

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
ליום 31 במרס 2013

תוכן העניינים

עמוד

1-21	<u>דוח דירקטוריון</u>
22	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
23	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
24	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
25	תמצית דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון) ביניים מאוחדים
26	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
27-31	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
32-37	תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

רמת גן, 13 במאי 2013

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

הדירקטוריון של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (להלן: "התקופה המדווחת"), לרבות עדכונים בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970.

דוח הדירקטוריון והעדכונים בו נערכו בהנחה שבפני הקורא מצוי הדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2012 שפורסם ביום 17 במרס 2013 אסמכתא מספר 006523-01-2013 (להלן: "הדוח השנתי").

1. תאור תמציתי של החברה

למועד דוח זה החברה הינה חברה בת בשליטתה של אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ (להלן – "אלוני חץ"). לפרטים בדבר מימוש אופציות של החברה לאחר תאריך המאזן שבבעלותה של אלוני חץ בהיקף 28,345,610 ע.ג. בתמורה לסך כולל של 42.5 מליון ש"ח (מחיר מימוש הגבוה בכ- 24% מעל מחיר המניה בבורסה בסמוך למועד מימוש האופציה), ראה דיווח מידי של החברה מיום 3 באפריל 2013, (אסמכתא מספר 025783-01-2013) המובא במלואו בדוח זה על דרך ההפניה. בנוסף אלוני חץ רכשה אופציות ומניות נוספות מצדדים שלישיים. לאחר השקעות אלו עלה שיעור אחזקתה של אלוני חץ בהון החברה והוא מסתכם בכ- 66.7%.

למועד הדוח לחברה שני תחומי פעילות, המדווחים כמגזרים גיאוגרפיים בדוחותיה הכספיים:

האחד - מכירת חשמל ממערכות סולאריות פוטו-וולטאיות וכן ייזום, הקמה, ניהול והפעלה של מערכות אלו (להלן: "תחום האנרגיה הפוטו-וולטאית").

בתקופת הדוח הודיעה החברה על מימוש אופציה לרכישת מתקן פוטו וולטאי ברמת חובב בהספק של 37.5 MWp. לפרטים אודות המתקן ברמת חובב ואודות השקעות החברה במערכות הפוטו וולטאיות (לרבות מערכות שחוברו לרשת החשמל), ראה סעיף 2.2 לדוח.

השני - פיתוח וייזום פרויקטים בתחום אנרגיית הרוח בישראל ובפולין. לפרטים אודות השקעות החברה בפיתוח וייזום של פרויקטי רוח, לרבות הודעת החברה בתקופה המדווחת לגבי החלטתה שלא להתקדם בפיתוח פרויקט רוח בהיקף של 37.5 MW שנמצא בשלבי סגירה פיננסית, בשל חוסר הוודאות במשק החשמל בפולין ובעקבות הירידה הדרסטית בכדאיות העסקה, ולעניין הסכמות לגבי היפרדות החברה משותפותיה לפרוייקט ראה סעיף 2.3 לדוח.

מדי בורסה - מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. נכון למועד פרסום הדוח ניירות הערך של החברה אינם נכללים במי ממדדי הבורסה.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

2.1 הסביבה העסקית

במסגרת המגמה העולמית לאימוץ מדיניות להפחתת פליטת גזי חממה, מדינות רבות, לרבות ישראל, מעודדות השקעה בהקמת מתקנים לייצור חשמל מבוססי אנרגיות מתחדשות, זאת באמצעות רגולציה תומכת בדרכים שונות, לרבות בדרך של העלאת תשואות היזמים.

משרד האנרגיה והמים (לשעבר משרד התשתיות הלאומיות), פרסם בחודש פברואר 2010 את מדיניותו ליישום החלטת הממשלה לפיתוח משק האנרגיות המתחדשות בישראל במטרה לקדם את ישראל לקראת ביטחון ועצמאות אנרגטיים תוך חיזוק השתלבותה בתרבות הרגישות לסביבה. מדיניות זו קובעת את אבני הדרך להשגת יעדי הממשלה לייצור חשמל במתקנים מבוססים אנרגיות מתחדשות עד שנת 2020, לפיו 10% מצרכי החשמל של ישראל בשנה זו ייוצר ממתקנים אלה.

להערכת החברה, לאור המגמה העולמית כאמור, וכן לאור ההסדרים הרגולטוריים בעניין זה, קיימת מגמה של עלייה בביקוש לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, ובכלל זה לשירותים המוצעים על ידי החברה.

יחד עם זאת, מטבע הדברים, אין כל ודאות בנוגע לפוטנציאל הצמיחה של החברה ולכושרה התחרותי אל מול מתחרותיה וכי הערכתה האמורה הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, שאינו בשליטתה של החברה.

לעניין זה ראה גם סעיף 2.2 להלן בדבר מיצוי המכסות לאישורים תעריפיים מותנים למערכות הבינוניות והגדולות.

2.2 השקעות במערכות פוטו-וולטאיות

2.2.1 לתאריך הדוחות הכספיים, החברה מפעילה 30 מערכות סולאריות פוטו-וולטאיות קטנות¹ ו-3 מערכות בינוניות המייצרות חשמל בהספק מותקן כולל של 3.87MWp המותקנות על גגות (מרבית הגגות בבעלות אמות וחברות מוחזקות שלה) מתוכם חלק החברה כ- 3.5MWp.

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות של החברה המחוברות לרשת החשמל:

יתרת עלות מופחתת 31 במרס 2013	הכנסה בפועל בשלושת החודשים 1-3.2013	הכנסה שנתית מיוצגת ² חלק החברה	סך הספק (KWp) חלק החברה	הספק מערכת כולל (KWp)	אחוז בעלות בפריקט	מספר מערכות	
אלפי ש"ח							
19,339	978	4,600	1,500	50	100%	30	מערכות קטנות
23,134	900	4,345	1,727	1,727	100%	2	מערכות בינוניות
42,845	369	755	315	630	50%	1	מערכת בינונית
45,318	1,947	9,700	3,542		100%	33	סה"כ ליום 12 במאי 2013

2.2.2 עד ליום 31 במרס 2013 אושרו סגירות פיננסיות למתקנים נוספים שלחברה החזקות בהם בהספק כולל של כ-2.2MWp (חלק החברה: 1.1MWp). מתקנים אלה נמצאים בשלבי הקמה סופיים וצפויים להתחבר לרשת החשמל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2013 או בסמוך לכך.

