות לפנסיונרים בלבד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
594	147	182	295	363	עלות ריבית למעט עלות ריבית בגין פרישה מוקדמת
(680)	(170)	(222)	(339)	(444)	הכנסות ריבית (*)
39	11	2	14	11	עלויות בגין פרישה מוקדמת ועלויות אחרות
					סה"כ עלות שהוכרה בהכנסות מהתחייבויות לפנסיונרים
(47)	(12)	(38)	(30)	(70)	

(*) בגין נכסי התוכנית וכספים בנאמנות

ביאור 6 - הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך)

טו. ההנחות האקטואריות העיקריות לגבי המחויבות האקטוארית ונכסי התוכנית:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
0.93%	1.23%	2.01%	- שיעור ההיוון הראלי המשוקלל לסוף התקופה הגלום בערך הנוכחי של המחויבות
2.97%	2.97%	3.37%	- שיעור התשואה הנומינלי המשמש לחישוב עלות הריבית
2.97%	2.97%	3.37%	- שיעור התשואה הנומינלי השנתי החזוי על שווי הוגן של נכסי התוכנית
15.78 שנים	16 שנים	15.06 שנים	- משך חיים ממוצע של המחויבות

לעניין עדכון ריאלי בשכר בתקופת העבודה, עדכון ריאלי בסכומי הפנסיה לאחר סיום העסקה ולתמורות פנסיונרים ושאיירים לרבות עדכון נתוני תמורת ראה ביאור 12 טו בדוחות הכספיים השנתיים.

טז. ניתוח רגישות להנחות אקטואריות עיקריות ליום 30 ביוני 2022 (במיליוני שקל חדש):

הנחות אקטואריות		גידול		קיטון	
		% השינוי	בהתחייבות	% השינוי	בהתחייבות
שיעור ריבית להיוון		(0.1)	503	0.1	492
שיעור גידול השכר העתידי בגין הסכמי שכר כלליים ותוספת יוקר בניכוי מדד המחירים לצרכן (גידול ריאלי)		0.5	771	(0.5)	733

אופן קביעת הרגישות - לכל הנחה אקטוארית מהנ"ל חושבה המחויבות האקטוארית פעם לפי הנחת הבסיס (כפי שמופיעה בדוחות הכספיים) ופעם לפי הנחה מותאמת (לפי תרחיש ספציפי), וחושב הגידול (קיטון) במחויבות בגין שינוי הנחה זו.

יז. העתודות לפנסיה מכסות את כל התחייבויותיה של החברה כלפי עובדים בתוכנית הפנסיה, בהנחה שהעובדים יפרשו בהתאם להערכות אקטואריות המקובלות.

במידה וכל עובדי תוכנית הפנסיה יפוטרו באופן מיידי, סכום ההתחייבות לעובדים אלו יהא גדול באופן משמעותי מסכום ההתחייבות המוצג בדוחות הכספיים. להערכת הנהלת החברה מצב שכזה אינו צפוי.

ביאור 7 – יתרות של חשבונות פיקוח נדחים

א. למידע נוסף אודות חשבונות פיקוח נדחים – ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים השנתיים.

ב. פירוט סכומים ותנועות בחשבונות פיקוח נדחים לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

תקופה נותרת להחזר/ ביטול	תנועה לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022			יתרה
	יתרה	החזר/ ביטול	יצירה/ הכרה	
שנים	ליום 30 ביוני 2022	(במיליוני שקל חדש)	הכרה	ליום 1 בינואר 2022
		לא מבוקר		מבוקר
1-2	153	(79)	7	225
1-2	2,253	(638)	1,495	1,396
1-2	281	(137)	147	271
1-2	16	(24)	18	22
15-25	105	(3)	-	108
1-14	108	(6)	-	114
4	38	(16)	(3)	57
1-2	637	216	421	-
2-3	240	(135)	-	375
10-45	1,448	(122)	657	913
7-45	4,759	(303)	(38)	5,100
	10,038	(1,247)	2,704	8,581
סה"כ.....				
יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים				
12-18	554	(24)	-	578
1-3	911	(83)	427	567
1-2	-	(102)	-	102
1	1,233	(1,238)	1,269	1,202
8	916	(87)	184	819
1-45	253	(21)	1	273
	3,867	(1,555)	1,881	3,541
סה"כ.....				
	669			729
	4,536			4,270
מסים נדחים בגין חלק מחשבונות פיקוח נדחים.....				
סה"כ יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה.....				
שינוי (*)				
1,191	5,502			4,311
סה"כ יתרת חשבונות פיקוח נדחים, נטו.....				

(*) השינוי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 מתחלק כדלקמן:

1,320	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח והפסד.....
60	שינוי במסים נדחים הנכללים ביתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה.....
(189)	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח כולל אחר.....
1,191	סה"כ.....

ביאור 7 – יתרות של חשבונות פיקוח נדחים

ג. פירוט סכומים ותנועות בחשבונות פיקוח נדחים לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

תקופה נותרת להחזר/ ביטול	תנועה לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022			יתרה ליום 1 באפריל 2022	יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים
	יתרה	החזר/ ביטול	יצירה/ הכרה		
שנים	ליום 30 ביוני 2022	(במיליוני שקל חדש)			
		לא מבוקר			
1-2	153	(35)	4	184	בגין איזון הכנסות
1-2	2,253	(342)	956	1,639	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף
1-2	281	(60)	72	269	בגין תעריף חברתי
1-2	16	(10)	2	24	בגין הסדרים לניהול עומס
15-25	105	(1)	-	106	בגין ריבית נחשבת
1-14	108	(3)	-	111	בגין הכרה בהשקעות שהופחתו בעבר
4	38	(8)	(3)	49	בגין פער בין מועד עדכון רכיב תשלום קבוע
1-2	637	152	39	446	בגין חוב עבר עלויות מערכתיות
2-3	240	(60)	-	300	בגין עלויות פרישה דור א' ו-ב'
10-45	1,448	(26)	361	1,113	בגין הפרשי הצמדה
7-45	4,759	(126)	(30)	4,915	בגין עלויות הרפורמה
	10,038	(519)	1,401	9,156	סה"כ
					יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים
1-3	911	(74)	52	933	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי
12-18	554	(12)	-	566	בגין השתתפות הצרכנים במימון אתרים שנמכרו
1	1,233	(566)	1,262	537	בגין מכירת אתרים
8	916	(43)	160	799	בגין הסכם פשרה עם חברות הגז המצרי
1-45	253	(10)	(2)	265	בגין הפרשי פחת
	3,867	(705)	1,472	3,100	סה"כ
	669			697	מיסים נדחים בגין חלק מחשבונות פיקוח נדחים
	4,536			3,797	סה"כ יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
שינוי (*)					
143	5,502			5,359	סה"כ יתרת חשבונות פיקוח נדחים, נטו

(*) השינוי ברבעון השני של שנת 2022 מתחלק כדלקמן:

230	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח והפסד
28	שינוי במסים נדחים הנכללים ביתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
(115)	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח כולל אחר
143	סה"כ



ביאור 7 - יתרות של חשבונות פיקוח נדחים (המשך)

ד. פירוט יתרות ותנועות בחשבונות פיקוח נדחים לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021:

תקופה נותרת להחזר/ ביטול	תנועה לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021			יתרה ליום 1 בינואר 2021	יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים
	יתרה	ליום 30 ביוני 2021	החזר/ ביטול	יצירה/ הכרה	
שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	
					במיליוני שקל חדש
					לא מבוקר
					מבוקר
1-3	-	(99)	(43)	142	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי ...
1-2	221	(57)	92	186	בגין איזון הכנסות ...
1-2	98	78	20	-	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף ...
1-2	319	(154)	137	336	בגין תעריף חברתי ...
1-2	19	(26)	15	30	בגין הסדרים לניהול עומס ...
15-25	116	(18)	-	134	בגין ריבית נחשבת ...
7-15	120	(6)	-	126	בגין הכרה בהשקעות שהופחתו בעבר ...
5	71	(20)	1	90	בגין פער בין מועד עדכון רכיב תשלום קבוע ...
2-3	465	(126)	10	581	בגין עלויות פרישה דור א' ו-ב' ...
10-45	599	(70)	405	264	בגין הפרשי הצמדה ...
7-45	5,009	(200)	163	5,046	בגין עלויות הרפורמה ...
	7,037	(698)	800	6,935	סה"כ
					יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים
12-18	601	(24)	-	625	בגין השתתפות הצרכנים במימון אתרים שנמכרו ...
1-2	-	-	(71)	71	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף ...
1-3	29	-	29	-	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי ...
1-2	123	(110)	-	233	בגין הסכם פשרת קרטל GIS ...
1-2	398	(206)	84	520	בגין רכישות חשמל מיצרני חשמל פרטיים ומתקנים פוטו-וולטאים ...
1-2	1,881	(585)	33	2,433	בגין מכירת אתרים
8	949	(76)	48	977	בגין הסכם פשרה עם חברות הגז המצרי ...
1-45	252	-	70	182	בגין הפרשי פחת מקטעי הרשת ...
	4,233	(1,001)	193	5,041	סה"כ
	718			750	מסים נדחים בגין חלק מחשבונות פיקוח נדחים
	4,951			5,791	סה"כ יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
שינוי (*)					
942	2,086			1,144	סה"כ יתרת חשבונות פיקוח נדחים, נטו

(*) השינוי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 מתחלק כדלקמן:

899	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח והפסד
32	שינוי במסים נדחים הנכללים ביתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
11	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח כולל אחר
942	סה"כ

ביאור 7 – יתרות של חשבונות פיקוח נדחים

ה. פירוט יתרות ותנועות בחשבונות פיקוח נדחים לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021:

תקופה נותרת להחזר/ ביטול	תנועה לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021			יתרה ליום 1 באפריל 2021	יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים
	יתרה ליום 30 ביוני 2021	החזר/ ביטול	יצירה/ הכרה		
שנים	במיליוני שקל חדש				
	לא מבוקר				
1-3	-	(82)	(9)	91	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי ...
1-2	221	(29)	51	199	בגין איזון הכנסות
1-2	98	40	(21)	79	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף
1-2	319	(78)	68	329	בגין תעריף חברתי
1-2	19	(13)	4	28	בגין הסדרים לניהול עומס
15-25	116	(9)	-	125	בגין ריבית נחשבת
7-15	120	(3)	-	123	בגין הכרה בהשקעות שהופחתו בעבר
5	71	(10)	3	78	בגין פער בין מועד עדכון רכיב תשלום קבוע
2-3	465	(63)	3	525	בגין עלויות פרישה דור א' ו-ב'
10-45	599	(23)	252	370	בגין הפרשי הצמדה
7-45	5,009	(102)	54	5,057	בגין עלויות הרפורמה
	7,037	(372)	405	7,004	סה"כ
יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים					
12-18	601	(12)	-	613	בגין השתתפות הצרכנים במימון אתרים שנמכרו
1-3	29	-	29	-	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי ..
1-2	123	(56)	-	179	בגין הסכם פשרת קרטל GIS
1-2	398	(105)	(174)	677	בגין רכישות חשמל מיצרני חשמל פרטיים ומתקנים פוטו-וולטאים ...
1-2	1,881	(309)	18	2,172	בגין מכירת אתרים
8	949	(38)	3	984	בגין הסכם פשרה עם חברות הגז המצרי
1-45	252	-	31	221	בגין הפרשי פחת מקטעי הרשת
	4,233	(520)	(93)	4,846	סה"כ
	718			736	מסים נדחים בגין חלק מחשבונות פיקוח נדחים
	4,951			5,582	סה"כ יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
שינוי (*)					
664	2,086			1,422	סה"כ יתרת חשבונות פיקוח נדחים, נטו

(*) השינוי ברבעון השני של שנת 2021 מתחלק כדלקמן:

652	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח והפסד
18	שינוי במסים נדחים הנכללים ביתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה
(6)	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח כולל אחר
664	סה"כ

ביאור 7 - יתרות של חשבונות פיקוח נדחים (המשך)

ו. פירוט סכומים ותנועות בחשבונות פיקוח נדחים לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:

תקופה נותרת להחזר/ ביטול	תנועה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים	
	יתרה				
	ליום 31 בדצמבר 2021	החזר/ ביטול	יצירה/ הכרה		
	שנים	(במיליוני שקל חדש)			
	מבוקר				
1-3	-	(142)	-	142	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי.....
1-2	225	(127)	166	186	בגין איזון הכנסות.....
1-2	1,396	166	1,230	-	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף.....
1-2	271	(340)	275	336	בגין תעריף חברתי.....
1-2	22	(57)	49	30	בגין הסדרים לניהול עומס.....
14-23	108	(26)	-	134	בגין ריבית נחשבת.....
1-14	114	(12)	-	126	בגין הכרה בהשקעות שהופחתו בעבר.....
5	57	(40)	7	90	בגין פער בין מועד עדכון רכיב תשלום קבוע.....
2-3	375	(272)	66	581	בגין עלויות פרישה דור א' ו-ב'.....
10-45	913	(76)	725	264	בגין הפרשי הצמדה.....
7-45	5,100	(401)	455	5,046	בגין עלויות הרפורמה.....
	8,581	(1,327)	2,973	6,935	סה"כ.....

יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים

12-17	578	(47)	-	625	בגין השתתפות הצרכנים במימון אתרים שנמכרו.....
1-2	-	-	(71)	71	בגין אי עדכון רציף של רכיב הדלקים בתעריף.....
1-3	567	99	468	-	בגין פער בין מועדי עדכון התעריף בפועל לבין התעריף התיאורטי.....
-	-	(233)	-	233	בגין הסכם פשרת קרטל GIS.....
1-2	102	(449)	31	520	בגין רכישות חשמל מיצרני חשמל פרטיים ומתקנים פוטו-וולטאים.....
1	1,202	(1,285)	54	2,433	בגין מכירת אתרים.....
7	819	(163)	5	977	בגין הסכם פשרה עם חברות הגז המצרי.....
1-45	273	-	91	182	בגין הפרשי פחת.....
	<u>3,541</u>	<u>(2,078)</u>	<u>578</u>	<u>5,041</u>	סה"כ.....
	729			750	מסים נדחים בגין חלק מחשבונות פיקוח נדחים.....
	<u>4,270</u>			<u>5,791</u>	סה"כ יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה.....
שינוי (*)	<u>3,167</u>	<u>4,311</u>		<u>1,144</u>	סה"כ יתרת חשבונות פיקוח נדחים, נטו.....

(*) השינוי בשנת 2021 מתחלק כדלקמן:

3,005	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח והפסד.....
21	שינוי במסים נדחים הנכללים ביתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ומס נדחה.....
141	תנועה בחשבונות פיקוח נדחים לפני מס שנזקפה לרווח כולל אחר.....
<u>3,167</u>	סה"כ.....

ביאור 7 - יתרות של חשבונות פיקוח נדחים (המשך)

ז. חשבונות פיקוח נמדדים על בסיס לא מהוון. בחלק מן המקרים היתרה הלא מהוונת צוברת ריבית עד למועד הגביה בהתאם לשיעור הריבית אשר נקבע על ידי רשות החשמל לפי העניין. לפרטים נוספים ראה ביאור 3ט לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 8 - אגרות חוב והתחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים

א. גיוסים ופירעונות מהותיים:

1. גיוסים מהותיים בתקופת הדוחות הכספיים

(א) ביום 22 בפברואר 2022 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב באמצעות בנקי ההשקעות Barclays Bank PLC ו-BNP Paribas לרוכשים מוסדיים מאושרים (Qualified Institutional Buyers) בסך כולל של 500 מיליון דולר ארה"ב ערך נקוב מתוך תוכנית כוללת (GMTN) להנפקת אגרות חוב בסכום כולל של עד 7.5 מיליארד דולר ערך נקוב. היתרה שנותרת לניצול על ידי החברה במסגרת תוכנית ה-GMTN הינה 1 מיליארד דולר ארה"ב ערך נקוב. אגרות החוב הונפקו במחיר של 99.686% כך שתמורת ההנפקה (ברוטו) הייתה כ- 498 מיליון דולר ארה"ב. הריבית הנקובה בשיעור של 3.75% (תשואה אפקטיבית לפדיון 3.788%) תשלום בתשלומים חצי שנתיים. קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד ביום 22 בפברואר 2032. אגרות החוב שהונפקו כאמור במסגרת התוכנית נרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב כאגרות חוב מסדרה חשמל דולרי 2032.

(ב) ביום 2 במאי 2022 גייסה החברה סך של כ- 2,000 מיליוני שקל חדש באמצעות הרחבת אגרות חוב סחירות מסדרה 32 ו- 33 עפ"י תשקיף מדף מיום 28 במאי 2021 כמפורט:

- סדרה 32 (צמודת מדד) – בהיקף של כ- 669 מיליוני שקל חדש ערך נקוב תמורת קבלת סך של כ- 724 מיליוני שקל חדש, לפני הוצאות הנפקה (מחיר 108.2 אגרות ל- 1 שקל חדש ערך נקוב), בריבית נקובה של 1% (תשואה אפקטיבית לפדיון – 0.11%). קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד ביום 22 ביולי 2027.

- סדרה 33 (צמודת מדד) – בהיקף של כ- 1,282 מיליוני שקל חדש ערך נקוב תמורת קבלת סך של כ- 1,276 מיליוני שקל חדש, לפני הוצאות הנפקה (מחיר 99.5 אגרות ל- 1 שקל חדש ערך נקוב), בריבית נקובה של 1.25% (תשואה אפקטיבית לפדיון – 1.57%). קרן אגרות החוב תיפרע בתשלום אחד ביום 30 במאי 2036.

2. פירעונות מהותיים בתקופת הדוחות הכספיים

(א) ביום 18 בינואר 2022 נפרעו חלקית אגרות חוב פרטיות (לא סחירות) מסדרה "חשמל צמוד 2022" בסך של כ- 617 מיליוני שקל חדש ערך נקוב (סך של כ- 668 מיליוני שקל חדש הכוללים הפרשי הצמדה) שהונפקו לגופים מוסדיים בשנים 2011 ו- 2012.

(ב) בתקופת הדוחות הכספיים פרעה החברה הלוואות קצרות מועד מסוג ON CALL בסך כולל של 1,600 מיליוני שקל חדש, נטו.

3. פרעונות מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ביום 18 ביולי 2022 נפרעו חלקית אגרות חוב פרטיות (לא סחירות) מסדרה "חשמל צמוד 2022" בסך של כ- 617 מיליוני שקל חדש ערך נקוב (סך של כ- 690 מיליוני שקל חדש הכוללים הפרשי הצמדה) שהונפקו לגופים מוסדיים בשנים 2011 ו- 2012.

ב. דירוג אשראי:

ביום 17 במרס 2022 פרסמה חברת הדירוג המקומית מידרוג דוח מעקב דירוג בו הודיעה כי היא מותירה את דירוג האשראי המקומי של החברה על כנו, דירוג 'Aa1.il', עם אופק יציב.

ביום 26 במאי 2022 פרסמו חברת הדירוג הבינלאומית S&P Global Ratings וחברת הדירוג המקומית מעלות S&P דוחות דירוג בהם הודיעו כי הן מעלות את דירוג האשראי הבינלאומי והמקומי של החברה לדירוג 'BBB+' ו-'ilAAA', בהתאמה, עם אופק יציב.

לפרטים נוספים בנושא דירוג האשראי של החברה ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. התנאים בחוזי המימון של החברה שעשויים לגרום לפירעון מיידי:

חוזי המימון של החברה כוללים תנאים המקנים למלווה זכות להעמיד את יתרת הקרן הבלתי מסולקת והריבית שנצברה לפירעון מיידי. לפרטים ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים השנתיים.

לדעת החברה למועד אישור הדוחות הכספיים, לא חלו אירועים שיכולים להוות אינדיקציה לאי עמידה בהתניות החוזיות, באופן שיקנה למלווים זכות לדרוש פירעון מיידי.

ביאור 8 - אגרות חוב והתחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

ד. ערבות מדינה:

המדינה נתנה ערבות למוסד פיננסי עבור הלוואה דולרית שגייסה החברה שיתרתה ליום 30 ביוני 2022 הינה כ- 156 מיליוני שקל חדש.

ביאור 9 - הכנסות

א. הביקוש לחשמל במדינת ישראל הוא עונתי. עונות השנה בהקשר זה מוגדרות כעונות הקיץ (החודשים יולי ואוגוסט), עונת החורף (החודשים דצמבר עד פברואר) ועונות המעבר - האביב (החודשים מרס עד יוני), והסתיו (החודשים ספטמבר עד נובמבר).

הביקושים גבוהים יותר בעונות הקיץ (בשל השימוש במזגנים) ובעונות החורף (בשל השימוש במכשירי חימום) לעומת עונות המעבר. בעונות החורף והקיץ, צריכת החשמל הממוצעת גבוהה מזו שבעונות המעבר ואף מתאפיינת בימים של ביקושי שיא, עקב תנאים קיצוניים של קור או חום.

כמו כן, הכנסות החברה בעונות השונות מושפעות מהשינוי בתעריפים לצרכנים המשלמים לפי עומס זמן (תעו"ז) שכן תעריפי התעו"ז גבוהים יותר בממוצע, בעונות הקיץ והחורף, לעומת תעריפי התעו"ז בעונות המעבר.

ב. הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	לא מבוקר				
18,639	4,094	3,999	8,288	9,023	הכנסות ממכירת חשמל
1,250	314	153	615	306	הכנסות ממכירת שירותי תשתית וניהול המערכת (1)
2,034	472	500	1,008	1,113	הכנסות ממכירת חשמל לחמ"י והרשות הפלשתיאית
227	76	63	115	139	הכנסות שונות (2)
22,150	4,956	4,715	10,026	10,581	

(1) אינן נכללות במגזר האספקה.

(2) נכללות בעיקר במגזרי החלוקה, אספקה ופעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל.

עדכון תעריף

- ביום 1 בינואר 2021 ירד התעריף לצרכן הביתי ב-2.3% ביחס לתעריף בתוקף מיום 1 בינואר 2020.
- ביום 1 בפברואר 2022, עלה התעריף לצרכן הביתי בכ-5.7% ביחס לתעריף בתוקף מיום 1 בינואר 2021.
- ביום 1 במאי 2022 ירד התעריף הממוצע לצרכן הביתי בכ-2.4% ביחס לתעריף שהתפרסם ביום 1 בפברואר 2022.
- ביום 1 באוגוסט 2022 עלה התעריף הממוצע לצרכן ביתי בכ-8.6% ביחס לתעריף שהתפרסם ביום 1 מאי 2022.

לפרטים נוספים בדבר עדכונים של תעריף החשמל, ראה ביאור 3א לעיל.

ג. היקף מכירות הנובעות מיצרנים פרטיים ומנגה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	לא מבוקר				
51,537	11,960	10,781	23,630	23,575	סך היקף מכירות החשמל של החברה (במיליוני קוט"ש) (*)
18,432	4,775	3,327	8,713	6,583	היקף רכישות החשמל של החברה מיצרנים פרטיים (במיליוני קוט"ש) (**)
36%	40%	31%	37%	28%	משקלם מסה"כ מכירות החשמל של החברה (ב- %)

(*) ללא שירותי תשתית שהינם, בעיקר, שירותי הולכת וחלוקת חשמל אשר ניתנים ליצרני חשמל פרטיים.

(**) מיום 1 בנובמבר 2021 באמצעות נגה, ראה באור 9ה1 וביאור 3יב בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 10 - התקשרויות, תביעות והתחייבויות תלויות וסכסוכי עבודה
א. התקשרויות:

1. הסכם לאספקת גז מ"שדה תמר"

בחודש מרס 2012 חתמה החברה על הסכם עם בעלי הזכויות ברישיון "תמר" (בסעיף זה: "המוכרים" או "שותפי תמר"), לפיו התחייבה החברה לרכוש גז טבעי בהיקף מינימלי כולל של כ-42.5 מיליארד מטר מעוקב (BCM) גז טבעי (להלן: "ההסכם" או "הסכם תמר").

לפרטים נוספים אודות ההסכם, הפניות לרשות התחרות, החלטות וועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא ומנגנון ה"Take or Pay" ואודות התיקונים להסכם, לרבות עיקרי התיקונים להסכם תמר, ראה ביאור 1א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

ביום 24 בינואר 2022, נחתם תיקון להסכם תמר בין החברה לבין שותפי תמר (להלן: "התיקון להסכם") אשר כניסתו לתוקף הייתה כפופה לתנאים מתלים (אישור האורגנים המוסמכים של הצדדים ואישורים רגולטוריים שנדרשו) שהתקיימו במלואם לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ביום 22 ביולי 2022. ההתחשבנות בין הצדדים תערך רטרואקטיבית החל מיום 1 ביולי 2021. לפרטים נוספים אודות התיקון להסכם ועיקריו ראה ביאור 1א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

רכישות הגז מתמר מיום 1 ביולי 2021 ועד לתאריך הדוחות הכספיים נכללו עד לכניסתו לתוקף של התיקון להסכם, בדוחות הכספיים לשנת 2021 ובדוחות כספיים אלו, בהתאם למחיר בהסכם תמר כולל הפחתה מקסימלית על פי ההסכם בשיעור של 25%. התיקון להסכם יקבל ביטוי ברבעון השלישי של שנת 2022 בהוצאות הדלקים מחד ובתנועה בחשבונות פיקוח נדחים מאידך ללא השפעה תוצאתית מהותית בנטו.

2. הסכם לרכישת גז לטווח קצר משדה "לויתן"

ביום 4 ביולי 2021 התקשרה החברה עם שותפי לויתן בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר "לויתן" התקף למשך שנה. ביום 23 ביוני 2022, הוארך הסכם ה- SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר לויתן, למשך שנה נוספת. לפרטים נוספים בדבר ההסכם, לרבות עיקרי התיקונים להסכם לויתן, ראה ביאור 2א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

3. L.N.G

לפרטים בדבר שימוש ורכש LNG, ראה ביאור 3א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

4. התקשרות בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר כריש

ביום 14 במרס 2022 התקשרה החברה עם חברת אנרג'יאן ישראל לימיטד בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר כריש. כניסתו לתוקף של ההסכם היה כפוף להשלמת ההליכים הנדרשים ואישור האורגנים המוסמכים בחברה, אשר הושלמו במלואם ביום 28 באפריל 2022 ובכך ההסכם נכנס לתוקף. לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות בהסכם SPOT לרכישת גז טבעי ממאגר כריש, ראה ביאור 4א35 בדוחות הכספיים השנתיים.

5. מרכזי ביצוע

בהמשך לאמור בביאור 1א22 בדוחות הכספיים השנתיים, ברבעון השני של שנת 2022 קיבלה החברה לידיה את החזקה על הנכס המשמש מרכז ביצוע איילון ובהתאם הכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה בסך של כ-37 מיליוני שקל חדש.

6. התקשרויות של חברות הבנות

חברת הפחם

בהמשך לביאור 3א6א35 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 17 במאי 2022, נחתם הסכם בין חברת הפחם ושותפתה לבעלות על אניית הצובר ובין צד ג' למכירת כל זכויות הבעלות על האונייה בתמורה כוללת נטו של כ-50 מיליון דולר (חלקה של חברת הפחם הינו 49% ובסך של כ-24.4 מיליון דולר). כמו כן הוסכם בין הצדדים כי במקביל למכירה יבוטל לאלתר הסכם החכירה וכן תיפרע יתרת ההלוואה הבנקאית שנלקחה על ידי הצדדים למימון רכישת האונייה. ביום 23 ליוני 2022 הושלמה מכירת האונייה ומסירתה לידי הקונה וביום 24 ביוני 2022 נפרעה יתרת ההלוואה שיתרתה ליום ביצוע העסקה (כולל ריבית שנצברה), הייתה כ-16.7 מיליון דולר (חלקה של חברת הפחם הינו כ-49% ובסך של כ-8.2 מיליון דולר), כמו כן בוטל הסכם החכירה כאמור. הרווח שנבע לחברת הפחם בגין המכירה וביטול החכירה הסתכם לסך של כ-8 מיליוני שקל חדש.

ביאור 10 - התקשרויות, תביעות והתחייבויות תלויות וסכסוכי עבודה (המשך)

ב. תביעות והתחייבויות תלויות:

(1) להלן השינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בבקשות לאישור תובענות ייצוגיות ובבקשות שהוכרו כייצוגיות, אשר הוגשו כנגד החברה ביחס למפורט בביאור 35 בדוחות הכספיים השנתיים:

(א) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור ייצוגית בנושא התקשרויותיה של החברה בשנים 2001-2003 עם חברת סימנס בהסכמים לרכישת טורבינות מחזור גז משולב (מחז"מ) ושירותים נלווים, אשר גרמו לנזקים, לכאורה, לחברה אשר גולגלו על צרכני החשמל במסגרת תעריף החשמל, ביום 3 במאי 2022 האריך בית המשפט את עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 5 בספטמבר 2022. הצדדים עדיין מנהלים הליך גישור בתיק. הערכת יועציה המשפטית של החברה נותרה בעינה כי יותר סביר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

(ב) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא זכאות, כביכול, של התובעים לשלם לחברה בגין חשמל הנצרך על ידיהם, "תעריף מכירה מרוכזת", כהגדרתו באמות המידה, ולא תעריף תע"ז, בתום דיון הוכחות שהתקיים ביום 1 בדצמבר 2021, הציע בית המשפט לצדדים לבחון אפשרות להסדר אשר יסיים את ההליך בהסכמה. הואיל וההידברות שקיימו הצדדים לא הובילה להסדר, הגישה המבקשת סיכומי טענות מטעמה ביום 1 ביוני 2022. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 20 ביולי 2022 הגישה החברה סיכומיה. מועד להגשת תשובה מטעם המבקשת טרם נקבע. הערכת יועציה המשפטית של החברה נותרה בעינה כי יותר סביר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

(ג) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא טענה של קיפוח בעלי מניות מיעוט לפי חוק החברות, שמתבטא באי חלוקת דיבידנד, חלוקה אסורה של הטבות למדינה תוך העדפתה על פני כלל בעלי המניות של החברה, ניהול החברה משיקולים מדיניים ועוד. ביום 16 במאי 2022 ניתן פסק דין במסגרתו נדחתה בקשת האישור.

(ד) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של 1,038 מיליוני שקל חדש בנושא טענה לאירוע אבטחה חמור במהלכו נחשפו פרטים אישיים חסויים של צרכנים במסגרת כניסה לשירותים דיגיטליים באתר האינטרנט של החברה, ביום 19 במאי 2022 נתן בית המשפט פסק דין המאשר את הסדר הפשרה. ביום 29 ביוני 2022 פרסמה החברה את המודעה השניה בעיתונות. ביום 19 ביוני 2022, הגישו המתנגדים להסדר בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. מזכיר בית המשפט העליון דחה את הבקשה על הסף מהטעם שהיא אינה ממלאת אחרי דרישות תקנות סדר הדין האזרחי. בנוגע להפקדת ערובה להבטחת הוצאות המשיבים, ובעקבות זאת הגישו המתנגדים השגה לבית המשפט העליון על החלטתו. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 4 באוגוסט 2022 הוגשה תגובת החברה להשגה. להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשלב מקדמי זה של הגשת ההשגה, לא ניתן להעריך את סיכוייה להתקבל.

(ה) בהמשך לאמור בביאור 135ב2 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של כ-2,000 מיליוני שקל חדש בנושא טענה לניפוח מלאכותי ומכוון של עלויות פרויקטים, ביום 4 באפריל 2022 החליט בית המשפט כי על החברה להגיש הודעת עדכון נוספת בדבר סטטוס העתירה שהוגשה לבית המשפט הגבוה לצדק בעניין עלויות פרויקט הסולקנים עד ליום 20 ליוני 2022. ביום 20 ביוני 2022 הגישה החברה הודעת עדכון נוספת בדבר סטטוס העתירה. במסגרת ההודעה עדכנה החברה כי בהתאם להחלטת בית המשפט העליון נדחה המועד להגשת תגובתה המקדמית של רשות החשמל לעתירה עד ליום 30 ביוני 2022. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 20 ביוני 2022 על החברה להגיש הודעת עדכון נוספת עד ליום 6 בספטמבר 2022. להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשלב זה ובטרם החל הליך ההוכחות ניתן להעריך כי סביר יותר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

(ו) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של כ-3,204 מיליוני שקל חדש בנושא בקשה לתובענה ייצוגית בשם כלל צרכני החשמל בשנים 2012-2017 להשיב לחברי הקבוצה את מלוא הסכומים שגבתה מהם, במסגרת תעריפי החשמל, אשר יועדו לפיתוח רשת החשמל, ואשר על פי הנטען עשתה בהם החברה שימוש למטרות אחרות, ביום 4 באפריל 2022 החליט בית המשפט לבטל את דיון ההוכחות שהיה קבוע ליום 15 ביוני 2022 ונקבעה ישיבת קדם משפט נוספת בהליך ליום 26 באוקטובר 2022. בשלב מקדמי זה ובטרם החל הליך ההוכחות, על פי יועציה המשפטית של החברה, ניתן להעריך כי סביר יותר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

(ז) בהמשך לאמור בביאור 135ב1 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של 45 מיליוני שקל חדש בטענה כי החברה מחייבת את לקוחותיה בתעריף קריאת מונה על אף שבפועל אינה מבצעת קריאת מונה במקרה בו מותקן מונה חכם ובמקרה בו הלקוח מבצע קריאה עצמית של המונה, ביום 25 במאי 2022 החליט בית המשפט כי הצדדים יפנו לקבלת עמדת רשות החשמל ביחס לסוגיות המתעוררות בהליך זה, בנוסח שפורט בהחלטה. לעמדת רשות החשמל, שהוגשה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 18 ביולי 2022, גביית תעריף בגין רכיב קריאת המונה נעשית על ידי החברה כדין הן בנסיבות של קריאת מונה באופן עצמאי והן בנסיבות של קריאת מונה מרחוק במונה חכם, שני סוגי המקרים בהם עוסקת בקשת האישור. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 28 ביולי 2022 נדרשים המבקשים להגיש התייחסותם לעמדת רשות החשמל עד ליום 11 בספטמבר 2022 והחברה תידרש להגיש התייחסותה עד ליום 25 בספטמבר 2022. קדם משפט נקבע ליום 3 באוקטובר 2022. בשלב מקדמי זה של ההליך, ניתן להעריך במלוא הזהירות, כי יותר סביר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

ביאור 10 - התקשרויות, תביעות והתחייבויות תלויות וסכסוכי עבודה (המשך)

ב. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך):
(1) (המשך)

ח) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית בסכום של מאות מיליוני שקל חדש בנושא טענה למפגעים סביבתיים של אבק פחם ואפר פחם בתחנת הכוח אורות רבין בחדרה, קדם משפט התקיים ביום 14 במרס 2022. בהחלטה מיום 31 במרס 2022 שהתקבלה שלא בנוכחות הצדדים הורה בית המשפט לצדדים להמציא למאסדר את כתבי הטענות מטעמם וקבע כי על המאסדר להגיש תגובתו תוך 150 ימים מיום ההמצאה. ביום 10 באפריל המציאה החברה את כתבי הטענות למשרד להגנת הסביבה. ישיבת קדם משפט נוספת נקבעה ליום 19 בדצמבר 2022. להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשלב מקדמי זה ולאחר שהליך הגישור לא צלח, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה להתקבל.

ט) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית בסכום לא נקוב בנושא טענות לעודף תחלואה בקרב מי ששהה במפרץ חיפה מעל שנתיים במהלך חייו והתגלתה אצלו מחלת סרטן, אשר נגרמה כביכול עקב חשיפה לזיהום שיצרו המשיבות לבקשה, הדיון שהתקיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 10 ביולי 2022 התמקד במיפוי האפשרויות השונות לברור ההליך, סוגית צירוף המדינה כצד ג', השלמת הליכים מקדמיים ועמדת המשיבות ביחס לתגובת המבקשת. בסיום הדיון קצב בית המשפט מועד להשגת הסדר דיוני ביחס לצירוף המדינה כצד ג', מועד להגשת בקשות על ידי המשיבות ביחס למחיקת טענות מסוימות מתגובת המבקשת, ועמדת המבקשת ביחס לגילוי המסמכים. דיון נוסף נקבע ליום 24 באוקטובר 2022. להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשים לב לשלב המקדמי שבו מצוי ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה להתקבל.

י) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של 2.5 מיליוני שקל חדש בעניין טענה בנוגע לפרסום מדיניות הפרטיות באתר האינטרנט של החברה וכן טענה בעניין איסוף מידע מזהה אודות לקוחות והעברתו לצדדים שלישיים ללא הסכמה מדעת מצד הלקוחות, הצדדים הגישו לבית המשפט מעת לעת הודעות עדכון אודות קיום הליך הגישור והתקדמותו. בהתאם לכך, בית המשפט קבע כי על הצדדים להודיע על תוצאות הליך הגישור עד ליום 30 ביוני 2022 וכי קדם משפט בתיק נקבע ליום 24 בנובמבר 2022 אם יהיה בו צורך. ביום 30 ביוני 2022 הגישו הצדדים הודעה משותפת לבית המשפט לפיה מתקיים משא ומתן בין הצדדים בניסיון להגיע להסכמות מחוץ לכתלי בית המשפט. בית המשפט הורה לדחות את מועד הגשת העדכון עד ליום 15 בספטמבר 2022. לאור השלב המקדמי של ההליך אין ביכולתם של יועציה המשפטית של החברה להעריך את סיכויי הבקשה לאישור.

יא) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על ידי ארבעה תושבי הישוב מג'אר, בגין נזקים ממוניים ונזקים לא ממוניים נטענים עקב הפסקות חשמל יזומות שבוצעו, לטענת התובעים, במשך תקופה ארוכה, בחודשי הקיץ החמים, דיון קדם משפט נוסף התקיים ביום 12 באפריל 2022, במסגרתו המליץ בית המשפט לצדדים לנסות להגיע להסכמות בדבר הסתלקות שתייתרנה את המשך בירור התיק. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 2 באוגוסט 2022 הועבר התיק לשופטת אחרת, ונוכח הודעת הצדדים כי הם עודם באים בדברים בניסיון להגיע להסכמות כאמור, ניתנה לצדדים ארכה להגשת הודעת עדכון בעניין המגעים ביניהם. בשלב זה אין ביכולתם של יועציה המשפטית של החברה להעריך את סיכויי הבקשה לאישור.

יב) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של 502 מיליוני שקל חדש בנושא התמורה המשולמת על ידי החברה ללקוחותיה המבקשים להתחבר לרשת החשמל עבור הקמת חדרי שנים. על פי הנתען, התמורה המשולמת על ידי החברה למבקשי החיבור אינה תמורה הוגנת וריאלית והיא מביאה להתעשרות החברה שלא כדין על חשבונם של מבקשי החיבור. ביום 27 באפריל 2022, התקיים דיון קדם משפט והחברה שוקלת את הצעת בית המשפט לפנות בעניין לגישור. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 7 ביולי 2022 הגישו הצדדים הודעת עדכון לפיה הסכימו לפנות לגישור. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 14 ביולי 2022 על הצדדים להגיש הודעה משותפת בדבר הליך הגישור עד ליום 6 בספטמבר 2022. להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשלב מקדמי זה של ההליך, כי יותר סביר מאשר לא שהבקשה לאישור תידחה.

יג) בהמשך לאמור בביאור 2ב35 בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של 2 מיליוני שקל חדש בטענה להפליה אסורה. לטענת המבקש, החברה, בהיותה גוף ממשלתי המספק שירות ציבורי, פעלה בניגוד לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים התשס"א – 2000, זאת משום שהמידע המפורסם באתר האינטרנט שלה אינו מתורגם לערבית. בכך, לטענת המבקש, נגרמו לחברי הקבוצה עוגמת נפש ופגיעה באוטונומיה, ביום 30 במאי 2022 הוגשה הודעה מטעם פרקליטות מחוז חיפה לפיה הגורמים המקצועיים במדינה לא מצאו לנכון להביע עמדה ביחס לבקשת ההסתלקות, לחיוב או לשלילה. באותו היום ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה עמד בית המשפט על הקשיים בהם נתקלת הבקשה לאישור, לרבות בנוגע לשאלת הסמכות העניינית של בית המשפט לדון בבקשה, והורה למבקש להודיע עד ליום 13 ביוני 2022 האם לאור ההסדר שהוא הגיש עם משרד הפנים הוא מוותר על גמול ושכר טרחה בתיק ומבקש הסתלקות לא מתוגמלת, או מבקש הכרעה עקרונית. המבקש לא מסר הודעה מטעמו. ביום 14 ביוני 2022 ניתן פסק דין בבקשת ההסתלקות, במסגרתו הורה בית המשפט על מחיקת הבקשה לאישור.

ביאור 10 - תביעות והתחייבויות תלויות וסכסוכי עבודה (המשך)

ב. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך):
(1) (המשך)

יד) בהמשך לאמור בביאור 35ב3אא בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לתובענה ייצוגית על סך של כ-5,000 מיליוני שקל חדש שאושרה כנגד החברה בנושא טענה לתשלומי שכר לא חוקיים ובהמשך לאמור בביאור 35ב3אא בנוגע לבקשה לאישור תובענה ייצוגית על סך של כ-2,000 עד 3,000 מיליוני שקל חדש, ביום 1 במרס 2022 התקיים דיון קדם משפט בתיק שבו הציעה השופטת לצדדים בכל הנוגע לדרישות גילוי מסמכים ושאלון כי בשלב ראשון יועברו באופן הדדי תצהירי גילוי מסמכים כלליים ורק לאחר מכן תעמוד לכל אחד מהצדדים זכות לבקש גילוי מסמכים ספציפי, וככל שיותר צורך גם שאלונים בשלב אחרון. ניתנה הסכמת כל אחד מהצדדים להצעת בית המשפט. הערכת יועציה המשפטית של החברה נותרה בעינה כמפורט בביאור 35ב3אא בדוחות הכספיים השנתיים.

טו) בהמשך לאמור בביאור 35ב3אא בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לבקשה לתובענה ייצוגית על סך של כ-21.7 מיליוני שקל חדש בנושא שליחת חשבון תקופתי ללקוחות על בסיס הערכה שעה שהיה על החברה לסווג החשבון כחשבון מסוג דילוג יזום. בעקבות דוח בודק שהוגש ודיון שהתקיים בבית המשפט, החברה הסכימה לעדכן את סכום הפרשה לפי סכום הפרשה שמצא הבודק, וכן לשנות את מנגנון הפיצוי לחברי הקבוצה הזכאים לפיצוי. ביום 19 ביוני 2022 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפרשה בהתאם לאמור לעיל. בגין סכום הפרשה, בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

(2) לפרטים בדבר דרישות כספיות של קבלני רכוש קבוע ראה ביאור 6ב35 בדוחות הכספיים השנתיים.

(3) לפרטים בדבר הסכם הפרשה אליו הגיעה החברה עם חברות הגז המצריות ראה ביאור 7ב35 בדוחות הכספיים השנתיים.

(4) בהמשך לאמור בביאור 35ב3אא בדוחות הכספיים השנתיים, לא חלו שינויים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה בתביעות מהותיות, דרישות כספיות, התחייבויות תלויות אחרות ובהליכים משפטיים אחרים ביחס לאמור בדוחות הכספיים השנתיים, מלבד השינויים כאמור לעיל.

(5) בדבר תלויות הקשורות לחוקי הגנת הסביבה ראה ביאור 1ז לעיל.

ג. סכסוכי עבודה:

בהמשך לאמור בביאור 35ג3אא בדוחות הכספיים השנתיים בנוגע לסכסוכי עבודה, בעקבות הצעדים שנקט ארגון העובדים לעיכוב קידום מכירת תחנת הכח אשכול באשדוד, פעלה החברה ליישוב המחלוקת בהידברות מול ארגון העובדים והמדינה, ובעקבות זאת הוסרו צעדים אלה ע"י ארגון העובדים.

ד. השקעה בחברת סייבר ג'ים קונטרול בע"מ

בהמשך לאמור בדוחות הכספיים השנתיים בביאור 2ב11, לאחר שהסתיימו ההליכים הפרוצדורליים הנדרשים למימוש האופציה, ביום 26 ביוני 2022, שלחה החברה הודעת מימוש האופציות לקבלת מניות בסייבר ג'ים, והחל ממועד זה נרשמו המניות על שם החברה, כך שלאחר המימוש, מחזיקה החברה ב-500,000 מניות רגילות, המהוות כ-43% מהון המניות המונפק של סייברג'ים. להחזקת המניות אין השפעה על הטיפול החשבונאי שנקטה החברה כמפורט בביאור 2ט בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 11 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד:

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים לזמן קצר ולזמן ארוך, השקעות לזמן קצר, פיקדונות, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים וזכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	לא מבוקר

התחייבויות פיננסיות – רמה 1

אגרות חוב לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם)

אגרות חוב סחירות בישראל בריבית קבועה 13,830 10,997 11,645 14,308 12,327 13,365

התחייבויות פיננסיות – רמה 2

אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם)

הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה 1,850 1,787 1,809 1,946 2,041 2,144

הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה 2,120 802 2,173 2,153 843 2,208

אגרות חוב לא סחירות בריבית קבועה 2,308 3,609 2,940 2,433 3,910 3,200

בישראל 15,439 13,038 12,384 15,978 15,718 14,591

אגרות חוב לא סחירות בריבית קבועה בחו"ל 15,439 13,038 12,384 15,978 15,718 14,591

לפרטים בנושא מדיניות קביעת שווי הוגן ראה ביאור 26 בדוחות הכספיים השנתיים.
לפרטים בנושא סיווג המכשירים הפיננסיים לפי רמות ראה סעיף ב' להלן.

ב. היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן:

להלן פירוט של מכשיריה הפיננסיים של החברה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד על פי רמות:

סיווג המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן נעשה בהתבסס על הרמה הנמוכה ביותר בה נעשה שימוש משמעותי לצורך מדידת השווי ההוגן של המכשיר בכללותו.

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים והתחייבויות פיננסיים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר נצפים, בצורה ישירה (קרי מחירים) או עקיפה (נתונים הנגזרים ממחירים), לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיים.
רמה 3: נתונים לגבי נכסים והתחייבויות פיננסיים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עסקאות ההגנה, הנמצאות ברמה 2, מחושבות לפי שווי הוגן הנסמך על עקומות ריביות נצפות.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022
רמה 2		
(במיליוני שקל חדש)		
מבוקר	לא מבוקר	מבוקר

נכסים פיננסיים

עסקאות החלפה המיועדות לגידור תזרים מזומנים ... 238 - -

עסקאות החלפה ואקדמה אחרות 411 413 276

התחייבויות פיננסיות

עסקאות החלפה המיועדות לגידור תזרים מזומנים. 548 876 1,290

עסקאות החלפה ואקדמה אחרות 1,841 1,324 1,867

סה"כ התחייבויות בגין עסקאות הגנה, נטו 1,740 1,787 2,881

ביאור 12 - דיווח מגזרי

א. כללי:

1. החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 8 ("IFRS 8").
2. בהתאם להחלטת ממשלה 3859 מיום 3 ביוני 2018 הוקם צוות בראשות רשות החברות הממשלתיות ורשות חשמל, אשר קבע בהתייעצות עם החברה, את המודל לדיווח על פעילות במרכזי רווח נפרדים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ופעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל, באופן שיאפשר שקיפות ושיוך עלויות. לפרטים בדבר השינוי במתכונת הדיווחים למקבל ההחלטות התפעולי הראשי (מנכ"ל החברה) החל מהרבעון הרביעי של שנת 2021, ראה ביאור 36 לדוחות הכספיים השנתיים.

מספרי השוואה לששת ושלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה המגזרים בני הדיווח ואופן הדיווח של החברה.