1 הרגולציה בישראל מתייחסת לשלושה סוגים של מערכות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית: לענין זה ראה ביאור 1 ב' לדוחות הכספיים השנתיים.

2 מבוסס על ההנחה כי תפוקת ייצור החשמל השנתית של מערכת הינה 1,700 קווט"ש לשנה ל-1KWp מותקן, כפי שפורסם על ידי משרד התשתיות הלאומיות ב"מדיניות משרד התשתיות הלאומיות לשילוב אנרגיות מתחדשות במערך ייצור החשמל בישראל".

3 הכנסות ממכירת חשמל הינן ממתקן בבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג' (שלחברה 50% מהזכויות בה) המטופלת בשיטת השווי המאזני ואי לכך הכנסה זו אינה נכללת במסגרת ההכנסות ממכירת חשמל בדוח רווח והפסד אלא במסגרת רווח (הפסד) מחברות מוחזקות בהתאם ל IFRS 11.

4 המערכת הוקמה בשותפות מוגבלת גרנות אמות אנרג' (שלחברה 50% מהזכויות בה) המטופלת בשיטת השווי המאזני ואי לכך אינה נכללת במסגרת מערכות לייצור חשמל מחוברות במאזן.

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ – (מקבוצת אלוני חץ)

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הבינוניות שהחברה מפתחת:

מספר מערכות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה ⁶	עלות הקמה חזויה חלק החברה	סטטוס ⁵
KWp					אלפי ש"ח
3	2,191	1,095	2,600	11,685 ⁸	סגירה פיננסית אושרה ⁷
6	4,504	2,387	2,313	16,700	בקשה לאישור תעריפי
2	7,000	3,985	3,860	31,880	בקשה לאישור תעריפי - הסדרה איו"ש ⁹
	13,695	7,467	8,773	60,265	סה"כ ליום 12 במאי 2013

בנוסף לחברה קיימים 2 רשיונות מותנים בהסדרה למערכות בינוניות בהיקף של כ-4.6MWp (חלק החברה כ-4.3MWp) שבשלב זה אין בכוונת החברה לפתחן.

מובהר, כי אין כל וודאות לכך שהחברה תקבל רישיונות נוספים להפעלת מערכות פוטו-וולטאיות, בין היתר, לאור היעדר וודאות לגבי פרסום מכסות נוספות על ידי רשות החשמל וכן עודף הביקושים לרישיונות מותנים ולאישורים תעריפיים שהוגשו ביחס למכסות שכבר פורסמו או העדר וודאות לגבי עמידתה של החברה בכל אבני הדרך לקבלת רישיון ייצור קבוע כנדרש וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. לגבי איו"ש חוסר הוודאות הינו בעיקר בשל מורכבות ההליכים הרגולטוריים והסטטוטוריים מול המנהל האזרחי.

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הגדולות שהחברה מפתחת ו/או מתכוונת להשקיע:

מספר מערכות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה	עלות הקמה חזויה חלק החברה	סטטוס
KWp					אלפי ש"ח
1	37,500	37,500	40,400	360,000	בעל אישור תעריפי ואישור לסגירה פיננסית - רמת חובב (ראה סעיף 2.2.3 להלן)
1	30,000	15,030	15,600	120,000	רישיון מותנה (ראה סעיף 2.2.4 להלן)
2	67,500	52,530	56,000	480,000	סה"כ ליום 12 במאי 2013

2.2.3 הודעת החברה על מימוש אופציה לרכישת הפרוייקט ברמת חובב:

בתאריך 10 באפריל 2013 הרשות לשירותים ציבוריים – חשמל אישרה את הסגירה הפיננסית של הפרוייקט המתואר לעיל ברמת חובב. בעקבות אישור הסגירה הפיננסית, בהתאם ובכפוף להסכמים עליהם חתמה החברה עם קבוצת יזמים אשר הפרוייקט בבעלותם, הודיעה החברה על מימוש אופציית רכישת מלוא הבעלות בחברת הפרוייקט. העברת הבעלות בחברה כפופה לאישור שר האנרגיה והמים והשלמת כל התנאים המתלים בהתאם להוראות ההסכמים. החברה מעריכה כי ההתנאים המתלים

5 אבני הדרך המהותיות בהסדרה למערכות בינוניות שעל היזם לקיים (מהשלב הראשוני ועד למתקדם ביותר) הינן: הגשת בקשה לרישיון מותנה, קבלת רישיון מותנה, פתיחת תיק חיבור, קבלת היתר בניה, בקשה לאישור תעריפי, קבלת אישור תעריפי, בקשה לסגירה פיננסית, אישור סגירה פיננסית וקבלת רישיון קבוע.

6 תזרים הכנסות החזוי חושב על פי התעריפים שקיבלה החברה במסגרת האישורים התעריפיים המותנים ולגבי שאר המערכות. התחזית הינה על פי הערכת החברה לפי התעריפים הצפויים להתקבל לאחר התחשבות בהפחתת התעריפים ובמנגנוני ההצמדה.

7 להערכת החברה קבלת הרישיונות הקבועים ותחילת הפקת הכנסות מהמתקנים תבצע עד לתום הרבעון השני של שנת 2013 או בסמוך לכך.

8 עד ליום 31 במרס 2013, עלות הקמת המערכות (חלק החברה) הסתכמה לסך של כ-11.5 מיליוני ש"ח.

9 במסגרת מכסה ייעודית של מערכות בינוניות בהספק כולל של 30MWp שהוקצתה לאיו"ש.

אנרגיקס אנרגיות מתחדשות בע"מ – (מקבוצת אלוני חץ)

והאישור כאמור צפויים להתקבל במהלך השבועות הקרובים ומלוא הבעלות בחברה תעבור לידי החברה כנגד תשלום התמורה ליזמים. בכוונת החברה להשלים את התוכניות המפורטות ולהתחיל בהקמת הפרוייקט בסמוך לאחר קבלת אישור השר להעברת המניות כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 (1) א' לדוחות הכספיים המאוחדים וכן דיווחי החברה המובאים בדוח זה על דרך ההפניה מתאריכים 14 בינואר 2013 (אסמכתא מספר 006568-01-2013), 3 במרס 2013 (אסמכתא מספר 01-2013-051486), 21 במרס 2013 (אסמכתא מספר 01-2013-014533) ומיום 11 באפריל 2013 (אסמכתא מספר 01-2013-033244).

2.2.4 לאור המכסה המועטה שנותרה החברה שוקלת להקטין את ההספק המותקן מ- 30MWp ל-18MWp או לחילופין להקפיא את הליך פיתוח וייזום הפרוייקטים.

נכון למועד דוח זה, החברה השקיעה סכומים לא מהותיים בהתקשרויות אלה.

כל ההתייחסות המופיעה בסעיפים 2.1 ו-2.2 באשר לסביבה העסקית ולמידע עתידי בקשר למערכות הנמצאות בתהליך יזום ושלבי הקמה, לרבות הערכות החברה בקשר עם ההכנסה השנתית החזויה ועלות ההקמה החזויה הינו מידע צופה פני עתיד בהתאם לסעיף 32 א' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה היום (בהנחה של השלמת הקמת המערכות שטרם הוקמו וחיבורן לרשת החשמל בתעריפים הידועים לחברה נכון להיום). מידע צופה פני עתיד הינו תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לענין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד.

2.3 השקעות באנרגיית רוח

נכון למועד דוח זה החברה טרם השקיעה השקעות מהותיות בפרוייקטים בתחום הרוח.

2.3.1 פרוייקטי רוח בפולין

להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בפולין:

עלות הקמה חזויה חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה ¹⁰	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הספק מערכות כולל	מספר חוות	סטטוס
אלפי ש"ח					
KWp					
800,000	12,103,000	100,000	11,100,000	2	סה"כ ליום 12 במאי 2013

החברה הינה בעלים של שתי חברות פרוייקט המחזיקות כל אחת בפרוייקט רוח בפולין. הפרוייקטים נמצאים בשלבים מתקדמים של רישוי.

החברה הייתה מעורבת בפרוייקט רוח נוסף בפולין (שאינו נכלל בטבלה לעיל), לגביו, בתקופת הדיווח, הודיעה החברה לשותפותיה בפרוייקט, המצוי בשלבי סגירה פיננסית, כי אין בכוונתה להשקיע בפרוייקט, זאת בשל תנאים חדשים שנדרשו על ידי הגורמים המממנים על רקע חוסר הוודאות הרגולטורי במשק החשמל בפולין ובעקבות הירידה הדרסטית שחלה לאחרונה במחירי "התעודות הירוקות". החברה סיכמה עם שותפיה על מנגנון היפרדות בין הצדדים. על פי המתווה שגובש לאחר תאריך המאזן, החברה תקבל סך של כ- 613 אלפי אירו (כ- 2.8 מיליון ש"ח) בתמורה למכירת אחזקותיה של החברה בפרוייקט לאחד מהשותפים, בד בבד עם קבלת ויתור על תביעות וטענות אחריות כנגד החברה¹³. יתרת ההשקעה בספרי החברה בסמוך לתאריך החתימה על הדוח מסתכמת לכ- 2.4 מיליון ש"ח (לאחר החזר פיקדון בסך 3.6 מיליון אירו מתחילת אפריל 2013).

¹⁰ תחת הנחה כי מחיר חשמל שחור 180 זלוטי ל-1MW שעה ומחיר תעודה ירוקה 215 זלוטי ל-1MW. מחירי השוק כיום בפולין הינם חשמל שחור כ-150 זלוטי ל-1MW שעה ומחיר תעודה ירוקה כ-160 זלוטי ל-1MW.

¹¹ להערכת החברה ההספק שיותקן בפועל בפרוייקטים אלו יהיה 100MW. על אף שעל פי הרשימות ההספק האפשרי הינו 140MW.

¹² הכנסה שנתית חזויה ב-P75.

¹³ הסכום שולם לחברה בסמוך למועד החתימה על הדוחות והחברה צפויה להעביר את מניותיה בחברה לאחר התקיימות כל המצגים והתנאים שסוכמו.

אנרגיקס אנרגיות מתחדשות בע"מ – (מקבוצת אלוני חץ)

להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בישראל :

סטטוס	מספר חוות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה
		KWp	
בשלב ייזום ראשוני - גליל	1	14 50,000	45,000
בשלב ייזום ראשוני - עמק יזרעאל (*)	1	50,000	50,000
בשלב ייזום ראשוני - רמות מנשה	1	30,000	22,200
בשלב ייזום ראשוני - איז"ש	1	11,000	5,505
סה"כ ליום 12 במאי 2013	4	141,000	122,705

(*) החברה שוקלת יציאה מהפרוייקט כל הפרוייקטים שהחברה מפתחת בישראל מצויים בשלבי ייזום ראשוניים ולהערכת החברה ניתן יהיה להקימן (בכפוף לבדיקת היתכנות) במהלך השנים 2015-2016.

כל ההתייחסות המופיעה בסעיפים 2.3.1 ו-2.3.2 באשר לסביבה העסקית, להשלמת שלבי רישוי ומוכנות להקמה ו/או למידע עתידי בקשר למערכות הנמצאות בתהליך יזום שלבי הקמה, לרבות הערכות החברה בקשר עם ההכנסה השנתית החזויה ועלות ההקמה החזויה הינו מידע צופה פני עתידי בהתאם לסעיף 32 א' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה היום (בהנחה של השלמת הקמת המערכות שטרם הוקמו וחיבורן לרשת החשמל בתעריפים הידועים לחברה נכון להיום). מידע צופה פני עתידי הינו תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לענין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד.

2.4 תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

2.4.1 מזומנים ושווה מזומנים

ליום 31 במרס 2013 יתרת המקורות הנזילים של הקבוצה (מזומנים ושווה מזומנים, לרבות פקדונות וניירות ערך סחירים) עמדה על סך של כ-77 מיליוני ש"ח. בחודש אפריל 2013 גדלו יתרות המזומנים של החברה בכ - 47 מיליון ש"ח נוספים, בעקבות מימוש של כ - 31.4 מיליון ע.נ. אופציות (סדרה 1) של החברה למניות.