ב. פירוט מגזרי פעילות ברי דיווח:

פעילות החברה, בהתאם לדיווחים למקבל ההחלטות התפעולי הראשי, מורכבת בתקופת הדוחות הכספיים מארבעה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את כלל הפעילויות בשרשרת החשמל.

להלן הפעילויות:

- ייצור ורכישות חשמל - כולל את הפעילות בתחנות הכח המייצרות חשמל ורכישות חשמל במתח עליון לאחר מכירת פעילות ניהול המערכת לחברת נגה.
- הולכה - כולל את מערכת ההולכה וההשנאה של החשמל במתח על ועליון ולמרחק רב.
- חלוקה - כולל את מערך רשתות החשמל ותחנות הטרנספורמציה המספקות את החשמל לצרכנים הסופיים, למעט מספר מצומצם של לקוחות הרוכשים חשמל במתח עליון ישירות ממערכת ההולכה וכן את שירותי המניה (עלות המונים וקריאתם) ושירותי התקשרות עם הצרכן בחלוקה. בנוסף, מגזר זה כולל עלויות בגין רכישות חשמל מיצרנים פרטיים במתח גבוה ומתח נמוך לרבות מתקנים באנרגיות מתחדשות במתח גבוה ומתח נמוך.
- מגזר שירותי צרכן - אספקה - כולל את מערך שירותי הלקוחות והגבייה של החברה.
- פעילות שאינה חלק מפעילות שרשרת החשמל - כוללת את פעילות החברה במסגרת יזמות עסקית, פעילות החברה במסגרת מיזם התקשרות והשקעה בחברת סייבר ג'ים.
- אחרים - כולל עד ליום 31 באוקטובר 2021 את פעילות ניהול המערכת שנמכרה ביום 1 בנובמבר לחברת נגה, חברה ממשלתית נפרדת. לפיכך, פעילות זו לא נסקרה בדוחות כספיים אלו ובדוחות הכספיים השנתיים על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי.

ג. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

הכנסות המגזרים מחושבות בהתבסס על מודל תעריפים אשר משמש את רשות החשמל בקביעת תעריפים לחברה. ההכנסות למגזר מחושבות ע"י מכפלת התעריף במגזר כפול המכירות (קוט"שים) לצרכן הסופי, תוך ביצוע התאמות נדרשות בהתאם לפעילויות שהוגדרו ע"י החברה עבור כל אחד מהמגזרים: ייצור, הולכה, חלוקה ושירותי צרכן אספקה. ההכנסות לשירותי צרכן - אספקה לתקופות השוואה חושבו על בסיס תעריף מקטעי הרשת שהיה בתוקף בשנת 2021.

הוצאות המגזרים מחושבות כך שהוצאות הניתנות לזיהוי ספציפי נזקפות ישירות לסעיפים המתאימים. בנוסף, הוצאות עקיפות מסוימות נרשמות לפי הקצאה ספציפית המהווה אומדן סביר לייחוס הוצאות אלו. יתר ההוצאות העקיפות נרשמות בעיקר לפי יחס הוצאות התפעול הישירות בכל מגזר.

מקבל ההחלטות הראשי מקבל את תוצאות הפעילות של כל מגזר עד לרמת הרווח (ההפסד) לפני מימון, מס, לאחר תנועות ביתרות חשבונות פיקוח נדחים ברוטו לפני מס ובנטרול תנועות המתייחסות להוצאות מימון ולהכנסות/הוצאות שאינן נסקרות. הפרדת הכנסות וההוצאות בנתוני ההשוואה בוצעה בהתאם לקריטריונים המפורטים לעיל.

תוצאות של מגזר כוללות פריטים שניתן להקצותם באופן ישיר ועקיף למגזר ונסקרות על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. הכנסות והוצאות שלא הוקצו הן כאלה שאינן נסקרות על ידי מקבל ההחלטות הראשי בחלוקה למגזרי הפעילות וכוללות הכנסות אחרות, הכנסות מהתחייבות לפנסיונרים, תוצאות הסכם הרפורמה, הוצאות מימון, הוצאות מיסים ותנועות ביתרות חשבונות פיקוח נדחים המיוחסים למרכיבים אלה.

למידע מוגזרי נוסף, ראה סעיף ה להלן.

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

1. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022					
סה"כ חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)			ייצור ורכישות חשמל
		אספקה	חלוקה	הולכה	
10,442	-	225	2,931	852	6,434
139	47	27	63	-	2
10,581	47	252	2,994	852	6,436
עלות הפעלת מערכת החשמל:					
4,227	-	-	-	-	4,227
1,364	-	-	1,320	-	44
1,504	-	-	259	10	1,235
2,868	-	-	1,579	10	1,279
2,026	-	-	-	-	2,026
1,406	26	-	976	404	-
10,527	26	-	2,555	414	7,532
54	21	252	439	438	(1,096)
397	-	199	198	-	-
419	-	39	148	42	190
816	-	238	346	42	190
(762)	21	14	93	396	(1,286)
2	2	-	-	-	-
(760)	23	14	93	396	(1,286)
2,018	-	(8)	199	(252)	2,079
1,258	23	6	292	144	793
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו					
1,378					
70					
(135)					
(750)					
(698)					
(304)					
41					
860					
פרטים נוספים:					
2,365	-	25	678	271	1,391

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

1. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 *						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
9,911	2,195	-	224	2,722	690	4,080
115	-	33	14	61	1	6
10,026	2,195	33	238	2,783	691	4,086
הכנסות מחשמל.....						
הכנסות שונות.....						
סה"כ הכנסות.....						
עלות הפעלת מערכת החשמל:						
2,227	-	-	-	-	-	2,227
3,284	2,228	-	-	1,056	-	-
2,119	-	-	-	-	-	2,119
1,377	28	24	-	948	377	-
9,007	2,256	24	-	2,004	377	4,346
סה"כ עלות הפעלת מערכת החשמל						
1,019	(61)	9	238	779	314	(260)
רווח (הפסד) מהפעלת מערכת החשמל.....						
436	-	-	195	241	-	-
365	12	-	31	129	26	167
801	12	-	226	370	26	167
218	(73)	9	12	409	288	(427)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות						
(9)	-	(9)	-	-	-	-
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות.....						
209	(73)	-	12	409	288	(427)
(*) רווח (הפסד) לפני חשבונות פיקוח נדחים.....						
441	73	-	(6)	(248)	(131)	753
תנועות ביתרות חשבונות פיקוח נדחים ברוטו.....						
650	-	-	6	161	157	326
רווח מגזרי.....						
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו						
2	הכנסות אחרות, נטו					
30	הכנסות מהתחייבויות לפנסיונרים					
(147)	תוצאות הסכם הרפורמה והסכמים אחרים					
(920)	הוצאות מימון.....					
458	תנועות בחשבונות נדחים, ברוטו שלא הוקצו למגזרים					
(207)	הוצאות מיסים הנכללות בתנועה נטו של חשבונות פיקוח נדחים					
186	מיסים על ההכנסה					
52	רווח לתקופה בהתאם לדוחות המאוחדים.....					
פרטים נוספים:						
2,321	4	-	21	653	254	1,389
10	-	-	-	-	-	-
2,331	4	-	21	653	254	1,389
הוצאות פחת והפחתות.....						
ירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה ...						
סך פחת, הפחתות וירידת ערך נכסים מוחזקים למכירה.....						

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

1. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022					
סה"כ חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור ורכישות חשמל
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)					
4,652	-	114	1,313	401	2,824
63	21	14	27	-	1
4,715	21	128	1,340	401	2,825
הכנסות מחשמל					
הכנסות שונות					
סה"כ הכנסות					
עלות הפעלת מערכת החשמל:					
1,976	-	-	-	-	1,976
דלקים					
רכישות חשמל:					
822	-	-	794	-	28
505	-	-	(159)	10	654
רכישות והתחשבות מול נגה, נטו					
1,327	-	-	635	10	682
1,036	-	-	-	-	1,036
684	7	-	472	205	-
הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחרות					
5,023	7	-	1,107	215	3,694
סה"כ עלות הפעלת מערכת החשמל					
(308)	14	128	233	186	(869)
רווח (הפסד) מהפעלת מערכת החשמל ..					
204	-	101	103	-	-
216	-	19	75	21	101
420	-	120	178	21	101
הוצאות מכירה ושיווק					
הוצאות הנהלה וכלליות					
(*) רווח (הפסד) לפני חשבונות פיקוח נדחים					
(728)	14	8	55	165	(970)
תנועות ביתרות חשבונות פיקוח נדחים ברוטו					
1,159	-	(4)	14	(121)	1,270
431	14	4	69	44	300
רווח מגזרי					
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו					
1,375	הכנסות אחרות, נטו				
38	הכנסות מהתחייבויות לפנסיונרים				
(77)	תוצאות הסכם הרפורמה והסכמים אחרים				
(88)	הוצאות מימון				
(929)	תנועות בחשבונות נדחים, ברוטו שלא הוקצו למגזרים				
(53)	הוצאות מיסים הנכללות בתנועה נטו של חשבונות פיקוח נדחים				
(122)	מיסים על ההכנסה				
575	רווח לתקופה בהתאם לדוחות המאוחדים				
פרטים נוספים:					
1,198	-	21	332	138	707
הוצאות פחת והפחתות					

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

1. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2021 *						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
4,880	1,079	-	115	1,349	346	1,991
76	-	24	12	34	1	5
4,956	1,079	24	127	1,383	347	1,996
עלות הפעלת מערכת החשמל:						
1,109	-	-	-	-	-	1,109
1,877	1,209	-	-	668	-	-
1,098	-	-	-	-	-	1,098
683	15	11	-	467	190	-
4,767	1,224	11	-	1,135	190	2,207
189	(145)	13	127	248	157	(211)
212	-	-	97	115	-	-
164	3	-	15	58	13	75
376	3	-	112	173	13	75
(187)	(148)	13	15	75	144	(286)
(9)	-	(9)	-	-	-	-
(196)	(148)	4	15	75	144	(286)
358	120	-	(1)	(8)	(64)	311
162	(28)	4	14	67	80	25
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו						
7	-	-	-	-	-	-
12	-	-	-	-	-	-
(59)	-	-	-	-	-	-
(456)	-	-	-	-	-	-
294	-	-	-	-	-	-
(149)	-	-	-	-	-	-
156	-	-	-	-	-	-
(33)	-	-	-	-	-	-
פרטים נוספים:						
1,184	-	2	19	318	130	715
5	-	-	-	-	-	-
1,189	-	2	19	318	130	715

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות

1. הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ חברה	אחרים*	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
		אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)
21,923	4,313	-	460	5,686	1,710	9,754
227	-	65	36	119	1	6
22,150	4,313	65	496	5,805	1,711	9,760
עלות הפעלת מערכת החשמל:						
5,875	-	-	-	-	-	5,875
6,383	4,165	-	-	2,216	-	2
489	(14)	-	-	240	(5)	268
6,872	4,151	-	-	2,456	(5)	270
4,086	-	-	-	-	-	4,086
2,740	45	45	-	1,909	741	-
19,573	4,196	45	-	4,365	736	10,231
2,577	117	20	496	1,440	975	(471)
13	-	13	-	-	-	-
853	-	-	401	452	-	-
782	22	-	74	282	57	347
1,648	- 22	13	475	734	57	347
929	95	7	21	706	918	(818)
(9)	-	(9)	-	-	-	-
920	95	(2)	21	706	918	(818)
1,941	(145)	-	(10)	(125)	(344)	2,565
2,861	(50)	(2)	11	581	574	1,747
הכנסות (הוצאות) שלא הוקצו						
(2)	-	-	-	-	-	-
47	-	-	-	-	-	-
(348)	-	-	-	-	-	-
(1,912)	-	-	-	-	-	-
1,064	-	-	-	-	-	-
(691)	-	-	-	-	-	-
266	-	-	-	-	-	-
1,285	-	-	-	-	-	-
פרטים נוספים:						
4,648	10	-	48	1,335	498	2,757
16	-	-	-	-	-	-
4,664	10	-	48	1,335	498	2,757

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות

נכסים והתחייבויות הניתנים לזיהוי ספציפי נזקפים ישירות למגזר המתאים. נכסים והתחייבויות שאינם מזוהים נכללים בדיווח כיתרות שלא סווגו באופן ישיר. התחייבויות הניתנות לייחוס באופן ישיר כוללת יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים ללא מיסים נדחים. מקבל ההחלטות התפעולי הראשי סוקר את הנכסים והתחייבויות בחלוקה לחמשת מגזרי הפעילות של החברה בהתאם לאמור לעיל. מידע השוואתי הוצג מחדש בהתאם.

ליום 30 ביוני 2022						
סה"כ חברה	נכסים והתחייבויות שלא סווגו באופן ישיר	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
		(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)				
ייצור	הולכה	חלוקה	אספקה	נכסים והתחייבויות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	נכסים והתחייבויות שלא סווגו באופן ישיר	סה"כ חברה
מלאי דלקים	3,758	-	-	-	-	3,758
נכסים מוחזקים למכירה	-	-	-	-	-	-
השקעה בחברות כלולות	-	-	-	11	-	11
רכוש קבוע, נטו	20,880	15,686	19,796	-	2,963	59,325
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	-	-	-	-	1,175	1,175
יתרות חובה של חשבונות פיקוח נדחים	2,586	19	964	22	6,447	10,038
נכסים אחרים שלא סווגו					20,264	20,264
סה"כ נכסים	27,224	15,705	20,760	22	30,849	94,571
יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים, ללא מיסים נדחים	(346)	1,329	735	-	2,149	3,867
השקעות ברכוש קבוע לתקופה	938	751	866	-	177	2,732

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

ליום 30 ביוני 2021 *							
סה"כ חברה	נכסים והתחייבויות שלא סווגו באופן ישיר	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)							
2,435	-	-	-	-	-	-	2,435
118	-	118	-	-	-	-	-
4	-	-	4	-	-	-	-
58,520	2,871	-	-	-	19,295	14,714	21,640
1,217	696	-	-	166	289	61	5
7,037	6,073	338	-	39	32	-	555
17,018	17,018	-	-	-	-	-	-
86,349	26,658	456	4	205	19,616	14,775	24,635
סה"כ נכסים							
יתרות זכות של חשבונות פיקוח							
4,233	2,953	334	-	-	480	843	(377)
נדחים, ללא מיסים נדחים							
2,903	181	9	-	-	785	677	1,251
השקעות ברכוש קבוע לתקופה ...							

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. נכסים והתחייבויות לפי מגזרי פעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021							
סה"כ חברה	נכסים והתחייבויות שלא סווגו באופן ישיר	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)							
3,113	-	-	-	-	-	-	3,113
160	-	-	-	-	-	-	160
4	-	-	4	-	-	-	-
59,123	2,965	-	-	-	19,539	15,145	21,474
1,188	664	-	-	164	273	80	7
8,581	6,388	-	-	31	46	60	2,056
18,443	18,443	-	-	-	-	-	-
90,612	28,460	-	4	195	19,858	15,285	26,810
סה"כ נכסים							
3,541	2,021	31	-	-	196	1,144	149
5,970	491	14	-	-	1,661	1,383	2,421
השקעות ברכוש קבוע לתקופה ...							
יתרות זכות של חשבונות פיקוח נדחים, ללא מיסים נדחים							

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר.

פירוט עלות צריכת דלקים לפי סוג דלק:

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2021	2022	2021	2022	2021
ייצור					
(במיליוני שקל חדש)					
לא מבוקר			מבוקר		
2,385	962	1,083	505	2,791	
1,697	1,199	816	555	2,931	
125	72	68	39	137	
20	(6)	9	10	16	
4,227	2,227	1,976	1,109	5,875	
פחם					
גז טבעי					
סולר					
מזוט					
סה"כ עלויות צריכת דלקים					

פירוט רכישות חשמל במקטע החלוקה לפי טכנולוגיית ייצור:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
חלוקה					
(במיליוני שקל חדש)					
מבוקר	לא מבוקר				
2,116	644	762	1,010	1,253	פוטו-וולטאי
21	6	6	10	10	טורבינות רוח
6	1	2	3	4	הידרואלקטרי
70	17	23	33	47	ביוגז
3	-	1	-	6	גנרטור דיזל
2,216	668	794	1,056	1,320	סה"כ רכישות חשמל

פירוט קוט"שים מיוצרים

בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ובששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 יוצרו על ידי החברה 19,285 ו- 17,050 מיליוני קוט"ש בהתאמה. לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 יוצרו על ידי החברה 8,330 מיליוני קוט"ש, ו-8,190 מיליוני קוט"ש בהתאמה.

בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ובששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 סופקו על ידי החברה כמספק 23,575 מיליוני קוט"ש, ו-23,630 מיליוני קוט"ש בהתאמה. לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 סופקו על ידי החברה כמספק 10,781 ו-11,960 בהתאמה.

בשנה שנסתיימה ביום 2021 יוצרו על ידי החברה 38,248 מיליוני קוט"ש וסופקו על ידיה כמספק 51,537 מיליוני קוט"ש.

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט הפעלת מערכת הייצור לפי סוג הוצאה

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2021 *	2022	2021 *	2022
ייצור				
(במיליוני שקל חדש)				
לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר
שכר	458	518	230	259
פחת	1,246	1,238	637	637
אחרות	322	363	169	202
סה"כ הפעלת מערכת הייצור ..	2,026	2,119	1,036	1,098
				4,086

פירוט הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחרות לפי סוג הוצאה

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022				
פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
הולכה	חלוקה	אחרים	סה"כ חברה	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)				
שכר	62	289	6	357
פחת והפחתות	260	576	-	836
אחרות	82	111	20	213
סה"כ הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחר	404	976	26	1,406

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 *				
פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
הולכה	חלוקה	אחרים	סה"כ חברה	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)				
שכר	65	281	-	369
פחת והפחתות	246	553	-	799
אחרות	66	114	24	209
סה"כ הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחר	377	948	24	1,377

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022				
פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
הולכה	חלוקה	אחרים	סה"כ חברה	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)				
שכר	31	131	-	162
פחת והפחתות	134	288	-	422
אחרות	40	53	7	100
סה"כ הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחר	205	472	7	684

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחרות לפי סוג הוצאה (המשך)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 *				
הולכה	חלוקה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת		סה"כ חברה
		החשמל	אחרים	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)				
32	135	-	12	179
124	279	-	-	403
34	53	11	3	101
190	467	11	15	683
סה"כ הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחר				

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
הולכה	חלוקה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת		סה"כ חברה
		החשמל	אחרים	
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)				
119	558	26	38	741
486	1,124	-	-	1,610
136	227	19	7	389
741	1,909	45	45	2,740
סה"כ הפעלת מערכת הולכה חלוקה ואחר				

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט הוצאות הנהלה וכלליות לפי סוג הוצאה

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022						
סה"כ חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
227	-	23	77	21	106	שכר
80	-	6	37	11	26	פחת והפחתות
112	-	10	34	10	58	אחרות.....
419	-	39	148	42	190	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות....

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2021 *

סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת				ייצור	הולכה	חלוקה	אספקה	שרשרת החשמל
		פעילות שאינה במסגרת								
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)										
242	6	-	24	79	16	117	שכר			
71	4	-	3	33	7	24	פחת והפחתות			
52	2	-	4	17	3	26	אחרות			
365	12	-	31	129	26	167	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות			

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2022

סה"כ חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל					
	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור		
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
115	-	11	37	12	55	שכר
41	-	2	21	4	14	פחת והפחתות
60	-	6	17	5	32	אחרות.....
216	-	19	75	21	101	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט הוצאות הנהלה וכלליות לפי סוג הוצאה (המשך)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 *

פעילות שאינה במסגרת							
סה"כ חברה	אחרים	שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)							
111	3	-	12	37	7	52	שכר
35	2	-	1	14	5	13	פחת והפחתות
18	(2)	-	2	7	1	10	אחרות
164	3	-	15	58	13	75	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות ...

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל						
סה"כ חברה	אחרים	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)						
461	8	-	47	154	33	219 שכר
160	10	-	11	75	12	52 פחת והפחתות
161	4	-	16	53	12	76 אחרות
782	22	-	74	282	57	347 סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות ...

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

העלויות הישירות המזוהות בכל מקטע הן בעיקר ההוצאות בהפעלת מערכת החשמל והוצאות מכירה ושיווק. עלויות שכר ישירות מורכבות בעיקר משכר המדווח ישירות ליעדים. העלויות העקיפות הן בעיקר עלויות הנהלה וכלליות.

פירוט עלויות ישירות ועקיפות

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022						
סה"כ חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
עלויות ישירות						
999	6	98	340	57	498	שכר
2,187	-	-	595	252	1,340	פחת והפחתות
645	20	68	153	82	322	אחרות.....
4,046	-	-	-	-	4,046	דלקים
1,364	-	-	1,320	-	44	רכישות חשמל
1,504	-	-	259	10	1,235	התחשבות מול נגה
10,745	26	166	2,667	401	7,485	סך עלויות ישירות
עלויות עקיפות						
308	-	37	117	26	128	שכר
178	-	25	83	19	51	פחת והפחתות
112	-	10	34	10	58	אחרות.....
598	-	72	234	55	237	סך עלויות עקיפות.....

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט עלויות ישירות ועקיפות (המשך)

לששת החודשים שנתימו ביום 30 ביוני 2021 *						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
<u>עלויות ישירות</u>						
1,085	22	-	100	361	59	543
2,144	-	-	-	573	239	1,332
673	5	24	61	155	65	363
2,029	-	-	-	-	-	2,029
3,284	2,228	-	-	1,056	-	-
9,215	2,255	24	161	2,145	363	4,267
<u>עלויות עקיפות</u>						
364	7	-	40	132	22	163
177	4	-	21	80	15	57
52	2	-	4	17	3	26
593	13	-	65	229	40	246
<u>לשלושת החודשים שנתימו ביום 30 ביוני 2022</u>						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
<u>עלויות ישירות</u>						
490	-	-	47	165	28	250
1,108	-	-	-	298	130	680
331	7	28	87	40	169	169
1,889	-	-	-	-	-	1,889
822	-	-	-	794	-	28
505	-	-	(159)	10	654	654
5,145	7	75	1,185	208	3,670	3,670
<u>עלויות עקיפות</u>						
148	-	18	49	15	66	66
90	-	21	34	8	27	27
60	-	6	17	5	32	32
298	-	45	100	28	125	125

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט עלויות ישירות ועקיפות (המשך)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2021 *						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
<u>עלויות ישירות</u>						
540	10	-	48	182	29	271
1,097	-	-	-	291	121	685
349	3	11	22	80	31	202
1,008	-	-	-	-	-	1,008
1,877	1,209	-	-	668	-	-
4,871	1,222	11	70	1,221	181	2,166
<u>עלויות עקיפות</u>						
167	5	-	21	55	10	76
87	2	-	19	27	9	30
18	(2)	-	2	5	3	10
272	5	-	42	87	22	116
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)						
<u>עלויות ישירות</u>						
2,143	38	26	203	723	110	1,043
4,291	-	-	-	1,172	469	2,650
1,291	7	32	140	301	138	673
5,492	-	-	-	-	-	5,492
6,383	4,165	-	-	2,216	-	2
489	(14)	-	-	240	(5)	268
20,089	4,196	58	343	4,652	712	10,128
<u>עלויות עקיפות</u>						
614	8	-	68	229	42	267
357	10	-	48	163	29	107
161	4	-	16	55	10	76
1,132	22	-	132	447	81	450

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט עלויות שכר בחלוקה למרכזי רווח

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022						
ס"ח חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
						(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)
2,013	6	135	794	287	791	עלויות שכר
(983)	-	-	(469)	(284)	(230)	נזקף לרכוש קבוע כולל מדידות מחדש
277	-	-	132	80	65	מדידות מחדש שנזקפו להקטנת רכוש קבוע
1,307	6	135	457	83	626	הוצאות שכר ברווח והפסד
<u>עלויות שכר שלא יוחסו למגזרים</u>						
67						עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ..
(19)						עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ממדידות מחדש

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2021 *

ס"ח חברה	אחרים	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
							(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)
2,188	29	-	140	832	304	883	עלויות שכר
(888)	-	-	-	(407)	(268)	(213)	נזקף לרכוש קבוע כולל מדידות מחדש
149	-	-	-	68	45	36	מדידות מחדש שנזקפו להקטנת רכוש קבוע
1,449	29	-	140	493	81	706	הוצאות שכר ברווח והפסד
<u>עלויות שכר שלא יוחסו למגזרים</u>							
77							עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ..
(13)							עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ממדידות מחדש

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022

ס"ח חברה	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
						(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)
1,294	-	65	527	233	469	עלויות שכר
(496)	-	-	(235)	(145)	(116)	נזקף לרכוש קבוע כולל מדידות מחדש
(160)	-	-	(78)	(45)	(37)	מדידות מחדש שנזקפו להגדלת רכוש קבוע
638	-	65	214	43	316	הוצאות שכר ברווח והפסד
<u>עלויות שכר שלא יוחסו למגזרים</u>						
33						עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ..
11						עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ממדידות מחדש

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט עלויות שכר בחלוקה למרכזי רווח (המשך)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021 *

פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל						
סה"כ חברה	אחרים	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
1,013	15	-	69	378	130	421
(454)	-	-	(208)	(136)	(110)	
148	-	-	67	45	36	
707	15	-	69	237	39	347
עלויות שכר						
נזקף לרכוש קבוע כולל מדידות מחדש						
מדידות מחדש שנזקפו להקטנת רכוש קבוע						
הוצאות שכר ברווח והפסד						

עלויות שכר שלא יוחסו למגזרים

עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף .. 39

עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ממדידות מחדש .. (13)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל						
סה"כ חברה	אחרים	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)						
4,442	46	26	271	1,753	647	1,699 עלויות שכר
(1,856)	-	-	-	(883)	(545)	(428) נזקף לרכוש קבוע כולל מדידות מחדש
171	-	-	-	82	50	39 מדידות מחדש שנזקפו להקטנת רכוש קבוע
2,757	46	26	271	952	152	1,310 הוצאות שכר ברווח והפסד

עלויות שכר שלא יוחסו למגזרים

עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף .. 144

עלויות שכר שנזקפו לרכוש קבוע משותף ממדידות מחדש .. (13)

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט רכוש קבוע בחלוקה למגזרים

ליום 30 ביוני 2022						
סה"כ חברה	רכוש משותף	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (לא מבוקר)						
<u>רכוש קבוע ישיר</u>						
51,863	2,884	-	19,275	11,780	17,924	יתרה לתחילת תקופה
1,055	146	-	528	43	338	השקעות לתקופה
1,887	12	-	247	950	678	מיון
(149)	(11)	-	(16)	1	(123)	גרועות
(2,365)	(178)	-	(595)	(252)	(1,340)	פחת
<u>52,291</u>	<u>2,853</u>	<u>-</u>	<u>19,439</u>	<u>12,522</u>	<u>17,477</u>	יתרה לסוף תקופה
<u>רכוש בהקמה</u>						
7,260	81	-	264	3,365	3,550	יתרה לתחילת תקופה
1,667	31	-	338	708	590	תוספות, נטו
(6)	-	-	-	(1)	(5)	גרועות
(1,887)	(2)	-	(245)	(908)	(732)	מיון
<u>7,034</u>	<u>110</u>	<u>-</u>	<u>357</u>	<u>3,164</u>	<u>3,403</u>	יתרה לסוף תקופה

* ליום 30 ביוני 2021

פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל						
סה"כ חברה	רכוש משותף	אספקה	חלוקה	הולכה	ייצור	
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)						
<u>רכוש קבוע ישיר</u>						
52,626	2,850	-	18,801	11,756	19,219	יתרה לתחילת תקופה
1,138	170	-	548	121	299	השקעות לתקופה
832	15	-	191	69	557	מיון
(80)	(4)	-	(21)	(3)	(52)	גרועות
(2,317)	(225)	-	(521)	(239)	(1,332)	פחת
<u>52,199</u>	<u>2,806</u>	<u>-</u>	<u>18,998</u>	<u>11,704</u>	<u>18,691</u>	יתרה לסוף תקופה
<u>רכוש בהקמה</u>						
5,402	62	-	250	2,504	2,586	יתרה לתחילת תקופה
1,756	11	-	237	556	952	תוספות, נטו
(5)	-	-	-	-	(5)	גרועות
(832)	(8)	-	(190)	(50)	(584)	מיון
<u>6,321</u>	<u>65</u>	<u>-</u>	<u>297</u>	<u>3,010</u>	<u>2,949</u>	יתרה לסוף תקופה

* הוצג מחדש

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ה. פרטים נוספים לדיווח על פעילות מגזרים במקטעי יצור, הולכה, חלוקה, אספקה ואחר (המשך)

פירוט רכוש קבוע בחלוקה למגזרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ חברה	רכוש משותף	פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל				
		ייצור	הולכה	חלוקה	אספקה	החשמל
(במיליוני שקל חדש) (מבוקר)						
רכוש קבוע ישיר						
52,626	2,850	-	-	18,801	11,756	19,219
2,554	462	-	-	1,216	232	644
1,529	34	-	-	431	279	785
(195)	(68)	-	-	(35)	(18)	(74)
(4,651)	(394)	-	-	(1,138)	(469)	(2,650)
51,863	2,884	-	-	19,275	11,780	17,924
רכוש בהקמה						
5,402	61	-	-	250	2,504	2,587
3,402	29	-	-	445	1,151	1,777
(15)	(5)	-	-	-	-	(10)
(1,529)	(4)	-	-	(431)	(290)	(804)
7,260	81	-	-	264	3,365	3,550

ביאור 12 - דיווח מגזרי (המשך)

ו. מידע נוסף לאירועים עיקריים הנכללים במסגרת פעילות שאינה במסגרת שרשרת החשמל:

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022

1. במהלך התקופה חלק החברה ברווחי חברות כלולות הסתכם לכ-2 מיליוני שקל חדש.
2. במהלך התקופה נרשם רווח גולמי בסך של כ-10 מיליוני שקל חדש עבור מתן שירותי פריקה וטעינה במעגנים בתחנת הייצור אשכול.
3. במהלך התקופה נרשם רווח גולמי של כ-1.5 מיליוני שקל חדש מעבודת יזום עסקי בתחנת משנה נילית ותחנת משנה דוראד.

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2021

1. במהלך התקופה חלק החברה בהפסדי חברות כלולות הסתכם לכ-9 מיליוני שקל חדש.
2. במהלך התקופה נרשם רווח גולמי בסך של כ-7 מיליוני שקל חדש עבור מתן שירותי פריקה וטעינה במעגנים בתחנת הייצור אשכול.

לשנה שנסתיימה ביום 31 לדצמבר 2021

1. במהלך השנה נרשמו כ-4 מיליוני שקל חדש מהכרה ברווח שטרם מומש בגין חברת התקשורת.
2. במהלך השנה חלק החברה בהפסדי חברות כלולות הסתכם לכ-9 מיליוני שקל חדש.
3. במהלך השנה נרשמה ירידת ערך שווי הלוואות לחברות ק.ר.ט בסך של כ-13 מיליון שקל חדש.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

18 אוגוסט 2022

לכבוד

מר אבי דויטשמן

סמנכ"ל לכספים וכלכלה

חברת החשמל לישראל בע"מ

א.נ.

הנדון: מחויבות אקטוארית ליום 30.06.2022 בגין הטבות לעובדים בהתאם ל-IAS19

1 כללי

1.1 דו"ח זה כולל את הפרקים והנספחים המפורטים להלן:

1. כללי

2. ההטבות הנכללות בהערכה

3. שיטת ההערכה והעקרונות האקטואריים והחשבונאיים לפיהם נערך הדו"ח

4. הנתונים על בסיסם נערך הדו"ח

5. ההנחות על בסיסן נערך הדו"ח

6. שינויים להערכה בשנת הדיווח הנוכחי

7. תוצאות ההתחייבויות כפי שהוערכו על ידינו

8. אי-ודאות וסיכונים

נספח א' – דיווחים נוספים לצורך הרישום בדוחות הכספיים

נספח ב' – הצגת תזרימי מזומנים של ההטבות הצפויים

נספח ג' – פירוט נוסף לגבי ההנחות הפיננסיות

נספח ד' – פירוט נוסף לגבי הנתונים

נספח ה' – שינויים להערכה שבוצעו לפני השנה הנוכחית (לרבות שינויים שבוצעו על ידי האקטואר הקודם של החברה).

1.2 נתבקשנו על-ידי חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה" או "חח"י") להגיש הערכה אקטוארית זו, המתייחסת לשווי התחייבויותיה בגין הטבות לעובדים, לרישום בדוחות הכספיים, בהתאם לתקן החשבונאי הבינלאומי IAS19R (להלן: "תקן 19"). את ההערכה הזמין סמנכ"ל לכספים וכלכלה של החברה, מר אבי דויטשמן. תאריך החתימה על הסכם ההתקשרות היה 26 למאי 2016. אנו מסכימים לצרף חוות דעת זו לדוחות הכספיים של החברה.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

1.3 כמובן ביום 26 למאי 2016, העניקה לנו החברה כתב שיפוי בגין השירותים אותם נספק לחברה. לעמדתנו לא קימת תלות בחברה עקב כתב השיפוי וזאת מכיוון שהענקת כתבי שיפוי והערכות אקטוארי מסוג זה הינן ענין מקובל שאינו יוצר תלות מיוחדת בחברה. יצוין כי אנו מקבלים שכר טרחה עבור עבודה זו ועבור שירותי ייעוץ נוספים שאנו מספקים לחברה, ואין בכך בכדי לשנות את עמדתנו ביחס להעדר התלות כאמור. כמו כן, הרינו לאשר כי שכר טרחתנו אינו מותנה בתוצאות העבודה.

1.4 הערכה זו בוצעה אך ורק למטרה האמורה לעיל, ואין להשתמש בדו"ח זה, או להסיק מסקנות על בסיסו, למטרות אחרות כגון קביעת ההפרשות הנדרשות למימון ההטבות, הערכות שווי החברה, וכו'. התוצאות האקטואריות למטרות אחרות יכולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המדווחות בדו"ח זה.

1.5 דו"ח זה מיועד להצגת תוצאות והסברים לגבי ההערכה. דו"ח זה הוכן לצורך צירופו לדוחות הכספיים של החברה.

1.6 הסכומים המדווחים בדו"ח זה חושבו לפי פרשנות החברה של תקן 19 והנחיותיה החשבונאיות לגבי אופן יישום התקן (ראה סעיף 3). לחברה האחריות המלאה והבלעדית לפרשנות ולהנחיות אלו.

1.7 לפי הערכה זו, לתוכנית הפנסיה עודף של נכסים על התחייבויות. בהתאם להנחיות החברה, עודף זה הוצג כנכס ששייך לחברה במלואו. על פי תקנון הקופה, במצבים מסוימים של עודף נכסים על התחייבויות, העודף יוחזר לחברה, וכל זה על פי תחשיבים אקטואריים שעושה הקופה, השונים מתחשיבי החברה, בעיקר עקב השימוש בריבית היוון שונה ובהנחות שונות לגבי עליות שכר עתידיות. לפי ההערכה האקטוארית האחרונה של הקופה (ליום 30.06.2022), על בסיס תחשיביה האמורים, ההתחייבויות גבוהות יותר מאלו שחושבו על ידינו לצורך הערכה זו, ולא קיים עודף.

1.8 בחישוב הסכומים המדווחים בדו"ח זה, הסתמכנו על מידע לגבי תנאי ההטבות לעובדים (כולל לגבי מחויבות משתמעת) ועל נתונים היסטוריים ועדכניים לגבי העובדים והגמלאים, אשר נמסרו לנו על ידי החברה ונבדקו על ידינו באמצעות בדיקות סבירות בלבד ביחס לנתוני הרבעון הקודם. האחריות המלאה לגבי שלמות ואמינות המידע והנתונים, אשר נמסרו לנו, הינה של החברה.

1.9 תוצאות ההערכה רגישות מאוד להנחות האקטואריות. סביר שיהיו הבדלים בין הניסיון הדמוגרפי והכלכלי בפועל לבין ההנחות, ושיהיו שינויים להנחות בעתיד, עם השלכות רלוונטיות להערכת שווי ההטבות הצבורות. ראה סעיף 8 להלן לפרטים נוספים.

1.10 ההערכה בוצעה על ידי אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ באמצעות אלן פפרמן וצוות העובדים בפיקוחו. לאלן פפרמן תואר ראשון במתימטיקה (B.Sc.(with Distinction מ- University of Alberta בקנדה, תואר שני במנהל עסקים (M.B.A.(Beta Gamma Sigma מ- Booth School of Business, University of Chicago בארה"ב, והוא מוסמך כאקטואר (חבר מלא של אגודת האקטוארים בישראל – F.I.L.A.A., ושל

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ה-Society of Actuaries בארה"ב (F.S.A.). ניסיונו המקצועי של כ-37 שנים, כולל הערכות אקטואריות בגין הטבות לעובדים מסוגים דומים לאלה של החברה, הערכות אקטואריות של קרנות פנסיה, וקביעת הנחות ושיטות לאקטוארים של קרנות פנסיה ושל חברות ביטוח, בתפקידים של אקטואר מעריך, אקטואר בוחן או מבקר וכן אקטואר רגולטורי.

1.11 דו"ח זה נערך בהתאם לסטנדרטים הבאים:

- International Standard of Actuarial Practice 1 – General Actuarial Practice אשר אושר על ידי ה-Council International Actuarial Association ביום 18 לנובמבר 2012 ;
- International Standard of Actuarial Practice 3 – Actuarial Practice in Relation to IAS 19 Employee Benefits, אשר אומץ על ידי ה-Council International Actuarial Association ביום 11 לאפריל 2015.

1.12 הגדרות:

- "שכר" – שכר פנסיוני
- "הקופה" – קופת הגמל המרכזית לקצבה של עובדי חברת החשמל לישראל בע"מ
- "תכנית הפנסיה" – כלל ההטבות המשולמות ע"י הקופה.
- "מועד ההערכה" – 30.06.2022

2 ההטבות הנכללות בהערכה

2.1 החישובים שבוצעו על ידינו מבוססים על מסמך תיאור עיקרי הזכויות אשר יש להביאן בחשבון בקביעת המחויבות האקטוארית בגין הטבות לאחר סיום העסקה וכו' (כפי שמופיע בנספח ו' בדוח האקטוארי ליום 31.12.2021). המידע במסמך האמור, עליו הסתמכנו לצורך עריכת דו"ח זה, לא נבדק על ידי החישובים שבוצעו על ידינו, גם מבוססים על הכתוב בהסכם קיבוצי מיוחד (פרישה כגמלאי של עובדי דור ג'), אשר נחתם בחודש אפריל 2022.

2.2 ההערכה מתייחסת להטבות בגין העובדים הקבועים, הגמלאים (לרבות מפרישת נכות) והשאיירים (לשם הנוחות יכוננו הגמלאים והשאיירים להלן: "פנסיונרים"), אשר נחלקים למבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית (לגביהם ההטבות זהות) ולדור ג'. עובדים בהסדר הפנסיה התקציבית הינם אלו שהחלו עבודתם בחברה עד וכולל 10 ביוני 1996, ועובדים מדור ג' הינם עובדים קבועים שהחלו את עבודתם בחברה לאחר תאריך זה. בנוסף, ההערכה מתייחסת להטבת פיצויים מוגדלים בגין העובדים המועסקים בהסכם מיוחד.

2.3 ההטבות הנכללות בהערכה זו הינן:

2.3.1 בגין עובדים ופנסיונרים אשר נכללים בהסדר הפנסיה התקציבית, ההטבות כוללות:

- פנסיה לאחר פרישה בגין שכר רגיל¹, משמרת, תורנות בית, תוספת ערבה, דמי הבראה, משכורת י"ג (החלק ה - 12) ומשכורת י"ד (החלק ה - 12), כפוף לזכאות העובד/פנסיונר לכל מרכיב.

¹ כולל שכר משולב, תוספת פיקודית, ותק לתשלום, עודף אישי, גמולי השתלמות, תוספת שקלית, תוספת מאמץ, וגמול מינהלי.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- פנסיית נכות.
- פנסיית שאירים בגין עובדים שנפטרו בתקופת העבודה² או לאחר פרישה (כולל עובדים שנפטרו לאחר שפרשו בפרישת נכות).
- מענק בפרישה לאחר 35 שנות עבודה או יותר ולשאירים בפטירת עובד כנ"ל ("מענק שנים עודפות").
- "מענק עד 35 שנה" המשולם בפרישה ולשאירים בפטירת עובד.
- מענק בפרישה לנכות.
- מענק בגין אי-ניצול ימי חופשת מחלה.
- הטבת חשמל מוזל לפנסיונרים (כולל מע"מ וגילום מס).
- שי לחגים עבור פנסיונרים (כולל גילום מס).
- מענק בהגעת עובד לעשרים שנות וותק בעבודה.
- פעילויות רווחה (בשווי 0.49% מהמענקים והפנסיה ללא הבראה, תורנות בית, ערבה, חשמל ושי לחג).
- קרן רווחה לפנסיונרים בהסדר הפנסיה התקציבית בלבד.
- פרמיות ביטוח פטירה לפנסיונרים.

2.3.2 בגין עובדי דור ג', הטבות כוללות :

- השלמת פיצויים (2.33%) על שכר רגיל כולל שכר י"ג לכל שנת וותק בעבודה, עבור אוכלוסיית עובדים שטרם הושלמה העברת 2.33% לקופות עבורם.
- "מענק עד 35 שנה" המשולם בפרישה ולשאירים בפטירת עובד.
- מענק בגין אי-ניצול ימי חופשת מחלה.
- הטבת "חשמל מוזל" עבור פנסיונרים (כולל מע"מ וגילום מס).
- שי לחגים עבור פנסיונרים (כולל גילום מס).
- מענק בהגעת עובד לעשרים שנות וותק בעבודה.
- פעילויות רווחה (בשווי של 0.49% מהמענקים).
- פרמיות ביטוח פטירה לפנסיונרים.
- מענק נכות³.
- מענק פרישה בפרישת פיטורין⁴.
- מענק פטירה⁵.

² הטבת המענק ששולם בפטירת עובד עקב תאונת עבודה לא הובאה בחשבון בהערכה.

³ מענק שהובא בחשבון לראשונה בהערכה זו, מתוקף הסכם קיבוצי מיוחד (פרישה כגמלאי של עובד דור ג') שנחתם בחודש אפריל 2022.

⁴ כנ"ל.

⁵ כנ"ל.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

2.3.3 בגין ההסכם הקיבוצי מיום 17 במאי 2018⁶ (וכן הסכמים מתקנים וכו' שנחתמו לאחר מכן⁷), הטבות כוללות:

- תכנית הפרישה המיוחדת –
 - תוספת פרישה מיוחדת
 - מענק הפרישה
 - הקדמת פנסיה תקציבית לעובדי דור א' ודור ב'
 - פנסיית גישור עבור עובדי דור ג'
 - המשך צבירת זכויות עבור עובדי דור ג'
- פרישה מכל סיבה שהיא למעט מוות, נכות או פרישה בתכנית הפרישה המיוחדת – תוספת קצבה רפורמה.
- פרישת עובד מהחברה עקב ארוע נכות – קצבת רפורמה נכות
- זכאות שארים של עובד פעיל שהלך לעולמו – מענק חד פעמי
- השאלת עובדים ליצרן חשמל פרטי (יח"פ) באתר ייצור נמכר – לרבות
 - קצבה מיוחדת יח"פ
 - מסלול פיצויים
 - מענק חד-פעמי נוסף
- עובדים עוברים לחברת ניהול המערכת – לרבות
 - תוספת קצבה חנ"מ
 - מענק חד-פעמי נוסף
- פרישות מוקדמות מרצון מעל גיל 64 בשנים 2019-2020 בקרב עובדים בפנסיה תקציבית
 - הקדמת פנסיה תקציבית
 - תוספת קצבה רפורמה

2.3.4 לעובדי החברה שאינם קבועים ואשר מועסקים לפי הסכם מיוחד, ההטבות כוללות:

- השלמת פיצויים לפיצויים מוגדלים, בפיטורין או בפרישת גיל או בסיום תקופת העבודה המקסימאלית לעובדים במסגרת זו, לפי המוקדם ביניהם.

2.4 עדכון סכומי הפנסיות מבוצע בחודש ינואר של כל שנה, בהתאם לשיעור השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן (לפי היחס בין המדד בגין חודש דצמבר האחרון לבין המדד בגין חודש דצמבר שקדם לו). במקרים של שינוי מדד

⁶ הסכם קיבוצי מיוחד ("רפורמה ושינוי מבני וארגוני").
⁷ כולל את:

- הסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות מרצון מעל גיל 64) מיום 7.5.2019,
- הסכם קיבוצי מיוחד מתקן (2) להסכם קיבוצי מיוחד ("רפורמה ושינוי מבני וארגוני") מיום 21.1.2020,
- הסכם קיבוצי מיוחד מתקן (3) להסכם קיבוצי מיוחד ("רפורמה ושינוי מבני וארגוני") מיום 30.11.2020,
- הסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסה קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים) מיום 30.11.2020,
- הסכם קיבוצי בין חברת ניהול המערכת בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי חברת ניהול המערכת,
- הסכם בין חברת ניהול המערכת בע"מ לבין חברת החשמל לישראל בע"מ מיום 30.11.2020.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

שלילי, סכומי הפנסיות אינם מעודכנים כלפי מטה. במקום זאת, עדכון פנסיה עתידי בגין מדד חיובי ייעשה רק לאחר קיזוז עם המדד השלילי שהצטבר מאז עדכון הפנסיה האחרון.

2.5 בהערכה לא מביאים בחשבון את האפשרות של מתן הטבות נוספות או הגדלת ההטבות הקיימות על-פי שיקול דעת החברה, למעט מתן אישור לפרישה מוקדמת בהתאם להנחת שיעורי פרישה המוקדמת (ראה סעיף 5.4) ככל שאישור זה נדרש.

3 שיטת ההערכה והעקרונות האקטואריים והחשבונאיים לפיהם נערך הדו"ח

3.1 בהתאם לתקן 19, ההתחייבויות חושבו לפי שיטת יחידת זכאות חזויה (Projected Unit Credit Method), כערך הנוכחי של התשלומים החזויים לעובדים ולפנסיונרים, בגין ההטבות הרלוונטיות, על-פי הזכויות הצבורות למועד ההערכה (להלן, "מחויבות בגין העבר"). בשיטה זו מובאים בחשבון מועדי וסכומי תשלום ההטבות הצפויים, בכפוף לשיעור גידול השכר החזוי ולהסתברויות תמותה עזיבה ויציאה לנכות של העובדים והפנסיונרים, ובכפוף להסכמי העבודה ומדיניות החברה לגבי תשלום ההטבות. ההערכה בוצעה באמצעות חישוב, ברמת העובד או הפנסיונר הבודד, של תחזית דמוגרפית ושכר, ושל תזרימי מזומנים של תשלומי ההטבות הצפויים.

3.2 אופן חישוב והצגת ההתחייבויות והדיווחים הנוספים הנכללים בדו"ח זה, כפי שמפורט בסעיפים 3.3-3.10 להלן, הינו על-פי המדיניות החשבונאית של החברה.