2.4.2 מקורות מימון ומסגרות אשראי

ליום 31 במרס 2013 ולתאריך אישור הדוחות הכספיים לחברה לא קיים חוב פיננסי, בעקבות גיוס ההון שביצעה החברה כאמור בחודש מאי 2011 ומימוש אופציות למניות החברה בחודש אפריל 2013 כמפורט לעיל.

החברה נמצאת בשלבים מתקדמים לקראת חתימה על הסכם מימון עם מוסד פיננסי בתנאי Non Recourse לתקופה של 16 שנה בגין 29 מערכות קטנות מחוברות ושתי מערכות בינוניות מחוברות, שמומנו בהון עצמי מלא. סך האשראי במסגרת ההסכם צפוי להסתכם בכ - 50 מיליון ש"ח. בנוסף, בכוונת השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה) לפעול במתווה דומה וליטול מימון נוסף מאותו מוסד פיננסי בסכום של כ - 40 מיליון ש"ח, בסמוך ולאחר השלמת חיבורן של 4 מערכות בינוניות שבבעלותה.

להערכת החברה, ככל שהיא תקבל בשנה הקרובה רישיונות נוספים להקמת מערכות פוטו-וולטאיות, או תיכנס לעסקאות נוספות בתחומי אנרגיות מתחדשות (מערכות גדולות או פרויקטי רוח), אזי היא עשויה להידרש לגיוס מימון או הון נוסף מעבר לסכומים המצויים בקופתה.

החברה הגישה לרשות ניירות ערך בתחילת חודש אפריל 2013 טיוטת תשקיף מדף. פרסום התשקיף כפוף לכל האישורים הנדרשים על פי כל דין.

2.4.3 נכסים לא משועבדים

ליום 31 במרס 2013 ולמועד דוח זה, כל יתרת הנכסים במאזן אינה משועבדת (בסך של כ-158.3 מיליון ש"ח).

בתקופה המדווחת חל גידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח. עיקר הגידול הינו הודות לקבלת הלוואות מהמיעוט בסך של כ- 3.9 מיליוני ש"ח, בקיזז סך של כ- 1.3 מיליון ש"ח שהושקע במערכות לייצור חשמל וכ- 1.9 מיליון ש"ח מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת.

להלן טבלת ריכוז המקורות והשימושים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2012	2012	2013
מיליוני ש"ח (מבוקר)		
12.7	-	3.9
0.8	-	-
-	26.1	-
1.5	0.7	0.1
14.9	26.8	4.0
(3.9)	(2.6)	(1.3)
(26.8)	(26.7)	-
(3.1)	-	-
(0.2)	-	-
(1.2)	0.0	(1.9)
(35.0)	(29.3)	(3.3)
(20.1)	(2.5)	0.7

מקורות

הכנסות ממכירת מערכות
קבלת הלוואה מהמיעוט בחברה מאוחדת
מימוש השקעות במערכות פוטו וולטאיות
השקעה נטו בפקדונות ובטוחות סחירות (מק"מ)
ריבית שהתקבלה

שימושים

השקעה במתקנים לייצור חשמל
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
השקעה נטו בטוחות סחירות (מק"מ)
השקעה ברכוש קבוע אחר
פעילות שוטפת

סך הכל עודף מקורות על שימושים

להלן טבלת ריכוז התוצאות העסקיות באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2012	2013	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,737	938	1,878	הכנסות
509	2	324	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	940	2,202	הכנסות אחרות, נטו
			הוצאות
473	94	188	שכירות גגות
229	14	84	אחזקת מערכות
3,333	472	811	שכר ונלוות
761	205	160	תשלום מבוסס מניות
359	-	451	הוצאות ייזום
2,605	645	861	מנהלה, מטה ואחרות
7,760	1,430	2,555	
(2,514)	(490)	(353)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)
4,644	-	-	הפרשות והפסדים לירידת ערך נכסים פיננסיים
3,442	337	684	פחת והפחתות
(10,600)	(827)	(1,037)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
3,233	658	559	הכנסות מימון
(67)	(42)	(410)	הוצאות מימון
3,166	616	149	
(7,434)	(211)	(888)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,142)	(53)	(351)	הפסד מחברות מוחזקות
(8,576)	(264)	(1,239)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	342	מיסים על הכנסה
(5,993)	(264)	(897)	הפסד לתקופה

(* **עונתיות** - בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקת המתקנים עולה ואילו בחודשי החורף, בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. בהתאם, הרבעון הראשון והרביעי נחשבים רבעונים עם תפוקה נמוכה בעוד הרבעון השני והשלישי הינם בעלי תפוקה גבוהה.

בתקופה המדווחת החברה רשמה הפסד בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והפסד של כ-6.0 מיליון ש"ח בשנת 2012. עיקר הגידול בהפסד בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהפרשי שער בגין שחיקת פיקדון במטבע חוץ.

להלן תוצאות הפעילות העסקית (באלפי ש"ח):

הכנסות ממכירת חשמל - הסתכמו בתקופה המדווחת בכ-1,878 אלפי ש"ח. ההכנסות נובעות ממכירת חשמל לחברת החשמל בהספק כולל של כ-3.2MWp המיוצר ב-30 מערכות קטנות ו-2 מערכות בינוניות. בתקופה המקבילה הסתכמו ההכנסות בכ-938 אלפי ש"ח (ממכירת חשמל שיוצר ב-30 מערכות קטנות שהיו מחוברות לאותו מועד) ובשנת 2012 כולה הסתכמו בכ-4,737 אלפי ש"ח (ממכירת חשמל שיוצר ב-30 מערכות קטנות שהיו מחוברות לאותו מועד, ו-2 מערכות בינוניות שחוברו בשבוע האחרון של שנת 2012).

הכנסות אחרות – בתקופה המדווחת בגין הכנסות מדמי ניהול בגין פרויקט שחובר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 בשותפות מוגבלת (שלחברה 50% מהזכויות בה). בשנת 2012 בעיקר בגין פיצוי שהתקבל מחברת ביטוח של ספק החברה בגין פגיעה בציוד שאוחסן אצלו.