3.3 האופן בו הוגדרו הזכויות הצבורות⁸ הינו כדלקמן:

⁸ כלומר, אופן שיוך ההטבות לתקופות ההעסקה.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ההטבה	שיטות חישוב המחויבות (אשר מיוחסת לתקופה השוטפת ולתקופות קודמות)
פנסיות לאחר סיום עבודה (כולל פנסיית נכות ושאיירי פנסיונרים) והטבת פעילויות רווחה.	לפי נוסחת ההטבות שבתוכנית הפנסיה, דהיינו - לפי קצב צבירת אחוזי הפנסיה שבתוכנית.
מתן חשמל מוזל ושי לחגים, לאחר סיום עבודה, כולל גילום מס בגינם (וכולל מע"מ על הטבת החשמל המוזל)	עבור עובדי דור א' או דור ב': - המחויבות מוכרת במלואה למי שצבר וותק של לפחות 10 שנים והגיע לגיל 40. - למי שלא מתקיים תנאי זה, המחויבות נצברת על-פי היחס בין הוותק הצבור לבין הוותק שיצטבר עד שיגיע לרף של גיל וותק האמור, מתוך המחויבות המלאה. עבור עובדי דור ג', תקופת השירות שלה תיוחס ההטבות, תלויה בגיל בתחילת העבודה בחברה: - עד גיל 45 – 15 שנים, החל מגיל 45. - בטווח הגילאים 46-51 (אם גבר), או 46-49 (אם אישה) – 15 שנים, החל ממועד תחילת העבודה. - אחרי גיל 51 (אם גבר), או 49 (אם אישה) – 10 שנים, החל מגיל 57 (אם גבר), או מגיל 54 (אם אישה).
פנסיה לשאיירי עובדים שנפטרו (לפני מועד הפרישה).	המחויבות מוכרת במלואה.
פיצויי פיטורין בעת פרישה ללא זכאות לפנסיה ומענק עד 35 שנות עבודה	לפי הזכאות במועד ההערכה. הזכאות נצברת לפי הוותק הצבור. לגבי "מענק עד 35 שנות עבודה" יש תקרת זכאות של 35 שנה.
מענק שנים עודפות	מחויבות זו לא מוכרת לפני 35 שנות עבודה בחברה. לעובדים עם וותק מעל 35 שנות עבודה, המחויבות בגין העבר מחושבת לפי תנאי ההטבה עצמה, דהיינו לפי מספר השנים העודפות (מעל 35 שנה) עד למועד ההערכה.
מענק בגין אי ניצול ימי חופשת מחלה	לפי יתרת ימי המחלה שלא נוצלו עד למועד ההערכה ⁹ .
מענק פרישה לנכה	לפי הזכאות במועד ההערכה. הזכאות נצברת לפי הוותק הצבור. יש תקרת זכאות של 30 שנה (עד 15 משכורות שכר רגיל).
מענק 20 שנה	על-פי היחס בין הוותק הצבור לבין 20 שנים. לעובדים עם וותק של מעל 20 שנים אין התחייבות בגין הטבה זו (שכבר שולמה להם).
פיצויים מוגדלים לעובדי החברה המועסקים לפי הסכם מיוחד (שאינם עובדים קבועים)	לפי קו ישר מתחילת העבודה עד לסיום תקופת העבודה המקסימאלית או גיל הפרישה (67), המוקדם מבניהם.

⁹ עבור עובדי דור ג', תנאי הזכאות למענק, וגובה המענק אשר תלוי בגיל בסיום ההעסקה ובשיעור הניצול של ימי מחלה, מוגדרים בהסכם קיבוצי מיוחד (פרישה כגמלאי של עובד דור ג') שנחתם בחודש אפריל 2022.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

קרן רווחה	לפי קו ישר מתחילת העבודה עד המועד בו מגיע העובד לגיל 50/55 (גבר/אישה) בהתאמה או מגיע לוותק של 30 שנים, המאוחר מבניהם.
פרמיות ביטוח פטירה	חישוב ההתחייבות בגין פרמיות ביטוח בפטירה נערך על בסיס שני שליש של פרמיות הביטוח למקרה מוות, בהתחשב בהשתתפות הגמלאים בעלות ההטבה. סכומי הפרמיות מוצמדים מדי חודש לשינויי מדד המחירים. חישוב המחויבות בגין העבר נערך לפי קו ישר מתחילת העבודה עד לגיל הפרישה הממוצע (66).
תוספת פרישה מיוחדת בתכנית הפרישה המיוחדת, קצבת רפורמה נכות, ומענק חד פעמי לשארי עובד פעיל שהלך לעולמו	המחויבות מוכרת במלואה.
תכנית הפרישה המיוחדת: מענק הפרישה, הקדמת פנסיה תקציבית וכן פנסיית גישור לעובדים המבוטחים בקרן פנסיה וותיקה	הזכאות נצברת לפי הוותק הצבור.
תכנית הפרישה המיוחדת: פנסיית גישור לעובדים המבוטחים בקרן פנסיה חדשה, והמשך צבירת זכויות לעובדים המבוטחים בקרן פנסיה ותיקה או חדשה	פנסיית גישור – הזכאות נצברה לפי היחס בין היתרה הצבורה החזויה בקרן פנסיה חדשה במועד הפרישה (כפול מקדם צבירה) לבין היתרה הצבורה האמורה בתוספת הפקדות רעיוניות (בגין תגמולי מעסיק ועובד על בסיס 20.5% מהשכר הקובע) והנחת תשואה נטו (3.74% לשנה צמוד למדד) ממועד הפרישה ועד לגיל פרישה חובה. המשך צבירת זכויות - הזכאות נצברת לפי קו ישר ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם הקיבוצי מיום 17 במאי 2018, דהיינו 4 בנובמבר 2018, ועד למועד הפרישה.
תוספת קצבה רפורמה	הזכאות של כל עובד נקבעת לפי "הסכום המתואם" אשר מורכב מאבני הדרך המתממשים עד למועד של גיל פרישת חובה או עד תום תקופת ארכה לאחר מכן, עד למקסימום של "הסכום הבסיסי" השייך למועד האמור. החלק של כל אבן דרך בזכאות, נצבר לפי קו ישר ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם הקיבוצי מיום 17 במאי 2018 (דהיינו, 4 בנובמבר 2018), ועד למועד המימוש של אבן הדרך או עד לגיל פרישת חובה, לפי המוקדם ביניהם.
השאלת עובדים ליצרן חשמל פרטי (יח"פ) באתר ייצור נמכר: מענק פרישה, הקדמת פנסיה תקציבית, פנסיית גישור והמשך צבירת זכויות לעובדים המבוטחים בקרן פנסיה ותיקה או חדשה, וכן מענק חד-פעמי נוסף	הזכאות נצברת לפי קו ישר ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם הקיבוצי מיום 17 במאי 2018, דהיינו 4 בנובמבר 2018, ועד למועד הפרישה חמש שנים לאחר תחילת תקופת ההשאלה.
עובדים עוברים לחברת ניהול המערכת	תוספת קצבה חני"מ הזכאות לתוספת קצבה נצברה במלואה.
פרישות מוקדמות מרצון מעל גיל 64	ההתחייבות נצברה במלואה.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

3.4 הפסדים ורווחים אקטואריים המיוחסים להטבות שלאחר סיום העסקה, נזקפים לרווח כולל אחר. הפסדים ורווחים אקטואריים המיוחסים להטבות שאינן הטבות שלאחר סיום העסקה, נזקפים לרווח והפסד.

3.5 הדיווח בנספח א' הוא על בסיס נומינלי ובהתאם לכך עלות הריבית והתשואה החזויה מחושבות לפי הריבית הנומינלית בתחילת השנה.

3.6 עלות השירות השוטף חושבה בגין הזכויות שנצברו בתקופת הדיווח, בהתאם לאופן צבירת הזכויות כמתואר בסעיף 3.3 לעיל. לדוגמא, לזכויות הפנסיה העיקריות, עד 35 שנות וותק העלות משקפת תוספת של אחוזים לשיעור הפנסיה, ולאחר 35 שנות וותק העלות משקפת תוספת של מענק שנים עודפות. לאחר הכרה מלאה של מחויבות כל שהיא, עלות שירות השוטף אינה כוללת עלות בגין מחויבות זו. עלות השירות השוטף השנתית מחושבת פעם בשנה, על בסיס ההנחות לסוף השנה החולפת. פערים בין עלות זו לבין העלות בפועל נרשמו כרווחים/הפסדים אקטואריים.

3.7 עלות הריבית והתשואה הצפויה על הנכסים מחושבות לפי שיעור ריבית שנתית נומינלית של 3.37% (שיעור ההיוון האחיד הגלום בהתחייבות ליום 31.12.2021).

3.8 עלות השירות השוטף המוצגת בדו"ח זה כוללת הקטנה בגין השתתפות העובדים בעלות הפנסיה¹⁰, ומוצגת לאחר ההפחתה כעלות שירות שוטף נטו (כלומר, הפרשות העובדים לפנסיה מובאים בחשבון בעלות שירות שוטף).

3.9 שווי הנכסים המוצגים בנספח א' נמסר לי על-ידי החברה ולא נבדק על-ידי.

3.10 ההטבות בגין פיטורין¹¹, אשר תוצאות בגינם מוצגות בנספח א', מוגדרות כתשלומים לפנסיונרים קיימים עד לגיל הפרישה הממוצע הצפוי לפי ההנחות על בסיסן נערכה הערכה זו (בהתחשב בפרישות המוקדמות). רווחים/הפסדים אקטואריים בגין הטבות בגין פיטורין אינם נכללים ברווחים/הפסדים אקטואריים המוצגים בנספח א' (הם עוברים ישירות לרווח/הפסד של החברה).

4 נתונים על בסיסם נערך הדו"ח

ההערכה מבוססת על נתונים אשר התקבלו מהחברה. נתונים אלה לא נבדקו על ידינו באופן מפורט או ביחס לנתוני מקור, אלא לפי סבירות כללית ביחס לנתונים של הרבעון הקודם בלבד. להלן תיאור של הנתונים העיקריים אשר התקבלו (לפרטים נוספים ראה נספח ד'):

¹⁰ סכום זה התקבל כנתון מהחברה.

¹¹ Termination Benefits

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

4.1 נתוני העובדים והפנסיונרים¹² – ביום 10.07.2022 התקבלו קבצים של נתונים על כל עובד ופנסיונר הזכאי להטבות הרלוונטיות. הנתונים כוללים פרטים כגון תאריך לידה, מין, מרכיבי פנסיה או שכר, דרגה, ותק וכדומה, נכון למועד ההערכה. בנוסף, בקבצים אלה קיים נתון של השווי החודשי הממוצע של שי לחג כולל גילום מס.

4.2 התאמות שבוצעו על ידי על-פי הנחיות החברה¹³, לנתונים האמורים לעיל, כוללות את כל אלו:

4.2.1 הגדלת השכר והפנסיה בגין העלות של פעילויות רווחה, בשיעור של 0.49%. הגדלה זו בוצעה לכל מרכיבי

השכר/פנסיה למעט הבראה, תוספת ערבה, תורנות בית, שי לחג וחשמל מוזל.

4.2.2 התקבל קובץ עם רשימה של עובדים, שלפי החברה פרשו סמוך למועד ההערכה ולכן יש להניח עבורם פרישה מיידית.

4.2.3 התאמת שכר עובדים בכירים בדרוג 70 בהתאם להנחיות החברה.

4.3 להלן ריכוז הנתונים הנזכרים לעיל:

לפני ההתאמות הנזכרות בסעיף 4.2 לעיל				
קבוצה	מספר	שכר או פנסיה חודשי (ש"ח)	גיל ממוצע	ותק ממוצע (שנים)
מבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית (דור א + ב) *				
עובדים	3,840	74,433,155	57.0	31.3
פנסיונרים – עובדים לשעבר	6,260	85,602,485	71.2	
פנסיונרים – שאירים (לרבות יתומים)	1,896	14,497,726	76.4	
דור ג **				
עובדים	3,026	33,151,871	46.0	16.1
פנסיונרים – עובדים לשעבר	74	11,168	71.2	
פנסיונרים – שאירים (לרבות יתומים)	16	2,415	52.4	
עובדים בהסכמים מיוחדים (אשר אינם קבועים) ***				
עובדים	512	3,545,467	40.6	5.1

¹² יתכן וקיימים פנסיונרים שנפטרו ודבר פטירתם טרם דווח לחברה, אפשרות זו לא הובאה בחשבון בהערכה.

¹³ השיעורים והאופן לפיהם נעשו ההתאמות מהווים חלק מההנחיות שקיבלנו מהחברה, ולא נקבעו או נבחנו על-ידנו.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

אחרי ההתאמות הנזכרות בסעיף 4.2 לעיל				
קבוצה	מספר	שכר/פנסיה חודשי (ש"ח)	גיל ממוצע	ותק ממוצע (שנים)
מבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית (דור א + ב) *				
עובדים	3,833	74,823,934	57.0	31.4
פנסיונרים – עובדים לשעבר	6,267	86,179,259	71.2	
פנסיונרים – שאירים (לרבות יתומים)	1,896	14,563,312	76.4	
דור ג **				
עובדים	3,023	33,372,204	46.0	16.1
פנסיונרים – עובדים לשעבר	77	11,621	70.6	
פנסיונרים – שאירים (לרבות יתומים)	16	2,415	52.4	
עובדים בהסכמים מיוחדים (אשר אינם קבועים) ***				
עובדים	512	3,562,840	40.6	5.1

* נתוני השכר והפנסיה המוצגים עבור דור א' ודור ב' כוללים את כל המרכיבים להם העובד/פנסיונר זכאי, כולל שכר רגיל¹⁴, משמרת, תורנות בית, תוספת ערבה, דמי הבראה, משכורת י"ג (החלק ה - 12), משכורת י"ד (החלק ה - 12), והשווי (כולל גילום מס) של שי לחג. סכומי שכר י"ג ושכר י"ד חושבו ע"י חלוקה של השכר הרגיל ב- 12, לכל מי שיש לו זכאות להם, על בסיס נתוני ותק.

** נתוני השכר (לצורך חישוב המענקים והפיצויים) המוצגים עבור דור ג' כוללים את כל המרכיבים להם העובד/פנסיונר זכאי, כולל שכר רגיל, משכורת י"ג (החלק ה - 12), משכורת י"ד (החלק ה - 12) והשווי של שי לחג (כולל גילום מס). סכומי שכר י"ג ושכר י"ד חושבו ע"י חלוקה של השכר הרגיל ב- 12, לכל מי שיש לו זכאות להם.

*** נתוני השכר המוצגים עבור עובדים המועסקים בהסכם מיוחד ושאנם עובדים קבועים, הינם שכר לפיצויים בלבד (בקובץ הנתונים שהתקבל, קיימים שני שדות של שכר : שכר רגיל ושכר לפיצויים. השדה המשמש לחישוב הוא השכר לפיצויים).

4.4 נתונים שהתקבלו לגבי נכסים, תשלומים והפקדות (בערכים נומינליים), כוללים את כל אלה :

4.4.1 יתרת "נכסי תכנית" בגין הטבות "לאחר סיום העסקה", למועד ההערכה : 39,278,612 אלפי ₪.

4.4.2 יתרת "נכסים לפי סעיף 116A של תקן 19" בגין הטבות "לאחר סיום העסקה", למועד ההערכה : 1,313,270 אלפי ₪.

¹⁴ כולל שכר משולב, תוספת פיקודית, תוספת וותק, עודף אישי, גמולי השתלמות, תוספת שקלית ותוספת מאמץ.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- 4.4.3 תשלומי פיצויים מוגדלים, בתקופת הדיווח (דהיינו, התקופה 1.1.2022 - 30.06.2022), לעובדים בהסכמים מיוחדים : 680 אלפי ₪.
- 4.4.4 תשלומי השלמת פיצויים (2.33%), לעובדים בדור ג' אשר סיימו את תפקידם בתקופת הדיווח : 0 ₪.
- 4.4.5 תשלומי "מענק 20 שנה", בתקופת הדיווח : 908 אלפי ₪.
- 4.4.6 תשלומי "הטבות בגין פיטורין"¹⁵ בתקופת הדיווח : 29,964 אלפי ₪, מתוכם 28,500 אלפי ₪ בגין הטבות המשולמות ע"י הקופה, והשאר בגין הטבות הלא-משולמות ע"י הקופה (חשמל מוזל ושי לחגים).
- 4.4.7 תשלומי הטבות "לאחר סיום העסקה" שונות לרבות פנסיה (לא כולל תשלומי הטבות בגין פיטורין), בתקופת הדיווח : 514,149 אלפי ₪.
- תשלומי מענק בגין אי-ניצול ימי חופשת מחלה, בתקופת הדיווח : 22,946 אלפי ₪.
 - תשלומי "מענק עד 35 שנה", בתקופת הדיווח : 2,302 אלפי ₪.
- 4.4.8 הטבת חשמל מוזל ושי לחג, בתקופת הדיווח : 39,417 אלפי ₪.
- 4.4.9 משיכות מנכסי תכנית לתשלום הטבות בתקופת הדיווח : 595,133 אלפי ₪.
- 4.4.10 משיכות מנכסים בנאמנות לתשלום הטבות בתקופת הדיווח : 28,261 אלפי ₪.
- 4.4.11 הפקדות החברה לרבות עלויות נכסי תכנית בתקופת הדיווח : 565,000 אלפי ₪.
- 4.4.12 השתתפות העובדים בעלות הפנסיה בתקופת הדיווח : 9,177 אלפי ₪.

5. הנחות אקטואריות

ההנחות המפורטות להלן מהוות את ההנחות של החברה, שהיא הגורם המוסמך לקבוע את ההנחות על פי תקן 19. ההנחות הפיננסיות (ראה סעיף 5.1 להלן) מבוססות על נתוני שוק מקובלים כפי שפורסמו ע"י גורם חיצוני. את שאר ההנחות קבעה החברה, חלקן בהתייעצות עם האקטואר הקודם של החברה, ולדעתו הן סבירות.

יצוין שבעתיד ייתכן שינויים בהנחות עקב בדיקות של נתונים דמוגרפיים של העובדים והפנסיונרים או נתונים אחרים רלוונטיים, אשר מבוצעות מעת לעת, ו/או עקב פרסומים של לוחות תמותה ונכות חדשים ע"י משרד האוצר או גורם רלוונטי אחר, ככל שיוחלט שלוחות אלה רלוונטיים לחברה.

5.1 הנחות פיננסיות

- שיעור אינפלציה – כשיעור ההפרש בין ריבית Spot נומינלית (שיעור תשואה לפדיון עבור אג"ח ממשלתיות לא צמודות) לבין ריבית Spot ריאלית (שיעור תשואה לפדיון עבור אג"ח ממשלתיות צמודות מדד). לעיקר ההערכה האקטוארית לא נדרשת הנחה מפורשת לאינפלציה היות ולפי המדיניות החשבונאית של החברה שיעורי הריבית להיוון נקבעו לפי אג"ח צמוד מדד (אנא ראה להלן) וההנחות

¹⁵ Termination Benefits

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

לגבי עליות שכר נקבעו ברובן במונחים ריאליים. שיעור האינפלציה הוא רלוונטי לחישוב שחיקה ריאלית של תשלומי הפנסיה, מרכיבי חשמל, הבראה ושי לחג עקב עדכונים למדד המחירים לצרכן פעם בשנה (ולא מדי חודש). שיעור האינפלציה העתידי שנגזר לצורך הערכת השחיקה הריאלית, מבוסס על מח"מ של 15.1 שנים ועומד על שיעור של 2.5%.

לגבי נתוני העבר, נערכת התאמה של סכומי פנסיות, חשמל, הבראה ושי לחג, בגין מדד המחירים בפועל מעת העדכון האחרון שלהם ועד למועד המאזן.

כמו כן, מבחינה טכנית, תחזיות תזרים מזומנים אשר חישובתי לצורך ההערכה כוללות תשלומי הפנסיה וההטבות הנוספות החזויים, ללא השפעת אינפלציה עתידית. לפיכך, שיעורי ריבית ההיוון המוזכרים להלן, שהם שיעורים ריאליים (אשר מבוססים על אג"ח קונצרניות צמודות מדד), מתאימים להיוון תזרימים אלה.

- ריבית להיוון – ביום 25.11.2014 פורסמה עמדת רשות ניירות ערך לפיה בישראל מתקיים שוק עמוק באגרות חוב קונצרניות צמודות למדד אשר באיכות גבוהה. על פי המדיניות החשבונאית של החברה שיעורי ההיוון ששימשו להערכה נלקחים מעקום ריבית המבוסס על נתוני שוק בגין אגרות חוב קונצרניות צמודות למדד באיכות גבוהה, ליום 30.06.2022, כפי שנקבע על ידי החברה המצטטת מרווח הוגן בע"מ. השימוש בשיעורי ריבית אלה הינו לפי הנדרש בתקן 19 בהתחשב בדעת החברה, התואמת לאופן הדיווח של חברות אחרות בישראל, לגבי קיומו של "deep market in high quality corporate bonds" בישראל. במידה ונכסי התוכניות יניבו תשואות ריאליות נמוכות משיעורי ההיוון, על בסיס ערכם לפי שווי הוגן, ההתחייבות נטו (סך ההתחייבויות בניכוי נכסי התוכניות) תגדל, ולהפך. אנא ראה את נספח ב' למידע נוסף על התזרים החזוי של תשלום ההטבות. אנא ראה את נספח ג' למידע נוסף על שיעורי ריבית.

- עלות הריבית והתשואה הצפויה על נכסי התוכנית ונכסי הנאמנות לתקופת הדיווח, מחושבות לפי שיעור ריבית שנתית של כ-3.37%, כפי שמוסבר בסעיף 3.7 לעיל.

5.2 גידול בשכר והטבות

ההערכה האקטוארית מבוצעת בהתאם לתקן 19 לפיו יש להעריך את ההתחייבות על בסיס הסכמי העבודה והפנסיה הקיימים למועד ההערכה. בהתאם לכך, בהערכה מובא בחשבון שמרכיבי השכר יעלו לפי תחזית אישית לכל עובד, לפי המסגרת הקיימת של התקדמות בדרגות ובשכר, על-פי הסכמי העבודה ומדיניות החברה הקיימים ובהתאם להסכמי שכר כלליים ותוספת יוקר כמפורט להלן, ללא אפשרות שתפתחנה דרגות חדשות או יתבצעו שינויים אחרים לתנאי התעסוקה ולמסגרת הקיימת של התקדמות בדרגות ובשכר.

לעובדים המבוטחים בהסדר הפנסיה התקציבית ולעובדי דור ג' מניחים את ההנחות הבאות לגבי גידול השכר:

5.2.1 גידול שכר בגין הסכמי שכר כלליים ותוספת יוקר -

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

• בגין התקופה 2018-2025 : (מעבר לפעילות של עליית שכר אם שולמו בפועל בגין הסכם השכר הקיבוצי שנחתם בשנת 2016) מניחים תוספת אחוזית בהתאם לעלייה בפועל של מדד המחירים לצרכן (להלן, "המדד") מיום 01.01.2018 ועד יום 30.06.2022, ולעלייה הצפויה של המדד מיום 30.06.2022 ועד יום 31.12.2025, בניכוי 0.3% לכל שנה (קרי : שחיקה של 0.3% במונחים ריאליים). עובדים שפרשו או יפרשו לגמלאות באותה התקופה יזכו בחלק של התוספת האמורה.

• בגין התקופה החל משנת 2026 : מניחים גידול שנתי בשכר בשיעור עליית המדד בניכוי 0.3% לשנה. הנחת גידול השכר האמורה משפיעה על כל מרכיבי השכר (ומניחים כי רכיבי תוספת ערבה ותורנות בית ייכללו בהסכמי שכר עתידיים), אך אינה משפיעה על חשמל מוזל, שי לחגים והבראה.

5.2.2 מניחים שגידול השכר הממוצע לשנה הנובע מקידומים (כולל קידום למעמד בכיר) ומשינויים בזכאות לרכיבי שכר חדשים או מוגדלים בקשר ל"תוספת פיקודית", תואר שני, "תוספת משמרת", "תורנות בית", "תוספת ערבה" ודרגה נוספת באילת, יהיה לפי השיעורים השנתיים הבאים :

גיל	עובדים שאינם עובדים בכירים	עובדים בכירים
עד 32	1.43%	1.27%
32-37	0.77%	1.27%
37-42	0.43%	1.27%
42-47	0.37%	1.27%
47-52	0.34%	1.27%
52-57	0.26%	1.65%
57-62	0.20%	0.91%
מעל 62	0.17%	0.76%

5.2.3 לגבי עובדים שאינם זכאים במועד ההערכה לתוספת בגין "גמול השתלמות א" ו/או "גמול השתלמות ב", שיעורי זכאות שנתיים הם כדלקמן :

גיל	זכאות לגמול א	זכאות לגמול ב
עד 40	7.8%	3.5%
40-50	3.5%	1.5%
50-60	1.1%	0.8%
מעל 60	0.0%	0.4%

5.2.4 מניחים כי תקרת "גמול ההשתלמות המקצועי ב" לעובדים בדרגה 44 ומעלה תהיה צמודה להסכמי שכר כלליים ותוספת יוקר. סכום התקרה נכון למועד ההערכה הינו 1,066.74 ש"ח¹⁶.

¹⁶ סכום זה התקבל כנתון מהחברה.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

5.2.5 לפי הסכמי העבודה, השווי של השי לחגים (כולל גילום מס) ושל דמי הבראה, יגדלו בשיעור עליית מדד המחירים בפועל, והעדכון (בגין שינויי מדד) של סכום דמי הבראה מתבצע פעם בשנה בינואר, ושל השי לחג מתבצע פעם בשנה בינואר. לתשלום שי לחג לפנסיונרים מתווספת עלות בגין גילום מס בשיעור של 16.34% (לכל גיל), ולפנסיונרים שפרשו לפני גיל הפרישה מתווספת עלות בגין גילום מס נוסף (בגין ביטוח לאומי) בשיעור של כ- 19.26%, עד שהם מגיעים לגיל פרישה חובה.

5.2.6 העלות של הטבת "חשמל מוזל" חושבה לפי תעריף חשמל של צרכן ביתי נכון למועד ההערכה (כולל תעריף חודשי קבוע ללא מע"מ של 21.05 ₪, תעריף KVA חודשי קבוע ללא מע"מ של 4.22 ₪¹⁸ ותעריף משתנה לקוט"ש של 0.4486 ₪ לפני מע"מ), ולפי ההנחות הבאות (צופות עתיד):

- שינוי לתעריף חשמל מוזל (כולל מע"מ וגילום מס) בהתאם לתחזית שהתקבלה מהחברה, המהווה קירוב לעלויות.
- בסוף שנת 2021 בוצע מחקר המבוסס על נתוני צריכת חשמל בקרב הפנסיונרים של החברה בשנים 2016-2021. על בסיס המחקר נקבעו הנחות של צריכת חשמל מוזל ממוצעת בקוט"ש לפי גיל הפנסיונר, ולפי סיווג הפנסיונר לשתי הקבוצות הבאות: (א) מקבלי קצבת זקנה או קצבת נכות, (ב) מקבלי קצבת שאירים (למעט יתומים). מניחים כי צריכת החשמל הממוצעת לפנסיונר בגיל נתון תישאר קבועה:

גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת זקנה או נכות	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת זקנה או נכות	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת זקנה או נכות	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת זקנה או נכות
40	1,140	1,051	54	1,145	994	68	1,022	835	82	939	745
41	1,140	1,051	55	1,145	987	69	1,014	827	83	935	746
42	1,140	1,051	56	1,143	949	70	1,006	818	84	932	746
43	1,140	1,051	57	1,131	918	71	998	809	85	929	745
44	1,140	1,051	58	1,120	897	72	991	799	86	926	741
45	1,140	1,051	59	1,108	882	73	985	789	87	924	733
46	1,140	1,051	60	1,097	872	74	978	779	88	922	719
47	1,140	1,044	61	1,087	866	75	972	770	89	921	696
48	1,141	1,037	62	1,077	862	76	966	762	90	919	696
49	1,142	1,030	63	1,067	859	77	961	756	91	919	696
50	1,142	1,023	64	1,057	856	78	956	751	92	919	696
51	1,143	1,015	65	1,048	852	79	951	747	93	919	696
52	1,143	1,008	66	1,039	847	80	947	745			
53	1,144	1,001	67	1,030	842	81	942	745			

¹⁷ תעריף זה מהווה ממוצע משוקלל של שני תעריפים שהתקבלו כנתון מהחברה: 20.03 עבור מונה בסיס חד פאזי ו-21.31 עבור מונה בסיס תלת פאזי. על פי המידע שהתקבל מהחברה, כ-20% מהעובדים/גמלאים משתמשים במונה בסיס חד פאזי וכ-80% במונה בסיס תלת פאזי.

¹⁸ רכיב זה נקבע לפי גודל חיבור ממוצע כפי שהתקבל מהחברה.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- כפי שצוין לעיל, בסוף שנת 2021 בוצע מחקר המבוסס על נתוני צריכת חשמל בקרב הפנסיונרים של החברה בחמש השנים 2016-2020. על בסיס המחקר נקבעה ההנחה לגבי הפחתת עלות החשמל בגין פנסיונרים שאינם זכאים להטבה או שאינם מנצלים אותה, לפי גיל הפנסיונר, בחלוקה לשתי הקבוצות הבאות: (א) מקבלי קצבת זקנה או נכות, (ב) מקבלי קצבת שאירים (למעט יתומים).

גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת שאירים	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת שאירים	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת שאירים	גיל	מקבלי קצבת זקנה או נכות	מקבלי קצבת שאירים
46-21	8.2%	20.8%	60	4.3%	17.9%	74	3.7%	5.5%	88	6.2%	14.0%
47	7.8%	22.5%	61	4.2%	16.6%	75	3.7%	5.4%	89	6.5%	15.0%
48	7.4%	23.8%	62	4.0%	15.4%	76	3.8%	5.5%	90	6.8%	15.9%
49	7.1%	24.7%	63	3.9%	14.1%	77	3.9%	5.7%	91	7.1%	16.7%
50	6.8%	25.2%	64	3.8%	12.9%	78	4.1%	6.0%	92	7.5%	17.4%
51	6.4%	25.4%	65	3.7%	11.7%	79	4.2%	6.4%	93	7.9%	18.1%
52	6.1%	25.2%	66	3.6%	10.6%	80	4.3%	7.0%	94	8.2%	18.5%
53	5.9%	24.9%	67	3.6%	9.5%	81	4.5%	7.6%	95	8.6%	18.8%
54	5.6%	24.3%	68	3.6%	8.6%	82	4.7%	8.4%	96	9.1%	18.8%
55	5.3%	23.5%	69	3.5%	7.8%	83	4.9%	9.2%	97	9.5%	18.6%
56	5.1%	22.6%	70	3.5%	7.1%	84	5.1%	10.1%	98	9.9%	18.0%
57	4.9%	21.6%	71	3.5%	6.5%	85	5.4%	11.0%	99	10.4%	17.2%
58	4.7%	20.4%	72	3.6%	6.0%	86	5.6%	12.0%	100	10.9%	17.2%
59	4.5%	19.2%	73	3.6%	5.7%	87	5.9%	13.0%	100 ומעלה	10.9%	17.2%

5.2.7 מניחים כי לא היו, ולא יהיו, שינויים לשיעור המשרה של העובדים, וכי שיעור המשרה הנוכחי משקף את שיעור המשרה שהיה בעבר ושיהיה בעתיד.

5.2.8 קיימת קבוצת עובדים שהיו זכאים ל"תוספת משמרת" ו"תוספת תורנות בית" בשכרם בעבר, ואשר מוגדרים כזכאים לתוספת זו בפנסיה; לגביהם מניחים שיהיו זכאים לתוספת זו בפנסיה.

5.2.9 עדכון סכומי הפנסיות מבוצע בחודש ינואר של כל שנה, בהתאם לשיעור השינוי השנתי במדד המחירים לצרכן (לפי היחס בין המדד בגין חודש דצמבר האחרון לבין המדד בגין חודש דצמבר שקדם לו). במקרים של שינוי מדד שלילי, סכומי הפנסיות אינם מעודכנים כלפי מטה. במקום זאת, עדכון פנסיה עתידי בגין מדד חיובי ייעשה רק לאחר קיזוז עם המדד השלילי שהצטבר מאז עדכון הפנסיה האחרון.

- לעובדים בהסכם מיוחד (שאינם קבועים) מניחים גידול ריאלי בשכר של 2.0% לשנה, הכולל את העדכון הכללי והגידול האישי של כל עובד.

- אנא ראה את נספח ה' להלן לגבי שינויים שבוצעו להנחות התמותה במהלך השנים האחרונות.

• קצב הירידה בשיעורי התמותה (הארכת תוחלת החיים)

ההנחה של תמותה הינה הנחה מהותית להערכת המחויבות האקטוארית. כידוע, תוחלת החיים הולכת ומשתנה בעקבות שינויים ברפואה ובאורח החיים של אנשים. ההנחות האקטואריות כוללות התייחסות להמשך הארכת תוחלת החיים בעתיד.

שיעורי התמותה המפורטים להלן נכונים ליום 31/12/2018. הנחת קצב הירידה בשיעורי התמותה (הגורמת להארכת תוחלת החיים), מיום 31/12/2018 ואילך, הינה לפי חוזר 2022-9-18 (שעניינו "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה"), אשר פורסם על-ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ביום 30 ביוני 2022, עם יישום מיידי.

יש לציין את הא-ודאות הרבה לגבי הנחה זו, ואת העובדה כי גם הנחות אחרות יכולות להיות סבירות באותה מידה (אנא ראה את סעיף 8.4 להלן).

• לוחות תמותה – מבוא

בשנת 2019 בוצע ניתוח של ניסיון התמותה בקרב העובדים והפנסיונרים של החברה לאורך השנים 2007 עד 2017. הניתוח נעשה עבור כל אחת מהקבוצות הבאות בנפרד, לכל מגדר בנפרד: עובדים, פנסיונרים, שאירים, ונכים. לפיכך, עבור כל קבוצה ומגדר כאמור, החברה אימצה כהנחה אקטוארית, שיעורי תמותה משולבים, שנתנו ביטוי לניסיון התמותה האמור, יחד עם שיעורי תמותה "סטנדרטיים" אשר פורסמו על-ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון בחוזר 2017-3-6. ככל שניסיון התמותה בחברה היה אמינה סטטיסטית יותר, כך גם ניתן לו משקל גדול יותר, וניתן לשיעורי תמותה "סטנדרטיים" משקל קטן יותר. עם החלפת חוזר 2017-3-6 בחוזר 2022-9-18 הני"ל, עודכנו שיעורי התמותה המשולבים האמורים, כך ששיעורי התמותה הסטנדרטיים נלקחו מחוזר 2022-9-18.

• לוחות תמותה לפנסיונרים

ההנחה מורכבת מהשיעורים המפורטים להלן:

מגדר	ניסיון החברה (במונחים של אחוזים מלוח של חוזר 2017-3-6, אשר קודם ליום 31/12/2018)	משקל של ניסיון החברה	לוח סטנדרטי של חוזר 2022-9-18	משקל של לוח סטנדרטי
גבר	עד גיל 84 : 114.9% כפול לוח פ-3 גיל 85 + : 100.0% כפול לוח פ-3	עד גיל 84 : 56.9% גיל 85 + : 100.0%	לוח פ-3	עד גיל 84 : 43.1% גיל 85 + : 0.0%

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

אישה	119.1% כפול לוח פ-3ה	21.9%	לוח פ-3ג	78.1%
------	----------------------	-------	----------	-------

על-פי הנחה זו, יחד עם הנחת הארכת תוחלת החיים, להלן תוחלת החיים של מספר דוגמאות של פנסיונרים:

גיל ושנה	גבר	אישה
גיל 67 בסוף שנת 2022	21.08 שנים	23.52 שנים
גיל 67 בסוף שנת 2032	21.83 שנים	24.20 שנים

• לוחות תמותה לשאירים

ההנחה מורכבת מהשיעורים המפורטים להלן:

מגדר	ניסיון החברה (במונחים של אחוזים מלוח של חוזר 2017-3-6, אשר קודם ליום 31/12/2018)	משקל של ניסיון החברה	לוח סטנדרטי של חוזר 2022-9-18	משקל של לוח סטנדרטי
גבר	110.9% כפול לוח פ-5ה	12.7%	לוח פ-5ד	87.3%
אישה	97.2% כפול לוח פ-5ה	64.9%	לוח פ-5ד	45.1%

• לוחות תמותה לפעילים

ההנחה מורכבת מהשיעורים המפורטים להלן:

מגדר	ניסיון החברה (במונחים של אחוזים מלוח של חוזר 2017-3-6, אשר קודם ליום 31/12/2018)	משקל של ניסיון החברה	לוח סטנדרטי של חוזר 2022-9-18	משקל של לוח סטנדרטי
גבר	49.5% כפול לוח פ-1ב	18.8%	לוח פ-1ב	81.2%
אישה	38.9% כפול לוח פ-1ב	4.8%	לוח פ-1ב	95.2%

• לוחות תמותה לנכים

ההנחה מורכבת מהשיעורים המפורטים להלן:

○ גיל 67 + :

מגדר	ניסיון החברה (במונחים של אחוזים מלוח של חוזר 2017-3-6, אשר קודם ליום 31/12/2018)	משקל של ניסיון החברה	לוח סטנדרטי של חוזר 2022-9-18	משקל של לוח סטנדרטי
גבר	132.9% כפול לוח פ-3ה	25.3%	לוח פ-3ג	74.7%
אישה	119.1% כפול לוח פ-3ה	21.9%	לוח פ-3ג	78.1%

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

○ מתחת לגיל 67:

מגדר	ניסיון החברה (במונחים של אחוזים מלוח של חוזר 2017-3-6)	משקל של ניסיון החברה	לוח סטנדרטי של חוזר 2022-9-18	משקל של לוח סטנדרטי
גבר	שנה ראשונה בפרישה : 1040.2% כפול לוח פ-7 שנה שנייה והלאה : 87.8% כפול לוח פ-7	שנה ראשונה בפרישה : 28.4% שנה שנייה והלאה : 12.5%	לוח פ-7	שנה ראשונה בפרישה : 71.6% שנה שנייה והלאה : 87.5%
אישה	119.1% כפול לוח פ-3	21.9%	לוח פ-3ג	78.1%

● שיעורי יציאה לנכות

○ בשנת 2019 בוצע ניתוח של ניסיון "יציאה לנכות" בקרב עובדי דור א' ודור ב' לאורך השנים 2008 עד 2019, ביחס ללוח יציאה לנכות בחוזר פנסיה 2017-3-6 (להלן "המחקר"). על בסיס המחקר, החברה אימצה את הלוח בחוזר פנסיה 2017-3-6 עם התאמות אשר לוקחות בחשבון את הניסיון בחברה. בהתאם למחקר הנ"ל ההנחה היא 99.1% כפול החיבור של שני אלה :

- 80% מתוך השיעור הרשום בלוח פ-8 של חוזר פנסיה 2017-3-6 ;
- 20% מתוך השיעור הרשום בלוח פ-8 של חוזר פנסיה 2017-3-6.

○ בשנת 2021 בוצע ניתוח של ניסיון "יציאה לנכות זכאית" בקרב עובדי דור ג' לאורך השנים 2014 עד 2019. בהתאם למחקר הנ"ל ההנחה היא 40% כפול החיבור של שני אלה :

- 80% מתוך השיעור הרשום בלוח פ-8 של חוזר פנסיה 2017-3-6 ;
- 20% מתוך השיעור הרשום בלוח פ-8 של חוזר פנסיה 2017-3-6.

● החלמה מנכות - הנכות הנחשבת בחישוב המחויבות הינה נכות לצמיתות.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

5.4 גיל פרישה ושיעורי עזיבה ופרישה מוקדמת

- כאמור, הנחות אלו נקבעו ע"י החברה.
- גיל פרישה: מניחים כי גיל הפרישה הוא לפי גיל פרישה חובה (67 לגברים ונשים). לעובדים מעל גיל זה, מניחים כי יפרשו תוך 12 חודשים.
- עזיבות ופרישות מוקדמות לפני גיל הפרישה, בקרב **עובדי דור ג'**:
 - התפטרות מרצון: בסוף שנת 2016 נערך מחקר בו נמדדו שיעורי ההתפטרות של עובדי דור ג' בארבע השנים 2013-2016. על בסיס המחקר נקבעו השיעורים הבאים:

שנות וותק	שנות גיל	שיעורי התפטרות ללא זכאות להטבות עובד
מתחת ל 20	עד 24	0.0%
מתחת ל 20	25-29	0.9%
מתחת ל 20	30-34	0.9%
מתחת ל 20	35-39	0.3%
מתחת ל 20	40-44	0.1%
מתחת ל 20	45-49	0.1%
מתחת ל 20	50 ומעלה	0.0%
20 ומעלה	כל גיל	0.0%

- פיטורים: בסוף שנת 2021, נערך מחקר בו נמדדו שיעורי העזיבה השנתיים הממוצעים של עובדי דור ג' בחמש השנים 2017-2021. על בסיס המחקר נקבע שיעור שנתי של פיטורים זכאים של 0.11%.
- פרישות מוקדמות: 50% מהשיעורים השייכים לעובדי דור א' ודור ב' כמפורט להלן, החל מהמועד בו העובד:
 - מגיע לגיל 60 או יותר, יחד עם 15 שנות וותק או יותר, או
 - מגיע לגיל הפרישה כהגדרות בחוק גיל פרישה, יחד עם 10 שנות וותק או יותר,
 - לפי המוקדם ביניהם.
- עזיבות ופרישות מוקדמות לפני גיל הפרישה, בקרב **עובדי דור א' ודור ב' (מבוטחים בהסדר פנסיה תקציבית)**:
 - מניחים שלא תהינה עזיבות כלל, למעט במסגרת פרישות מוקדמות.
 - שיעורי הפרישה המוקדמת מהווים הנחה לגבי פרישות מוקדמות שלא מוגדרות כהטבות בגין פיטורין¹⁹ לפי תקן 19. זאת מכיוון שלפי תקן 19 אין להכיר מראש בעלות של סיומי העסקה אלא בתנאים מסוימים בלבד. בפועל קשה להבדיל בין פרישות מוקדמות שיש להגדיר כהטבות בגין פיטורין לבין אלו שלא, ולכן יש קושי רב לקבוע הנחה זו. בנוסף, התנהגות העובדים בקשר לנושא זה מושפעת במידה רבה על-ידי מבצעי פרישה שונים שהתקיימו בעבר ושצפויים להתרחש בעתיד, מה שמקשה עוד יותר על קביעת ההנחה.
 - ההנחה לגבי שיעור הפרישה המוקדמת נקבעה על בסיס ניסיון העבר לאורך השנים 2002-2016, לא כולל פרישות במסגרת מבצעים. הנחת שיעורי פרישה המוקדמת, לפי גיל ומין, מפורטת בטבלה להלן:

¹⁹ Termination Benefits

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

שיעורי פרישה מוקדמת עבור עובדים הנמצאים בהסדר הפנסיה התקציבית					
גיל	נשים	גברים	גיל	נשים	גברים
עד 40	0.0%	0.0%	53	0.2%	0.1%
40	0.0%	0.1%	54	0.2%	0.1%
41	0.0%	0.1%	55	0.2%	0.1%
42	0.0%	0.1%	56	0.2%	0.1%
43	0.0%	0.1%	57	0.4%	0.1%
44	0.0%	0.1%	58	0.4%	0.1%
45	0.0%	0.1%	59	0.4%	0.2%
46	0.0%	0.1%	60	0.4%	0.4%
47	0.0%	0.1%	61	0.4%	0.6%
48	0.1%	0.1%	62	2.6%	1.0%
49	0.1%	0.1%	63	0.7%	1.3%
50	0.1%	0.1%	64	0.7%	1.6%
51	0.1%	0.1%	65	4.4%	1.9%
52	0.1%	0.1%	66	7.3%	2.3%

ביום 4 בנובמבר 2018, נכנס לתוקף הסכם קיבוצי מיום 17 במאי 2018 כולל תכנית מיוחדת לפרישה בה יפרשו 1,803 עובדים בתקופה עד סוף דצמבר 2025. כמו כן, ביום 30 בנובמבר 2020, נכנס לתוקף הסכם קיבוצי אשר הרחיב את תכנית המיוחדת לפרישה כך ש-200 עובדים נוספים יפרשו בשנים 2021 - 2023. רק עובדים מעל גיל 55 (ובתנאים מיוחדים גם בגילים צעירים יותר) ומתחת לגיל 64 יוכלו לפרוש במסגרת התכנית האמורה. לכן, מניחים שבתקופה עד סוף דצמבר 2025, לא יהיו פרישות מוקדמות נוספות (מעבר ל-1,803 ול-200 הנ"ל) בגילאים 55 - 63.

● שיעורי עזיבות עבור עובדים המועסקים בהסכם מיוחד ואינם קבועים :

○ מניחים שיעורי עזיבות עם זכאות להטבות הנכללות בהערכה אקטוארית זו, לפי וותק, כמפורט בטבלה להלן :

ותק	שיעורי עזיבה (פיטורים) (עם זכאות להטבות)	שיעורי עזיבה ללא זכאות להטבות
0	3.0%	0%
1	1.5%	0%
2+	0.0%	0%

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- בנוסף לשיעורים הנ"ל, עבור עובדים ארעיים בהסכם מיוחד מניחים כי יפרשו מעבודתם בתום התקופה המקסימאלית לעובד בהסכמים המיוחדים, דהיינו אחרי 4/5 שנים מתחילת העבודה²⁰ (לגבי עובדים שעברו את התקופה המקסימלית, מניחים שיעזבו באופן מידני), ושיקבלו את הפיצויים המוגדלים אף בפרישה זו.

5.5 שיעורי נישואין והפרשי גיל בין בני זוג

- שיעורי נישואים – בהתאם למחקר שנערך בסוף שנת 2021:

גיל	גברים	נשים	גיל	גברים	נשים	גיל	גברים	נשים	גיל	גברים	נשים
30	60.6%	73.8%	53	83.9%	68.6%	76	81.4%	47.6%	99	39.9%	4.2%
31	65.3%	76.3%	54	84.0%	68.9%	77	80.4%	45.3%	100	37.2%	3.8%
32	69.3%	78.1%	55	84.2%	69.0%	78	79.3%	42.1%	101	34.4%	3.4%
33	72.6%	79.4%	56	84.9%	68.8%	79	78.2%	40.4%	102	31.5%	3.0%
34	75.7%	80.1%	57	85.4%	68.9%	80	77.0%	37.2%	103	28.6%	2.7%
35	77.1%	80.3%	58	85.9%	68.6%	81	75.8%	34.1%	104	25.6%	2.5%
36	78.9%	80.5%	59	86.3%	68.8%	82	74.4%	31.2%	105	22.5%	2.2%
37	80.8%	80.8%	60	86.6%	68.5%	83	73.0%	28.1%	106	19.3%	2.0%
38	81.4%	80.6%	61	86.8%	67.7%	84	71.5%	26.2%	107	16.1%	1.8%
39	82.2%	80.0%	62	87.0%	67.7%	85	69.9%	23.0%	108	12.7%	1.6%
40	84.1%	79.9%	63	87.1%	67.1%	86	68.2%	21.1%	109	9.3%	1.5%
41	84.3%	78.8%	64	87.1%	66.8%	87	66.5%	18.2%	110	5.9%	1.3%
42	84.1%	78.7%	65	87.0%	65.9%	88	64.7%	15.4%	111	2.3%	0.2%
43	84.2%	77.5%	66	86.9%	64.9%	89	62.8%	13.1%	112	0.0%	0.2%
44	84.3%	77.1%	67	86.7%	64.1%	90	60.9%	11.2%	113	0.0%	0.2%
45	84.0%	76.6%	68	86.4%	62.9%	91	58.9%	9.7%	114	0.0%	0.2%
46	84.0%	76.2%	69	86.0%	61.5%	92	56.7%	7.9%	115	0.0%	0.2%
47	83.9%	75.4%	70	85.6%	59.7%	93	54.6%	6.0%	116	0.0%	0.2%
48	84.0%	75.6%	71	85.1%	58.2%	94	52.3%	6.1%	117	0.0%	0.2%
49	83.8%	75.0%	72	84.5%	56.9%	95	50.0%	6.4%	118	0.0%	0.2%
50	83.8%	72.9%	73	83.8%	54.1%	96	47.6%	5.7%	119	0.0%	0.2%
51	84.0%	70.7%	74	83.1%	51.9%	97	45.1%	5.2%	120	0.0%	0.2%
52	83.8%	68.6%	75	82.3%	49.5%	98	42.5%	4.6%			

- מניחים כי אלמנים ואלמנות לא יתחתנו מחדש, כלומר שלא יופסקו תשלומי פנסיות שאירים לאלמן או לאלמנה עקב נישואין מחדש.