אחזקת מערכות - בעיקר בגין ביטוח של ציוד, תחזוקה שוטפת של המערכת, שטיפת פנלים ותקשורת.

הוצאות שכירות גגות - החברה התקשרה בהסכמי שכירות עם בעלי גגות עליהם מותקנות המערכות. הוצאות השכירות מהוות כ- 10% מהתקבולים ממכירת חשמל לחברת חשמל.

הוצאות שכר ונלוות - עיקר הגידול בהוצאות השכר בין התקופה המדווחת בשנת 2013 לזו של שנת 2012 מיוחס לתוספת במצבת כח האדם בחברה במהלך שנת 2012 ו 2013.

הוצאות מנהלה ומטה - ההוצאות בתקופות המדווחות כוללות בעיקר הוצאות משרדיות (שכירות משרדים וארנונה, שכר דירקטורים וביטוחים), יעוץ מקצועי וכן דמי ניהול לאלוני חץ.

הוצאות ייזום – ההוצאות כוללות הוצאות שהוצאו בקשר עם פרויקטים אותם מפתחת החברה אך בשל העובדה שהפרוייקטים טרם עמדו באבני הדרך שנקבעו על ידי ההנהלה (בכדי שניתן יהיה לרשום אותן כפרוייקטים בתהליך בדוח על המצב הכספי), הן נרשמות מייד עם היווצרותן לדוח רווח והפסד.

פחת והפחתות - הוצאות הפחת נובעות מהפחתת מתקני ייצור חשמל על פני 20 שנה¹⁵ ממועד הפעלתם.

הכנסות מימון - הכנסות המימון נובעות מהכנסות ריבית על פיקדונות החברה לזמן קצר (בעיקר קרנות כספיות ופקדונות).

הוצאות מימון – בתקופה המדווחת העליה בהוצאות המימון מיוחסת בעיקרה מהפרשי שער בגין שחיקת חלקה של החברה בפיקדון במט"ח בתקופה המדווחת, שקוזזה על ידי הכנסות מימון מהפרשי שער בחברה מאוחדת בגין פקדון שהופקד במט"ח. הסעיף כולל גם עמלות לבנקים (רובן בגין ערבויות).

2.6 הון עצמי

ליום 31 במרס 2013 לחברה הון עצמי בסך של כ-136.8 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי בסך של כ-142.9 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2012. להפסד המימון לבעלי מניות הרוב בתקופה המדווחת בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח היתה השפעה מקזזת אל מול תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-0.1 מיליון ש"ח כך שההשפעה נטו על ההון העצמי היתה קיטון של כ-1.0 מיליון ש"ח. במהלך חודש אפריל 2013 מומשו 31.35 מיליון אופציות (סדרה 1) למניות החברה. התמורה המיידית שהתקבלה בגין מימוש האופציות כאמור הסתכמה לכ - 47 מיליוני ש"ח (תוספת מימוש של 1.5 ש"ח לכל אופציה) והונה העצמי של החברה גדל בסכום זהה. רובן המכריע של האופציות מומשו על ידי בעלת השליטה בחברה, אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ¹⁶.

2.7 דיבידנד

החל ממועד תחילת פעילותה לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה. לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנדים.

2.8 נושאי משרה בכירה

למועד הדיווח לחברה שלושה נושאי משרה בכירה – מנכ"ל החברה, מנהל הכספים שלה ומבקר הפנים (לענין מבקר הפנים ראה סעיף 4.5 להלן).

תגמולם של המנכ"ל ומנהל הכספים (להלן – "נושאי המשרה הבכירה") מתבצע בהתאם להסכמים עימם ולהחלטות החברה לעניין תגמול נושאי המשרה. דירקטוריון החברה, ועדת הביקורת של החברה (ככל שנדרש) וועדת התגמול של החברה שהוקמה בשנת 2012 בוחנים את פרטי התגמולים, המפורטים בפרק הרביעי לדוח התקופתי (תקנה 21) של נושאי המשרה הבכירה, ביחס לכל אחד מהם בנפרד, את הקשר בין התגמול לבין תרומתו של כל אחד מהם לחברה וכן את סבירות והוגנות תנאי התגמול כאמור, ובשים לב לכך

¹⁵ שיעור הפחת המשוכלל למועד הדוח הינו כ- 5.29% והשיעור יורד עד לכ- 4.7% בשנות ההפחתה האחרונות.

¹⁶ לפרטים נוספים בקשר עם מימוש האופציה ראה סעיף 1 לדוח.

אנרגיקס אנרגיות מתחדשות בע"מ –
(מקבוצת אלוני חץ)

שהחברה הינה חברה "צעירה" ועל פי תכניתה העסקית אינה צפויה לדווח על רווחים בשנים הראשונות לפעילותה.

אישור גמול לנושאי משרה בחברה לאחר תאריך המאזן:

2.8.1 ביום 13 במאי 2013, אישר דירקטוריון החברה (לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה) להעניק לנושאי המשרה תגמול מבוסס מניות (אופציות) בגין תרומתם לחברה במהלך שנת 2012, כדלקמן:

- (א) להקצות למר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה, 900,000 אופציות לרכישת מניות בחברה, המשקפות הטבה בשווי הוגן כולל של 225,000 ש"ח כגמול בגין תרומתו לחברה במהלך שנת 2012 במסגרת תכנית הונית לפי סעיף 102 (ב) (2) לפקודת מס הכנסה.
- (ב) להקצות למר נודרי זיזוב, מנהל הכספים של החברה, 420,000 אופציות לרכישת מניות בחברה, המשקפות הטבה בשווי הוגן כולל של 105,000 ש"ח, כגמול בגין תרומתו לחברה במהלך שנת 2012 במסגרת תכנית הונית לפי סעיף 102 (ב) (2) לפקודת מס הכנסה.

לאור העובדה כי הגמול השנתי ניתן בגין תרומתם של העובדים בשנת 2012 דירקטוריון החברה החליט, בהתאם לסמכותו מכוח תוכנית האופציות של החברה, להאיץ באופן מלא את מועדי המימוש של כתבי האופציות שיוענקו לנושאי המשרה כך שכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש מיד עם הענקתם לנושאי המשרה. הדירקטוריון קבע כי מחיר המימוש יהיה זהה למחיר המימוש שנקבע לאופציות שאושרו להקצאה לעובדים אחרים בחברה שאינם נושאי משרה, בחודש מארס 2013 (מחיר של 1.522 ש"ח המהווה מחיר הגבוה בכ- 30% מעל המחיר הממוצע המשוקלל של המניה בשלושים ימי המסחר האחרונים שקדמו לאישור ועדת התגמול).

השווי ההוגן של כל אופציה הינו 0.25 ש"ח והוא חושב לפי נוסחת B&S בהתבסס על מחיר מניה של 117 אגורות במחיר מימוש הזהה לזה שנקבע בהקצאות אופציות אחרות בחברה שאושרו בחודש מארס 2013¹⁷ לעובדים שאינם נושאי משרה (מחיר מימוש 1.522 ש"ח, תנודתיות שנתית צפויה 34.2%, אורך חיי האופציה 5 שנים (הנחת מימוש ביום האחרון) שיעור ריבית חסרת סיכון 0.1%).

אישור התגמול מבוסס המניות למנכ"ל החברה כפוף לאישור האסיפה הכללית ברוב מיוחד.

הלן נימוקי החברה והשיקולים שהביאו להצעת ההחלטה:

- ✓ כל אחד מנושאי המשרה, בהתאמה, עמד בצורה מיטבית בדרישות השונות של תפקידו, כפי שהשתנו במהלך השנה החולפת בהתאם להרחבת פעילותה של החברה וצרכיה, וביצע את מלוא התחייבויותיו מכוח הסכמים שנחתמו עימו ותחומים שנקבע כי הם תחת אחריותו לשביעות רצונה של החברה.
- ✓ במסגרת בחינת התגמול לכל אחד מבין המנכ"ל ומנהל הכספים נבחנו השכלתו, כישוריו, ניסיונו המקצועי, מסירותו, תרומתו לחברה והישגיו של כל אחד מנושאי המשרה במהלך שנת 2012, אל מול היות שווי התגמול לכל אחד מהם בהתאמה סביר והוגן בהתחשב במצבה הכספי של החברה, בצרכיה ובהיקף פעילותה.
- ✓ לגישתה של החברה, השילוב של תנאי העסקה קבועים ביחד עם מתן תגמול הוני, לרבות בדרך של תגמול על ביצועי השנה החולפת, יוצר תמיהיל תגמול נכון והוגן לעובדים הבכירים בחברה שתורמתם להצלחת החברה קריטית וזאת במטרה לעודד את השאת רווחי החברה וקידום יעדיה העסקיים.
- ✓ ככל שהדברים נוגעים להענקת תגמול לנושאי המשרה בגין שנת 2012, הרי שלא ניתן לקבוע עתה, בדיעבד, קריטריונים מדידים מראש ובהתבסס על ביצועים ארוכי טווח (בהתאם לתיקון 20). לפיכך, מוצע כי התגמול בגין שנת 2012 ייקבע לפי הקריטריונים ששימשו את החברה עד לחקיקת תיקון 20 בקביעת תגמול, לרבות התחשבות והתאמה לפי קריטריונים רלוונטיים נוספים, ככל שניתן, על-פי הוראות תיקון 20, כמתואר לעיל ולהלן.
- ✓ במהלך שנת 2012 החברה הרחיבה משמעותית את היקף ותחומי פעילותה, תוך התבססות על מצבת כוח אדם מצומצמת.
- ✓ החלטת החברה להעניק את הגמול השנתי באופציות לרכישת מניות עולה בקנה אחד עם תגמול ארוך טווח היוצר זהות אינטרסים בין העובד והצלחת החברה. כמו כן, מתן תגמול המבוסס על אופציות אינו כרוך ביציאה של מזומנים מהחברה.

¹⁷ למעט תקופת המימוש שהוחמרה והוארכה מארבע שנים לחמש שנים

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ –
(מקבוצת אלוני חץ)

- ✓ לאור העובדה שהחברה הינה חברה פרויקטאלית בתחום בו הקמת מתקנים לייצור חשמל עשויים לארוך זמן רב מרגע הייזום ועד לחיבורם לרשת החשמל, אזי ההסתכלות לטווח ארוך והתמריץ להשאיר את עובדי החברה לאורך זמן חשובים ביותר בדרך להשגת התוצאות הרצויות.
- ✓ להערכת החברה התגמול לכל אחד ממנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה תורמים לקידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח ויצרים תמריץ ראוי בהתחשב, בין השאר, בתכנית העבודה של החברה, במטרותיה, במדיניות ניהול הסיכונים שלה, בגודלה ובאופי פעילותה.
- ✓ החברה סבורה, כי למתן התגמול למנכ"ל ולמנהל הכספים לא תהיה השפעה מהותית על החברה, רווחיה, נכסיה והתחייבויותיה ביחס לדוחותיה הכספיים האחרונים.

2.8.2 ביום 13 במאי 2013, אישר דירקטוריון (לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה) לתקן את הסכמי ההעסקה של נושאי משרה בחברה, כדלקמן:

ג) עדכון הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה מר אסא לוינגר עם החברה, כך שהחל מיום 1 ביולי 2013 שכרו החודשי (ברוטו) של המנכ"ל יהיה בסך של 60,000 ש"ח¹⁸. שכרו החודשי של מר לוינגר יהיה צמוד (על בסיס חודשי) למדד האחרון שפורסם טרם כניסת התיקון להסכם לתוקף ובלבד שלא יפחת מסך של 60,000 ש"ח. למנכ"ל החברה לא תהיה זכות להעלות שכר נוספת בגין העסקתו בחברה עד לתום שנת 2014¹⁹.

ד) להאריך את תוקפו של הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה עד לתום 3 שנים ממועד אישור התיקון המוצע להסכם באסיפה הכללית.

התיקון המוצע להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה כפוף לאישור אסיפת בעלי המניות בחברה, ברוב מיוחד.