²⁰ עבור עובדים שהחלו את עבודתם לאחר 5/11/2018, התקופה המקסימלית היא 4 שנים. בנוסף, התקבלה רשימת עובדים שקיבלו הארכה עד תאריך מסוים או עד גיל הפרישה.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

● הפרשי גילאים - בהתאם למחקר שנערך בסוף שנת 2021 :

גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה	גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה	גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה	גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה	גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה	גיל	גיל עובד או פנסיונר, פחות גיל בן זוגה
30	2.1	(3.0)	53	2.9	(3.0)	76	3.9	(3.0)	99	7.5	(3.0)
31	2.1	(3.0)	54	3.0	(3.0)	77	4.0	(3.0)	100	7.6	(3.0)
32	2.1	(3.0)	55	3.1	(3.0)	78	4.2	(3.0)	101	7.8	(3.0)
33	2.1	(3.0)	56	3.2	(3.0)	79	4.3	(3.0)	102	8.0	(3.0)
34	2.1	(3.0)	57	3.4	(3.0)	80	4.4	(3.0)	103	8.2	(3.0)
35	2.1	(3.0)	58	3.4	(3.0)	81	4.6	(3.0)	104	8.3	(3.0)
36	2.1	(3.0)	59	3.4	(3.0)	82	4.7	(3.0)	105	8.5	(3.0)
37	2.1	(3.0)	60	3.4	(3.0)	83	4.9	(3.0)	106	8.7	(3.0)
38	2.1	(3.0)	61	3.4	(3.0)	84	5.0	(3.0)	107	8.9	(3.0)
39	2.1	(3.0)	62	3.4	(3.0)	85	5.2	(3.0)	108	9.1	(3.0)
40	2.1	(3.0)	63	3.4	(3.0)	86	5.3	(3.0)	109	9.2	(3.0)
41	2.1	(3.0)	64	3.4	(3.0)	87	5.5	(3.0)	110	9.4	(3.0)
42	2.3	(3.0)	65	3.4	(3.0)	88	5.7	(3.0)	111	9.6	(3.0)
43	2.4	(3.0)	66	3.4	(3.0)	89	5.8	(3.0)	112	9.8	(3.0)
44	2.4	(3.0)	67	3.4	(3.0)	90	6.0	(3.0)	113	10.0	(3.0)
45	2.4	(3.0)	68	3.4	(3.0)	91	6.1	(3.0)	114	10.2	(3.0)
46	2.5	(3.0)	69	3.4	(3.0)	92	6.3	(3.0)	115	10.4	(3.0)
47	2.5	(3.0)	70	3.4	(3.0)	93	6.4	(3.0)	116	10.6	(3.0)
48	2.6	(3.0)	71	3.4	(3.0)	94	6.6	(3.0)	117	10.8	(3.0)
49	2.6	(3.0)	72	3.3	(3.0)	95	6.8	(3.0)	118	11.0	(3.0)
50	2.7	(3.0)	73	3.5	(3.0)	96	6.9	(3.0)	119	11.2	(3.0)
51	2.8	(3.0)	74	3.6	(3.0)	97	7.1	(3.0)	120	11.4	(3.0)
52	2.9	(3.0)	75	3.7	(3.0)	98	7.3	(3.0)			

5.6 **יתומים** - מספר ילדים וגיל ילדים, לפי לוח פ1 של "חוזר פנסיה 6-3-2017", כאמור, הנחה זו נקבעה ע"י החברה.

5.7 **ניצול ימי מחלה** (לצורך חישוב הזכאות למענק בגין אי-ניצול ימי חופשת מחלה) - לכל עובד מניחים ששיעור הניצול של ימי מחלה בעתיד יהיה זהה לשיעור הניצול שהתקיים בתקופת עבודתו עד למועד ההערכה האקטוארית. כאמור, הנחה זו נקבעה ע"י החברה.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

5.8 מניחים כי כל העובדים המועסקים בהסכם מיוחד שאינם קבועים, יקבלו את הפיצויים המוגדלים בסיום עבודתם.

5.9 לא מובאים בחשבון הוצאות עתידיות של החברה בגין הפעלת תכניות הפנסיה.

5.10 הנחות אקטואריות נוספות עומדות בבסיס הערכת ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים אשר עולות מההסכם הקיבוצי מיום 17 במאי 2018, כמתואר להלן:

- "תכנית פרישה מוקדמת מיוחדת" – הנחת התפלגות העובדים אשר יפרשו בתכנית פרישה מוקדמת מיוחדת ממועד ההערכה ועד סוף שנת 2025 (לפי שנת פרישה, גיל וותק במועד הפרישה, דור עובדים, אגף וכו') אשר עומדת בתנאים השונים המפורטים בהסכם הקיבוצי.
- הטבת "קצבת רפורמה נכות" – הנחות שקשורות לעלות רכישת קצבאות ממבטח, לרבות את הנחות תמותת נכים ומרווחים ביטוחיים.
- "השאלת עובדים ליצרן חשמל פרטי (יח"פ) באתר ייצור נמכר" – הנחת התפלגות העובדים הקבועים אשר יושאלו מאתרי הייצור הרלוונטיים בהתאם למתווה הרפורמה.

5.11 להלן מספר נושאים שלא מובאים בחשבון בהערכה האקטוארית. לדעתי ההשפעה הכוללת של נושאים אלה אינה מהותית.

- פנסיות ל"יתומים תלויים" עתידים לאחר גיל 21 שנה.
- האפשרות של פנסיות עתידיות ל"הורים תלויים" לעובד או לפנסיונר שנפטר.
- הגדלת פנסיות ליתומים עתידיים באין אלמן/ה.
- המועדים בשנה בהם משולמת פנסיה בגין שכר י"ג ושכר י"ד (מניחים כי החלק ה-12 מתוך התשלום השנתי משולם מדי חודש).
- אפשרות מתן חשמל מוזל ושי לחג ליתומים (מניחים שעבור כל יתום יש הורה שמקבל הטבות אלו).
- ישנם מספר קטן של פנסיונרים אשר קיבלו סכום מהוון של תשלומי פנסיה לתקופה של עד שש שנים. בהערכה לא מובאת בחשבון הפחתת הפנסיה לתקופת ההיוון הנוותרת, אלא נלקחה בחשבון הפנסיה המלאה.
- תוספת פיצויים או מענקים בגין ההפרש בין השכר המדווח בקובץ הנתונים לבין שכר מינימום, שתשלום למספר קטן של עובדי דור ג' שיפרשו או יעזבו עם שכר נמוך משכר המינימום.
- לא מובאת בחשבון תוספת לקצבת נכות בגין תלויים לנכים עתידים. מאידך לא מובאת בחשבון הפחתה של תוספת לקצבת הנכות לנכים קיימים בגין פטירה עתידית של התלויים.
- לא מובאת בחשבון התחייבות בגין תגמול נוסף מביטוח חיים במקרה של תאונה.
- לא מובאת בחשבון הגדלת קצבה להורה שכול, במקרה של פטירת עובדים פעילים.
- לא מובאים בחשבון התחייבות לגמלאים/שארית בגין ההטבות הנוספות הבאות:
 - מענקי נישואין ולידה (כולל גילום המס).

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- שי לילדי גמלאים ושאיירים המשרתים בצה"ל (כולל גילום).
- השתתפות החברה בעלות הקמת מצבה וזר פרחים במקרי פטירה מתאונת עבודה בלבד.
- פיצויים במקרי פטירה בתאונת עבודה בסכום של 36 משכורות חודשיות.
- השתתפות חלקית של החברה בארוחות במתקני החברה - עד 10 ארוחות בחודש.
- מלגות לימודי תואר לילדי אלמנות של עובדים שנפטרו במהלך עבודתם בחברה.
- טיולים לאלמנות של עובדים שנפטרו במהלך עבודתם בחברה.
- הנחה בחיבור החשמל לדירת הגמלאי וכן בהעתקה או הגדלה של חיבור קיים.
- השפעה אפשרית בגין מספר קטן של עובדים/גמלאים שרשומה לגביהם הערה במסגרת החוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו.

6 שינויים להערכה בשנת הדיווח הנוכחית

לגבי שינויים שבוצעו לפני שנת הדיווח ראה נספח ה'.

ברבעון הראשון של שנת 2022 :

- עודכן מועד המימוש של אבן דרך אחת, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 15 מיליון ₪ ;
- החל מינואר 2022, חברת החשמל נכנסה להסכם עם חברת הראל והחלה לרכוש פוליסות עבור פורשים במסגרת הרפורמה. מהלך זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 471 מיליון ₪.

ברבעון השני של שנת 2022 :

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. עדכון זה הגדיל את ההתחייבויות החברה בכ- 15 מיליון ₪ ;
- ביום 13.04.2022 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד (פרישה כגמלאי של עובדי דור ג'). יישום הסכם זה הגדיל את התחייבויות החברה בכ- 36 מיליון ₪ ;
- ביום 30.06.2022 פורסם חוזר בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה" (חוזר 18-9-2022). יישום חוזר זה הגדיל את התחייבויות החברה בכ- 119 מיליון ₪.
- במסגרת ההסכם עם חברת הראל, ממשיכה החברה לרכוש פוליסות עבור פורשים במסגרת הרפורמה. הנ"ל הקטין את התחייבויות החברה במהלך הרבעון השני בכ- 35 מיליון ₪ נוספים.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

7 תוצאות ההערכה האקטוארית

להלן סכומי ההתחייבויות ברוטו (ללא הפחתת נכסי התוכנית), בגין הטבות העובדים כפי שהוערכו על ידי ליום 30.06.2022. הסכומים המוצגים להלן הינם במונחים של מיליוני ₪.

7.1 ההתחייבויות בגין כל הטבות הנכללות בהערכה זו, למעט ההתחייבויות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת, בגין "מענק 20 שנה" ובגין פיצויים מוגדלים לעובדים המועסקים בהסכם מיוחד שאינם עובדים קבועים:

15,517.9	עובדים
21,291.2	פנסיונרים
36,809.1	סה"כ

7.2 ההתחייבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת:

132.7	פנסיונרים
-------	-----------

7.3 ההתחייבות בגין "מענק 20 שנה":

12.8	עובדים
------	--------

7.4 ההתחייבות בגין פיצויים מוגדלים לעובדים בהסכם מיוחד (שאינם קבועים):

32.4	עובדים
------	--------

בנספח א' הרצ"ב ניתן מידע נוסף הנדרש לדיווח הכספי על-פי תקן 19.

8 אי-ודאות וסיכונים

8.1 מטבע הדברים, בגלל אופי ההטבות והטווח הארוך של ההערכה, התזרימים העתידיים של תשלומי ההטבות אינם וודאיים ועשויים להיות שונים מהותית בפועל ממה שחושבו לצורך הערכה זו, על-אף המאמצים להעריך אותם באופן המדויק ביותר. מסיבה זו, החברה חשופה לסיכון שההתחייבות המוערכת לא מייצגת כהוגן את התשלומים שיהיו בעתיד, וכתוצאה מכך תהינה הוצאות נוספות בעתיד בגין זכויות שנצברו בעבר ושהוערכו בחסר, ו/או הכנסות נוספות בעתיד בגין זכויות שנצברו בעבר ושהוערכו ביתר. להלן הנושאים המהותיים ביותר, לדעתי, שגורמים לאי-הוודאות ולסיכונים האמורים.

8.2 ריבית, אינפלציה ותשואות:

שינויים עתידיים בריביות שוק, לפיהן ההתחייבויות מוערכות (באמצעות היוון התזרימים החזויים) ישנו את ערך ההתחייבויות ברוטו. תשואות על נכסי התוכנית, גבוהות או נמוכות משיעורי ריבית אלה יביאו להקטנת או הגדלת ההתחייבות נטו בהתאמה. לעתים שתי התופעות האמורות מתקזזות זו לזו במידה מסוימת, בהתאם לרמת ההתאמה בין הנכסים לבין ההתחייבויות.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ניתוח רגישות:

- (א) אם שיעור ריבית ההיוון ירד ב- 1%, ההתחייבות ברוטו תעלה ב- 5,577 מיליוני ₪ (15.1%) בערך.
- (ב) אם שיעור ריבית ההיוון ירד ב- 0.1%, ההתחייבות ברוטו תעלה ב- 503 מיליוני ₪ (1.4%) בערך.
- (ג) אם שיעור ריבית ההיוון יעלה ב- 0.1%, ההתחייבות ברוטו תרד ב- 492 מיליוני ₪ (-1.3%) בערך.

לשינויים באינפלציה בפועל יש השפעה על ערך ההתחייבות (באופן עקיף, בגלל הקשר בין השכר והפנסיה לבין האינפלציה) ועל שווי הנכסים (בעקבות נכסים צמוד מדד), וגם בנושא זה לעתים שתי התופעות מתקזזות זו לזו במידה מסוימת.

שינויים באינפלציה הצפויה משפיעים על ערך ההתחייבויות ועל שווי הנכסים, בהתאם להשפעת האינפלציה הצפויה על שיעורי ריבית שוק ועל הערך של הנכסים שאינם צמוד מדד.

8.3 עליות שכר בעתיד:

ההנחה של עליות שכר כלליות (בגין הסכמי שכר ותוספת יוקר) משפיעה במידה רבה על התזרימים העתידיים. כפי שמתואר בסעיף 5.2.1 לעיל:

- בגין התקופה 2018-2025 – (מעבר לפעילות של עליית שכר אם שולמו בפועל בגין הסכם השכר הקיבוצי שנחתם בשנת 2016) מניחים תוספת אחוזית בהתאם לעלייה בפועל של מדד המחירים לצרכן מיום 01.01.2018 ועד יום 30.06.2022 ולעלייה הצפויה של המדד מיום 30.06.2022 ועד יום 31.12.2025, בניכוי 0.3% לכל שנה. עובדים שפרשו או יפרשו לגמלאות באותה התקופה יזכו בחלק של התוספת האמורה.
- בגין התקופה החל משנת 2026 – מניחים גידול שנתי בשכר בשיעור עליית המדד בניכוי 0.3% לשנה.

ניתוח רגישות:

- (א) אם שיעור הגידול השנתי בשכר הרגיל יהיה גבוה יותר ב 0.5% מההנחות הקיימות²¹, ההתחייבויות יגדלו ב 771 מיליוני ₪ (2.1%) בערך.
- (ב) לעומת זאת, אם שיעור הגידול השנתי בשכר הרגיל יהיה נמוך יותר ב 0.5% מההנחות הקיימות²², ההתחייבויות יקטנו ב 733 מיליוני ₪ (-2.0%) בערך.

8.4 תוחלת חיים:

למרות ששיעורי התמותה בפועל יציבים יחסית, והנחת התמותה תואמת לניסיון בצורה יחסית טובה, לגורם התמותה קיימת אי-וודאות רבה לגבי העתיד הרחוק, זאת בגלל קצב השינוי בתוחלת החיים, שקשה להעריך ועלול להיות שונה מהותית מההנחה הקיימת. קצב השינוי בתוחלת החיים מושפע משינויים התנהגותיים

²¹ לרבות התקופה מיום 1.1.2018 ועד יום ההערכה.

²² כניל.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

וחברתיים ומהתפתחויות רפואיות, הן בעבר והן בעתיד, וגורמים אלה יכולים להשפיע על תוחלת החיים באופן משמעותי ובלתי צפוי, בנוסף לעובדה שהתפתחויות בגורמים עצמם אינן ניתנות לצפות בצורה מספקת.

ניתוח רגישות :

א) אם קצב השינוי השנתי בשיעורי התמותה יהיה פי שניים מהנחת קצב השינוי הקיימת²³, תוחלת החיים של גבר בן 67 בסוף 2022 (לדוגמא) יעלה מ- 21.08 שנים ל- 22.91 שנים (ושל אישה מ- 23.52 שנים ל- 25.41 שנים), וההתחייבויות יגדלו ב- 2,468 מיליוני ₪ (6.7% בערך).

ב) אם שיעורי התמותה הבסיסיים יהיו נמוכים יותר ב- 20% מלוחות התמותה שבהנחה הקיימת, תוחלת החיים של גבר בן 67 בסוף 2022 (לדוגמא) יעלה מ- 21.08 שנים ל- 22.76 שנים (ושל אישה מ- 23.52 שנים ל- 25.05 שנים), וההתחייבויות יגדלו ב- 1,650 מיליוני ₪ (4.5% בערך).

8.5 פרישות מוקדמות :

כאמור בסעיף 5.4, תופעת פרישות המוקדמות הינה תופעה משמעותית ולא יציבה, וקביעת ההנחה בגינה בעייתית מאוד. לתופעה זו השפעה מהותית על תשלומי ההטבות ועל הערכת ההתחייבויות, כי בפרישה מוקדמת העובד יתחיל לקבל את הפנסיה המלאה הצבורה לו באופן מיידי, ללא הפחתה שתקזז את העלות הנוספת של תשלומי פנסיה בשנים הנוספות עד לגיל הפרישה הרגיל.

ניתוח רגישות :

אם שיעורי הפרישות המוקדמות יהיו כפולים מההנחה הקיימת (אנא ראה את סעיף 5.4.3 לעיל), ההתחייבויות יגדלו ב- 85 מיליוני ₪ (0.2% בערך).

לכל מידע נוסף, אני עומד לרשותך.

בכבוד רב,

אלן פרמן F.S.A, F.I.L.A.A.

²³ אנא ראה את סעיף 5.3.2.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

נספח א' - דיווחים נוספים לצורך הרישום בדוחות הכספיים

הקדמה:

- בנספח זה ההתחייבויות האקטואריות, והנתונים הנוספים הקשורים להן, מחולקים לשלושה-
 1. "ההתחייבות בגין המחויבות לפנסיה" המתייחסת לכל ההטבות לאחר סיום העסקה אשר משולמות על-ידי הקופה, ונכסים של הקופה. אנא ראה את טבלאות 1, 4, 6 ו- 9 להלן.
 2. התחייבויות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה (כולל פיצויים, כל המענקים לאחר סיום העבודה, וכן מתן חשמל מוזל ושי לחג לפנסיונרים), ונכסים שאינם בקופה אך מיועדים לכיסוי המחויבות האקטוארית. אנא ראה את טבלאות 2, 3, 5, 7 ו- 10 להלן.
 3. התחייבויות אחרות לטווח-ארוך, הכולל את "מענק 20 שנה". אנא ראה את טבלה 12 להלן. (יצוין כי טבלה 8 מתייחסת למחויבות לפנסיה ולהטבות אחרות לאחר סיום העסקה.)
- דיווח זה הינו על בסיס נומינלי.
- כל הסכומים מוצגים במונחים של מיליוני ₪.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

1. עודף לסוף התקופה של נכסי תוכנית הפנסיה על התחייבות לפנסיה

31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
42,703	40,411	39,279	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(35,770)	(34,077)	(31,068)	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה
6,933	6,334	8,211	סיכום ביניים
(146)	(166)	(125)	התחייבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת - פנסיה
6,787	6,168	8,086	עודף נכסי תוכנית הפנסיה על המחויבות לפנסיה

2. כספים בנאמנות-מיועדים לכיסוי מחויבות אקטוארית (נכסים לפי סעיף 116 של תקן 19)

31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
1,493	1,569	1,313	כספים בנאמנות-מיועדים לכיסוי מחויבות אקטוארית (נכסים לפי סעיף 116)

3. התחייבות לסוף התקופה בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה

31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
3,319	3,295	2,885	ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה (כולל התחייבויות להסכמים מיוחדים לפרישה)

4. התחייבות לסוף התקופה בגין הטבות רפורמה

31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
3,553	3,376	2,896	ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות רפורמה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

5. התנועה בערך הנוכחי של המחויבות לפנסיה

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים ביום שהסתיימו 30/06/2021	שלושה חודשים ביום שהסתיימו 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
33,681	34,108	31,786	33,681	35,770	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה לתחילת התקופה
992	247	299	494	595	עלות הריבית
255	66	55	128	111	עלות השרות השוטף
20	4	5	10	9	הפקדות העובדים
4	1	-	4	2	עלות שירות עבר
49	-	-	-	-	עלות שירות עבר בגין סילוק
(1,069)	(274)	(292)	(539)	(575)	הטבות ששולמו
(158)	-	-	-	-	תשלומים בגין סילוק
					הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש:
(49)	-	107	-	107	- משינויים בהנחות דמוגרפיות
1,899	(164)	(1,179)	189	(5,505)	- משינויים בהנחות פיננסיות
<u>146</u>	<u>88</u>	<u>287</u>	<u>110</u>	<u>554</u>	- תאומים על בסיס ניסיון העבר
<u>1,996</u>	<u>(76)</u>	<u>(785)</u>	<u>299</u>	<u>(4,844)</u>	- סה"כ הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש
35,770	34,077	31,068	34,077	31,068	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה לסוף התקופה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

6. התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה (כולל התחייבויות להסכמים מיוחדים לפרישה)

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
3,378	3,296	2,921	3,378	3,319	ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה לתחילת התקופה
96	24	28	48	56	עלות הריבית
59	14	17	28	31	עלות השרות השוטף
-	-	35	-	35	עלות שירות עבר
(3)	(1)	-	(6)	-	עלות שירות עבר בגין סילוק
(135)	(31)	(32)	(67)	(69)	הטבות ששולמו
(155)	(1)	-	(108)	-	תשלומים בגין סילוק
					הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש:
(12)	-	-	-	7	- משינויים בהנחות דמוגרפיות
223	(13)	(124)	15	(482)	- משינויים בהנחות פיננסיות
<u>(131)</u>	<u>6</u>	<u>42</u>	<u>7</u>	<u>(11)</u>	- תאומים על בסיס ניסיון העבר
<u>79</u>	<u>(7)</u>	<u>(82)</u>	<u>22</u>	<u>(486)</u>	- סה"כ הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש
3,319	3,295	2,887	3,295	2,885	ערך נוכחי של המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום העסקה לסוף התקופה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

7. ערך נוכחי של הטבות רפורמה

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
3,338	3,416	3,017	3,338	3,553	ערך נוכחי של המחויבות של הטבות רפורמה
103	24	27	51	56	עלות הריבית
234	34	69	116	108	עלות השרות השוטף
-	-	1	-	1	עלות שירות עבר
1	-	-	-	-	עלות שירות עבר בגין סילוק
(223)	(57)	(93)	(124)	(616)	הטבות ששולמו
(5)					תשלומים בגין סילוק
					הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש:
(21)	-	-	-	5	- משינויים בהנחות דמוגרפיות
238	31	(129)	105	(210)	- משינויים בהנחות פיננסיות
<u>(112)</u>	<u>(74)</u>	<u>4</u>	<u>(110)</u>	<u>(1)</u>	- תאומים על בסיס ניסיון העבר
<u>105</u>	<u>(43)</u>	<u>(125)</u>	<u>(5)</u>	<u>(206)</u>	- סה"כ הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש
3,553	3,376	<u>2,896</u>	3,376	<u>2,896</u>	ערך נוכחי של המחויבות לפנסיה לסוף התקופה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

8. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
38,790	39,420	40,895	38,790	42,703	שווי הוגן של נכסי התוכנית לתחילת התקופה
1,143	285	357	569	712	הכנסות ריבית על נכסי התכנית
608	151	409	304	565	הפקדות לרבות עלויות נכסי התכנית
(1,124)	(287)	(301)	(564)	(595)	הטבות ששולמו
					רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי התכנית
<u>3,286</u>	<u>842</u>	<u>(2,081)</u>	<u>1,312</u>	<u>(4,106)</u>	- התשואה בפועל בניכוי הכנסות ריבית על נכסי התכנית
42,703	40,411	39,279	40,411	39,279	שווי הוגן של נכסי התוכנית לסוף התקופה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