להלן הנימוקים להחלטה לתיקון הסכם העסקתו של מר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה:

- ✓ למר לוינגר תרומה משמעותית ומתמשכת להישגי החברה, כמנכ"ל החברה, לגידול בהיקפי פעילותה ולהמשך ביסוס מעמד החברה והמוניטין שלה בארץ ובחו"ל. קביעת תוקפו של ההסכם עד לתום שלוש שנים ממועד אישור התיקון להסכם באסיפה הכללית הינו לטובת החברה ועולה בקנה אחד עם שביעות הרצון של החברה מביצועי המנכ"ל.
- ✓ בשנת 2012 חל גידול משמעותי בפעילות החברה ובהתאם גדלו גם היקף אחריותו ועבודתו של מר לוינגר. כמו כן, בפני מר לוינגר עומדים משימות ואתגרים רבים בשנים הקרובות.
- ✓ להערכת החברה, הידע והניסיון שצבר מר לוינגר בתחום פעילותה של החברה הוא ייחודי ותרומתו להישגי החברה משמעותיים.
- ✓ החברה מעריכה כי הפערים בין תנאי העסקתו המעודכנים של מר לוינגר לבין השכר הממוצע והשכר החציוני בחברה לא ישפיעו לרעה על התנהלותה, בשים לב לעובדה שמספר נושאי המשרה הנוכחיים בחברה מצומצם מאוד (למעט דירקטורים) והחברה פעלה עד לאחרונה בהתבסס על מצבת כוח אדם מצומצמת מאוד.
- ✓ עדכון שכרו של מר לוינגר משקפים את שביעות הרצון מתפקודו כמנכ"ל החברה עד כה, נוכח הידע, הניסיון המקצועי המוכח, האחריות והמסירות והמקצועיות כפי שבאו לידי ביטוי בניהולו של מר לוינגר את החברה, הפקת תועלת מרבית והרחבת עסקי החברה.
- ✓ לאחר בחינה כוללת של תנאי הכהונה והגמול של מר לוינגר, עדכון תנאי השכר בצירוף זכויותיו הנוספות של מנכ"ל החברה מכוח הסכם העסקתו בחברה משקפים תנאים סבירים ונאותים לתפקיד בראייה של קידום מטרות החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בטווח הארוך, וזאת בהתחשב בגודלה של החברה במצבה הכספי, בצרכיה ובהיקף פעילותה.
- ✓ החברה שקלה את השיקולים הנדרשים לעניין קביעת התגמול, תוך התייחסות לנושאים שיש להתייחס אליהם על פי תיקון 20, אשר נבחננו ונדונו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה טרם אישור הגמול.

18 עד לתיקון המוצע השכר היה 48,700 ש"ח (ברוטו), מוצמד רק בתום השנה.
19 תשלום שכרו המוצע של מנכ"ל החברה אינו כולל רכיבים משתנים, מענקי פרישה ורכיבים משתנים הוניים. החברה שומרת לעצמה את הזכות (אך לא תהא חייבת) להעניק למנכ"ל החברה, לפי שיקול דעתה, מענק על פי קריטריונים שייקבעו במסגרת מדיניות התגמול של המנכ"ל בהתחשב בתרומתו של מר לוינגר לחברה.

ה) עדכון הסכם העסקתו של מר נודרי זיזוב עם החברה כך שהחל מיום 1 במאי 2013 שכרו החודשי (ברוטו) של מנהל הכספים יהיה בסך של 36,000 ש"ח²⁰. שכרו החודשי של מר זיזוב יהיה צמוד (על בסיס חודשי) למדד האחרון שפורסם טרם כניסת התיקון להסכם לתוקף ובלבד שלא יפחת מסך של 36,000 ש"ח. למנהל הכספים לא תהיה זכות להעלאת שכר נוספת בגין העסקתו בחברה עד לתום שנת 2014²¹.

להלן הנימוקים להחלטה לתיקון הסכם העסקתו של מר נודרי זיזוב, מנהל הכספים בחברה:

- ✓ החברה סבורה כי למר זיזוב הניסיון והיכולת לקדם את טובת החברה ויעדיה כמנהל הכספים בחברה ובין היתר לסייע ביצירת הזדמנויות עסקיות לחברה ומקורות מימון בארץ ובח"ל.
- ✓ לאחר בחינה כוללת של תנאי הכהונה והגמול של מר זיזוב, ולאור תרומתו לצמיחת החברה ויכולתו להמשיך ולקדם את החברה, בשים לב להשכלתו ומיומנותו של מנהל הכספים ורצונו של החברה לשמר נושאי משרה בעלי כישורים וידע, החברה הינה בדעה כי הגמול למנהל הכספים הינו מקובל, סביר והוגן בנסיבות העניין.
- ✓ לדעתה של החברה אין בפערים בין שכר מנהל הכספים ויתר העובדים בחברה כדי להשפיע לרעה על התנהלותה, והינו סביר בנסיבות העניין. מסקנה זו התקבלה בשים לב לתפקידו הבכיר של מר זיזוב, למצבת כוח האדם המצומצמת בחברה, לתרומתו לחברה.
- ✓ החברה שקלה את השיקולים הנדרשים לעניין קביעת התגמול, תוך התייחסות לנושאים שיש להתייחס אליהם על פי תיקון 20, אשר נבחנו ונדונו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה טרם אישור הגמול.

2.9 תוכנית אופציות לעובדי החברה

בהמשך לאמור בביאור 15 (ג) לדוחות השנתיים בדבר הענקת 2.35 מיליון כתבי אופציה לארבעה עובדים שאינם נושאי משרה (מתוך מסגרת תוכנית אופציות לעובדים של 10 מיליון כתבי אופציה). ההקצאה לאחד הניצעים שהינו חתנו של בעל השליטה בחברה (מר נתן חץ) היתה כפופה לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. אישור כאמור התקבל ביום 30 באפריל 2013. לפרטים נוספים על דרך ההפניה ראה דיווחים מיידיים של החברה מימים 11 במרס 2013 (אסמכתא מספר 001375-01-2013), 17 במרס 2013 (אסמכתא מספר 006568-01-2013) (21 במרס 2013 (אסמכתא מספר 015280-01-2013) ומיום 30 באפריל 2013 (אסמכתא מספר 048637-01-2013).