9. התנועה בשווי ההוגן של כספים בנאמנות המיועדים לכיסוי מחויבות אקטוארית (נכסים לפי סעיף 116)

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
1,540	1,543	1,397	1,540	1,493	שווי הוגן של נכסי הנאמנות לתחילת התקופה
45	12	13	23	25	הכנסות ריבית על נכסי הנאמנות
(180)	-	(16)	-	(28)	הטבות ששולמו
					רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי הנאמנות
<u>88</u>	<u>14</u>	<u>(81)</u>	<u>6</u>	<u>(177)</u>	- התשואה בפועל בניכוי הכנסות ריבית על נכסי הנאמנות
1,493	1,569	1,313	1,569	1,313	שווי הוגן של נכסי הנאמנות לסוף התקופה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

10. סך העלויות התקופתיות

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
564	119	144	282	259	עלות השירות השוטף
(20)	(5)	(5)	(10)	(9)	השתתפות עובדים
546	114	139	272	249	עלות השירות השוטף נטו
1,191	297	354	593	707	עלות הריבית
5	1	36	4	38	עלות שירות עבר
46	(1)	-	(6)	-	עלות שירות עבר בגין סילוק
40	7	2	13	13	עלויות בגין פרישה מוקדמת
					הפסדים (רווחים) אקטואריים בגין הסכמים מיוחדים לפרישה
(1,143)	(285)	(357)	(569)	(712)	הכסות ריבית על נכסי התכנית
(45)	(12)	(12)	(23)	(25)	הכנסות ריבית על נכסי הנאמנות
640	121	163	284	270	סך כל העלויות התקופתיות

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

11. התשואה בפועל על נכסי התוכנית

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
1,143	285	357	569	712	הכנסות ריבית על נכסי התכנית
<u>3,286</u>	<u>842</u>	<u>(2,081)</u>	<u>1,312</u>	<u>(4,106)</u>	רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי התכנית
4,429	1,127	(1,724)	1,881	(3,394)	התשואה בפועל על נכסי התכנית

12. התשואה בפועל על נכסים בנאמנות המיועדים לכיסוי מחויבות אקטוארית (נכסים לפי סעיף 116)

שנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	
45	12	13	23	25	הכנסות ריבית על נכסי הנאמנות
<u>88</u>	<u>14</u>	<u>(81)</u>	<u>6</u>	<u>(177)</u>	רווחים (הפסדים) בגין מדידות מחדש על נכסי הנאמנות
133	26	(67)	29	(152)	התשואה בפועל על נכסי הנאמנות

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

13. התחייבות בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת כולל פרישה מוקדמת עתידית (Termination Benefits)

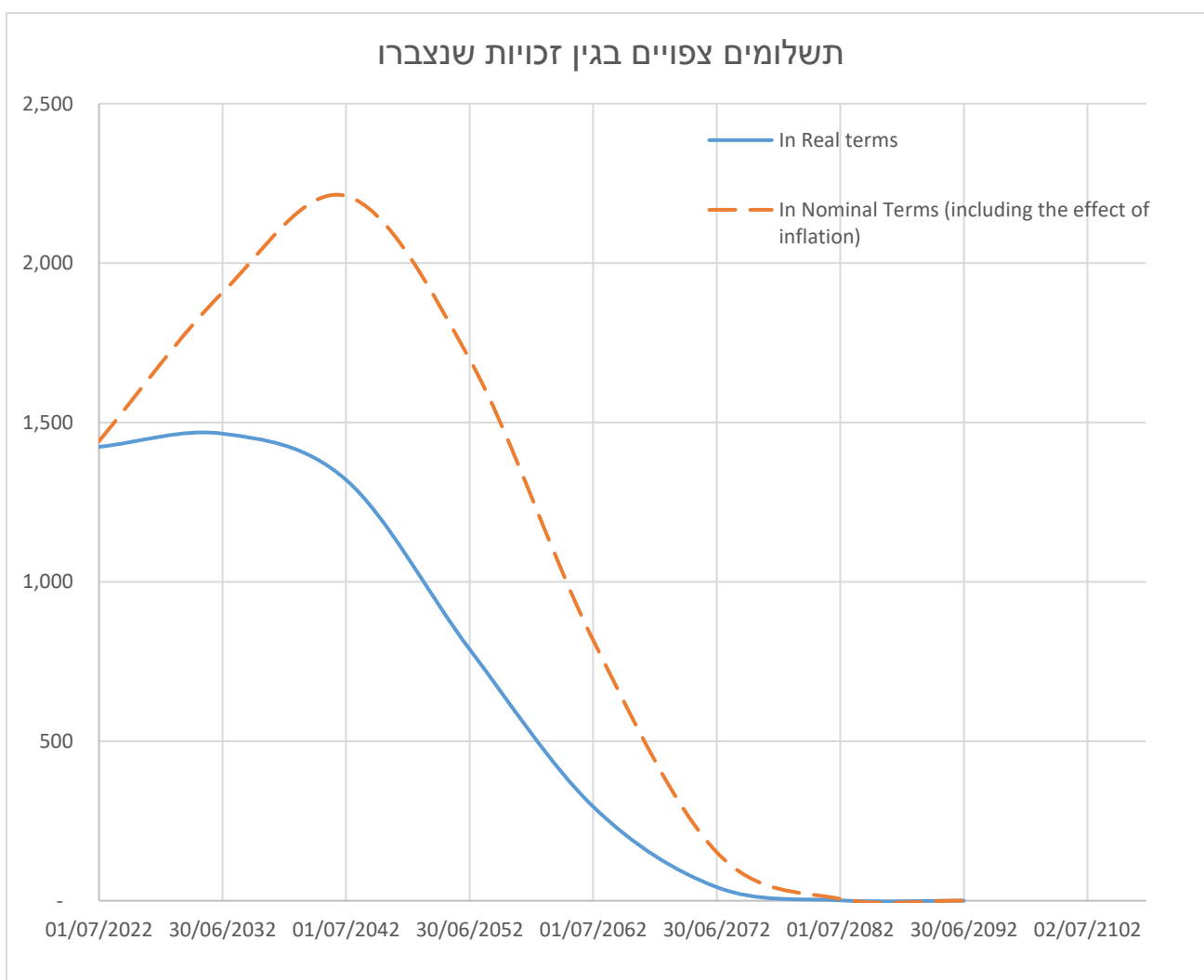
31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
146	166	125	התחייבות לסוף התקופה בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת - פנסיה
9	11	8	התחייבות לסוף התקופה בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת - הטבות אחרות
155	176	133	התחייבות לסוף התקופה בגין הסכמים מיוחדים לפרישה מוקדמת - סה"כ
-	(1)	-	

14. התחייבות בגין "מענק 20 שנה - BENEFITS OTHER LONG TERM EMPLOYEE"

31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022	
14	14	13	

נספח ב' - הצגת תזרימי מזומנים צפויים של הטבות העובדים

להלן גרף של תזרימי המזומנים החזויים הכוללים אשר גלומים בהערכה האקטוארית (כולל כל ההטבות בגין כל העובדים והפנסיונרים), במונחים ריאליים ובמונחים נומינליים (כולל השפעת אינפלציה צפויה עתידית). התשלומים הינם שנתיים.



אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

נספח ג' - פירוט נוסף לגבי ההנחות הפיננסיות (במונחים של שיעורים שנתיים)

תקופה המסתיימת ביום		
31/12/2021	30/06/2022	
0.93%	2.01%	שיעור הריבית להיוון הריאלי המשוקלל לפיו חושב הערך הנוכחי של המחויבויות לסוף התקופה *
2.4%	2.5%	שיעור מדד חזוי
2.97%	3.37%	שיעור הריבית הנומינלית לפיו חושבה עלות הריבית על המחויבות לפנסיה
כנ"ל	כנ"ל	שיעור הריבית הנומינלית לפיו חושבה עלות הריבית על המחויבות בגין הטבות אחרות לאחר סיום ההעסקה
כנ"ל	כנ"ל	שיעור הריבית הנומינלית לפיו חושבה התשואה החזויה על נכסי התוכנית
כנ"ל	כנ"ל	שיעור הריבית הנומינלית לפיו חושבה התשואה החזויה על נכסי הנאמנות (נכסים על פי סעיף 116 של תקן 19)

* בפועל ההערכה האקטוארית חושבה לפי ווקטור ריביות (עקום ריבית) אשר נקבע ע"י החברה המצטטת מרווח הוגן בע"מ. שיעור הריבית להיוון המוצג בטבלה לעיל, משקף את הריביות בווקטור בהינתן התזרים הצפוי של ההתחייבויות, והערכה לפי שיעור קבוע זה נותנת אותן תוצאות שמוצגות בדו"ח זה.

נספח ד' - פירוט נוסף לגבי הנתונים

רשימת קבצי הנתונים אשר התקבלו מהחברה:

1. "ong0622" - 15,112 רשומות - נתונים כללים של עובדים/גמלאים/שאיירים, רק עובדים קבועים מדור א', ב' וג'.
2. "פנסיונרים ושאיירים דור ג יוני 2022" - 90 רשומות - קובץ המתאר לגבי כל פנסיונר ושאייר של דור ג' האם מדובר בפנסיונר או שאיר.
3. "actuaripizuisug13410622" - 512 רשומות - נתונים כללים של עובדים ארעיים (בהסכם מיוחד).
4. "פורשי אפריל 2022 כולל דור ג מעודכן" - 34 רשומות, "פורשי מאי 2022 כולל דור ג" - 37 רשומות, "פורשי יוני 2022 מעודכן 1" - 29 רשומות.
5. "change042022", "change052022", "change062022", "change062022g" - קבצים המתארים שינויים במצבת עובדים/גמלאים בחודשים אפריל - יוני 2022.
6. "חשמל יוני 2022" - נתונים לגבי תעריפים של חשמל, שיעור מע"מ, ומס גלום.
7. "שי יוני 2022" - שווי שי לחג מגולם.
8. "עובדים שעברו להסכם אישי בכיר יוני 2022" - 99 רשומות.
9. "שכר רגיל של עובדים שעברו להסכם אישי בכיר יוני 2022" - 99 רשומות.
10. "יעדי פרישות מוקדמות בחתך חטיבתי לפי שנים ל 23062022".
11. "פוטנציאל פרישה של פורשי רפורמה ומבצע 200 לשנת 2022 נכון ל 23062022" - 271 רשומות.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

נספח ה' - שינויים בהערכה האקטוארית שבוצעו בחמש השנים שקדמו את השנה הנוכחית

שינויים שחלו במהלך שנת 2021:

ברבעון הראשון של שנת 2021 :

- עבור עובדי דור ג' הזכאים, בוצעו הפקדות חד פעמיות לקופת גמל לקצבה, לשם השלמת פיצויי פיטורין בגין השכר המזכה ותקופת ההשלמה המזכה מיום תחילת עבודתם בחברה ועד דצמבר 2020, בהפחתת יתרות צבורות בקופת הגמל בהתאם להסכם הקיבוצי מיום 30.11.2020. הפקדות אלו הן בגין פיצויי פיטורין על פי סעיף 14 של חוק פיצויי פיטורין, והקטינו את התחייבויות החברה ב- 112 מיליון ₪ בערך.

ברבעון השני של שנת 2021 :

- בדומה לרבעון הראשון, עבור עובדים זכאים נוספים בקרב עובדי דור ג' , בוצעו הפקדות חד פעמיות לקופת גמל לקצבה, לשם השלמת פיצויי פיטורין לפי השכר המזכה ותקופת ההשלמה המזכה מיום תחילת עבודתם בחברה ועד דצמבר 2020, בהפחתת יתרות צבורות בקופת הגמל בהתאם להסכם הקיבוצי מיום 30.11.2020. הפקדות אלו הן בגין פיצויי פיטורין על פי סעיף 14 של חוק פיצויי פיטורין, והקטינו את התחייבויות החברה בכ- 2 מיליון ₪ ;
- עודכנו מועדי רפורמה המימוש של שתי אבני דרך, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד (רפורמה ושינוי מבני וארגוני) שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 47 מיליון ₪ ;
- החברה נכנסה להסכם עם חברה לביטוח חיים, על מנת לרכוש קצבאות אשר מוגדרות בהסכם הקיבוצי המיוחד הנ"ל (ובהסכמים קשורים משנת 2020). בין היתר, נקבע שיעור דמי הניהול אשר ייגבו על-ידי חברת הביטוח. הכרה בשיעור האמור של דמי ניהול, במקום הנחת דמי הניהול אשר שימשה הערכות אקטואריות קודמות, הקטינה את התחייבויות החברה ב- 43 מיליון ₪ בערך.
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. עדכון זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 3 מיליון ₪ ;
- עודכן שיעור גילום מס לגמלאים. עדכון זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 3 מיליון ₪.

ברבעון השלישי של שנת 2021 :

- בדומה לשני הרבעונים הראשונים, עבור עובדים זכאים נוספים בקרב עובדי דור ג' , בוצעו הפקדות חד פעמיות לקופת גמל לקצבה, לשם השלמת פיצויי פיטורין לפי השכר המזכה ותקופת ההשלמה המזכה מיום תחילת עבודתם בחברה ועד דצמבר 2020, בהפחתת יתרות צבורות בקופת הגמל בהתאם להסכם הקיבוצי מיום 30.11.2020. הפקדות אלו הן בגין פיצויי פיטורין על פי סעיף 14 של חוק פיצויי פיטורין, והקטינו את התחייבויות החברה בכ- 5 מיליון ₪ ;
- עודכן מועד המימוש של אבן דרך אחת, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הגדיל את התחייבויות החברה בכ- 9 מיליון ₪ ;

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- עודכנו מקדמי רכישת פנסיה, לצורך הערכת פנסיות גישור עבור עובדי דור ג'. התאמה זו הגדילה את התחייבויות החברה בכ- 0.5 מיליון ₪;
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. עדכון זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 5 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי של שנת 2021:

- עודכנו מועדי המימוש של שתי אבני דרך, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 25 מיליון ₪;
- עודכנו הנחות שיעורי נישואין והפרשי גיל. עדכון זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 53 מיליון ₪;
- עודכנו הנחות לגבי צריכת החשמל. עדכון זה הגדיל את התחייבויות החברה בכ- 74 מיליון ₪;
- עודכנו הנחות שיעורי יציאה לנכות ושיעורי עזיבה עבור עובדי דור ג'. עדכון זה הקטין את התחייבויות החברה בכ- 28 מיליון ₪;
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. עדכון זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 72 מיליון ₪.
- מעבר עובדים לחברה לניהול מערכת – הקטין את התחייבויות החברה בכ- 149 מיליון ₪.

שינויים שחלו במהלך שנת 2020:

ברבעון הראשון של שנת 2020:

- עודכנו מועדי המימוש של שתי אבני דרך, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד (רפורמה ושינוי מבני וארגוני) שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 128 מיליוני ₪;
- עודכן חישוב "המכפיל" המוגדר באותו הסכם קיבוצי הני"ל, בהתאם לתיקון להסכם שנחתם בשנת 2020. עדכון זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 34 מיליוני ₪.
- נרשם עדכון בהנחת גידול שכר כפי שמפורט בסעיף 5.2.1 לעיל. העדכון האמור הגדיל את ההתחייבויות בכ- 182 מיליוני ₪.

ברבעון השני של שנת 2020:

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 2 מיליון ₪.

ברבעון השלישי של שנת 2020:

- עודכן מועד המימוש של אבן דרך אחת, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד (רפורמה ושינוי מבני וארגוני) שנחתם בשנת 2018. עדכון זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 10 מיליוני ₪;
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 5 מיליון ₪.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ברבעון הרביעי של שנת 2020 :

- הגדלת מספר העובדים הפורשים בפרישה מוקדמת מיוחדת בשנים 2021-2024, ב- 200 עובדים נוספים²⁴ – הגדיל את ההתחייבויות נטו²⁵ בכ- 370 מיליון ₪;
- מעבר עובדים לחברה לניהול מערכת – הקטין את ההתחייבויות בכ- 142 מיליון ₪²⁶;
- מענק חד-פעמי בסך של 50,000 ₪ עבור עובדים המושאלים ליח"פ ועובדים עוברים לחברת ניהול המערכת – הגדיל את ההתחייבויות בכ- 0.8 מיליון ₪²⁷;
- עודכנו מועדי המימוש של 3 אבני דרך, מתוך אבני הדרך המוגדרות בהסכם קיבוצי מיוחד (רפורמה ושינוי מבני וארגוני) שנחתם בשנת 2018 – הקטין את ההתחייבויות בכ- 112 מיליון ₪²⁸;
- עודכנו תעריפי החשמל וכן עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 83 מיליון ₪.

שינויים שחלו במהלך שנת 2019:

ברבעון השני של שנת 2019 :

- נחתם הסכם קיבוצי מיום 7 במאי 2019, בנושא פרישות מוקדמות מרצון לעובדים בגילאי 64-66. הכרה בתנאי ההסכם הגדילה את ההתחייבויות בכ- 24 מיליון ₪.
- עודכנה תקופת העסקה מקסימלית לחלק מהעובדים בהסכם מיוחד. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 1 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 6 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי של שנת 2019 :

- עודכנו תעריפי החשמל וכן תחזית שינוי תעריפי החשמל, החל מיום 1.1.2020. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 30 מיליון ₪;
- עודכנה הנחת שיעורי תמורת. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 60 מיליון ₪;
- עודכנה הנחת שיפורי תמורת. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 405 מיליון ₪;
- עודכנה הנחת שיעורי יציאה לנכות. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 16 מיליון ₪;
- עודכן חישוב מענק פטירה. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 79 מיליון ₪;
- עודכן תאריך מימוש של 2 אבני דרך. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 142 מיליון ₪;

²⁴ על-פי הסכם קיבוצי מיוחד (פרישות מוקדמות, מכסה קביעות, מענק חד פעמי לעובדי יח"פ וחנ"מ ונושאים נוספים).

²⁵ אלמלא הזכאות בתכנית הפרישה המיוחדת, אותם 200 העובדים היו זכאים במתנים אחרים בעקבות הרפורמה.

²⁶ לרבות קיטון ההתחייבויות לפנסיה תקציבית, בהתאם להסכם קיבוצי בין חברת ניהול המערכת בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי חברת ניהול המערכת.

²⁷ מתוך 142 מיליון ₪, 140 מיליון ₪ הם בגין קיטון ההתחייבות לפנסיה תקציבית ו-2 מיליון ₪ נוספים הם בגין קיטון ההתחייבות להשלמת פיצויים 2.33%.

²⁸ בהתאם להסכם קיבוצי בין חברת ניהול המערכת בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי חברת ניהול המערכת.

²⁹ בין היתר, על-פי הסכם קיבוצי מיוחד מתקן (3) להסכם קיבוצי מיוחד ("רפורמה ושינוי מבני וארגוני") והחלטת רשות החשמל.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- עודכן חישוב תוספת פרישה מיוחדת עבור יח"פים. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות בכ- 4 מיליון ₪.

שינויים שחלו במהלך שנת 2018:

ברבעון הראשון של שנת 2018:

- עודכן שיעור גילום המס לפנסיונרים. שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 4 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי של שנת 2018:

- ביום 4 בנובמבר 2018, נכנס לתוקף הסכם קיבוצי מיום 17 במאי 2018. הכרה בתנאיי ההסכם הגדילה את ההתחייבויות בכ- 3,901 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה וכן הרכב מבנה התעריף הקבוע. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות בכ- 17 מיליון ₪.

שינויים שחלו במהלך שנת 2017:

ברבעון הראשון של שנת 2017:

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 2 מיליון ₪.
- עודכן שיעור גילום המס לפנסיונרים. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 12 מיליון ₪.

ברבעון השני של שנת 2017:

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 5 מיליון ₪.

ברבעון השלישי של שנת 2017:

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 3 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת שיעורי פרישה מוקדמת לנשים בגילאים 62-64. שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 3 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי של שנת 2017:

- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות בכ- 179 מיליון ₪.
- עודכן מבנה תעריף החשמל הקבוע, שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 10 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת עלית השכר החל משנת 2018³⁰. שינוי זה הגדיל את ההתחייבות בכ- 261 מיליון ₪.

³⁰ בהתאם לאמור בסעיף 5.2.1.1 לעיל.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

השתנתה הנחת מספר ילדים וגיל ילדים, השפעת שינוי זה היא זניחה.

שינויים שחלו במהלך שנת 2016

ברבעון הראשון של שנת 2016, עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבות (נכון ליום 31.03.2016) בכ- 2 מיליון ₪. בעקבות פסק דין בנוגע לחריגות שכר ברכיב "תוספת פיקודית" פנסיונית, וברכיב "שעות נוספות גלובליות" פנסיונית לחברי הנהלה, החברה העבירה לי נתוני פנסיות ושכר מעודכנים לאחר הפחתה בגין חריגות השכר בהתאם לפסק הדין. ההפחתה האמורה הקטינה את ההתחייבות (נכון ליום 31.03.2016) בכ- 390 מיליון ₪.

ברבעון השני של שנת 2016 :

- עודכן סכום התוספת השקלית האחידה אשר חושב בהתאם להסכם קיבוצי (מסגרת) שנחתם ביום 18 באפריל 2016, מ-356 ₪ ל-353 ₪. שינוי זה הקטין את ההתחייבות נכון ליום 30.06.2016 בכ- 2 מיליון ₪.
- הוחלט להכיל את ההסכם הקיבוצי (מסגרת) שנחתם ביום 18 באפריל 2016 (כמתואר בסעיף 5.2.1.1 בגין התקופה 2013-2017) על גמלאים שהיו פעילים בתקופת ההסכם. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 30.06.2016 בכ- 84 מיליון ₪.

ברבעון השלישי של שנת 2016 :

- עודכן סכום התוספת השקלית האחידה אשר חושב בהתאם להסכם בשירות הציבורי שנחתם ביום 8 באוגוסט 2016, מ-353 ₪ ל-382 ₪. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 30.09.2016 בכ- 28 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 30.09.2016 בכ- 2 מיליון ₪.
- עודכן אפיון תשלום תגמולי ביטוח פטירה לפנסיונרים. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות נכון ליום 30.09.2016 בכ- 13 מיליון ₪.

ברבעון הרביעי של שנת 2016 :

- עודכנו התוספת הפיקודית וכמות השעות הנוספות הגלובליות לעובדים וגמלאים בהתאם להסכם הקיבוצי שנחתם בחברה ביום 11 בדצמבר 2016. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 134 מיליון ₪.
- עודכנו סכום התוספת השקלית האחידה והתוספת האחוזית בהתאם להסכם הקיבוצי שנחתם בחברה ביום 11 בדצמבר 2016 (מ-382 ₪ ל-357 ₪ ומ-3.75% ל-3.625%, בהתאמה). שינויים אלה הקטינו את ההתחייבויות ליום 31.12.2016 בכ- 44 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת הגידול בתעריף החשמל העתידי בהתאם לציפיות החברה. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 51 מיליון ₪.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- במסגרת ההסכם הקיבוצי שנחתם עם החברה ביום 11 בדצמבר 2016, נערך מבצע פרישה במסגרתו פרשו 314 גמלאים. מבצע פרישה זה הגדיל את ההתחייבויות בגין פנסיה תקציבית ליום 31.12.2016 בכ- 280 מיליון ₪ והקטין את ההתחייבויות בגין הטבות אחרות בכ- 27 מיליון ₪. במסגרת מבצע פרישה זה צפויים לפרוש 36 עובדים נוספים, פרישתן מגדילה את ההתחייבויות בכ- 27 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת שיעורי נישואין. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 5 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת הפרשי גיל. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 13 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת צריכת החשמל. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 24 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת שיעורי פרישה מוקדמת לעובדי דור א' ודור ב'. שינוי זה הקטין את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 57 מיליון ₪.
- עודכנה הנחת שיעורי עזיבה לעובדי דור ג'. שינוי זה הגדיל את ההתחייבויות נכון ליום 31.12.2016 בכ- 2 מיליון ₪.