2.10 התקשרויות

1. למידע בדבר השקעה בפרוייקט פוטו-וולטאי בהספק כולל של 37.5MWp, אשר בגינו התקבל אישור לסגירה פיננסית במסגרת הסדרת רשות החשמל למתקני ייצור חשמל בעלי רישונות ייצור המתחברים לרשת ההולכה באמצעות טכנולוגיות סולאריות ראה סעיף 2.2.3 לדוח.
2. למידע בדבר פרויקט להקמת מערכות פוטו-וולטאיות גדולות המצוי בשלבים מתקדמים של קבלת היתר בנייה וביצוע סקר חשמל מחייב ראה ביאור 7 (1) ב' לדוחות הכספיים המאוחדים.
3. למידע בדבר סיכום של מנגנון היפרדות שחתמה החברה עם שותפותיה בפרוייקט רוח בפולין המצוי בשלבי סגירה פיננסית ראה באור 7 (2) לדוחות הכספיים המאוחדים.
4. למידע בדבר הסכמים שחתמה החברה בקשר עם פיתוח פרויקטים בפולין ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים.
5. למידע בדבר פרויקטים שמפתחת החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים.
6. לפרטים אודות אשרור הצטרפות החברה לפוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2013 (ביחס לתקופה שמתחילה ביום 1 באפריל 2013 החורגת בשלושה חודשים מהסדר מסגרת

²⁰ עד לתיקון המוצע השכר היה 30,500 ש"ח (ברוטו), צמוד

²¹ תשלום שכרו המוצע של מנהל הכספים אינו כולל רכיבים משתנים, מענקי פרישה ורכיבים משתנים הנויים. החברה שומרת לעצמה את הזכות (אך לא תהא חייבת) להעניק למנהל הכספים, לפי שיקול דעתה, מענק על פי קריטריונים שייקבעו במסגרת מדיניות התגמול של החברה בהתחשב בתרומתו של מר זיזוב לחברה.

הביטוח הקודם שהסתיים ביום 31 במרס 2013) והצטרפות החברה להסדר ביטוח דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של 6 שנים שתחילתה ביום 1 ביולי 2013 וסופה ביום 30 ביוני 2019, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 26 בפברואר 2013, המובא בזאת על דרך ההפניה, אסמכתא מספר 2013-01-047640.

3. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהול

מר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה, אחראי לניהול הסיכונים. במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי בסוג סיכוני השוק כפי שדווחו במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2012 ובמדיניות החברה בניהול הסיכונים הנ"ל.

3.1 מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק

תוכנית ניהול הסיכונים של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מבוצע בעיקרו על ידי מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה באמצעות מעקב שוטף אחרי ההתפתחויות בשווקים הרלבנטיים. במסגרת ניהול הסיכונים הכולל של הקבוצה, קבע דירקטוריון החברה כי מנכ"ל החברה ידווח באופן שוטף ליו"ר הדירקטוריון בדבר מידת החשיפה הקיימת. במקרה של התפתחויות חריגות בשוקי המטבע והריבית, הנתונים נבחנים על ידם, ומידי פעם נבחנות דרכי הפעולה בשוקי הנגזרים על מנת להגן על סיכוני ריבית והפרשי שער. נכון ליום 31 במרס 2013 החברה לא התקשרה בעסקאות נגזרים פיננסיים לצורך הגנה בפני חשיפות השוק. דירקטוריון החברה לא קבע מגבלות כמותיות, והוא מדווח על ידי הנהלת החברה אחת לרבעון על ההתפתחויות בתחום זה, במידה והיו.

3.2 דוח בסיסי הצמדה

לדוח בסיסי הצמדה לימים 31 במרס 2013 ו-31 בדצמבר 2012 – ראה נספח א' להלן.

3.3 טבלאות רגישות למכשירים רגישים

לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 31 במרס 2013 ו-31 בדצמבר 2012 בהתאם לשינויים בגורמי השוק – ראה נספח ב' להלן.

3.4 מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועד פירעון

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

4. היבטי ממשל תאגידי

4.1 דירקטוריון החברה; דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון ליום פרסום דוח זה מונה דירקטוריון החברה 6 דירקטורים, מתוכם 5 בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

4.2 דירקטורים חיצוניים

למועד הדוח מינתה החברה שני דירקטורים חיצוניים (ה"ה עו"ד אליעד שרגא ומר רמי ארמון).

4.3 דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד פרסום הדוח, לא חל שינוי ביחס לדוח התקופתי לשנת 2012.

4.4 דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

לפי תקנה 38ג(א)

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

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 היה כרוך בשלוש ישיבות כמפורט להלן:

1. ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדין עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדין גיבוש המלצותיה לדירקטוריון בענין הליך אישור הדוחות הכספיים. בישיבה זו הוזמנו ונכחו, נוסף על שלושת חברי הועדה (מר רמי ארמון (יו"ר), עו"ד אליעד שרגא והגב' דורית בן סימון) גם רואה החשבון המבקר של החברה, נושאי משרה בחברה (מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה), אשר נכחו והשתתפו בהצגת הנושאים לדין. במסגרת ישיבתה, בחנה הועדה, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוח הכספי ליום 31 במרס 2013, את שלמות ונאותות הגילוי בדוח הכספי ליום 31 במרס 2013, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה, לרבות ההנחות והאומדנים העומדים בבסיסם שעליהם נסמכים נתונים בדוח הכספי. הנושאים הנ"ל הוצגו בפני הועדה בדרך של הצגה מפורטת של הסוגיות האמורות על ידי מנהל הכספים של החברה ונשמעה דעתם של רואה החשבון המבקר בנושאים שהוצגו. טיוטת הדוח הועברה לחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים ביום 2 במאי 2013. טיוטת הדוחות הכספיים ופרוטוקול ישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 9 במאי 2013.

2. ישיבה של ועדת התגמול בחברה לאישור גמול מבוסס מניות למנכ"ל החברה ולמנהל הכספים של החברה בגין שנת 2012 ואישור עדכון השכר בהסכם ההעסקה בין החברה ומנהל הכספים של החברה ואישור עדכון השכר והארכת תוקפו של הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה. טרם אישורם, הוצגו השיקולים והנימוקים כמפורט בסעיף 2.8 לעיל.

3. ישיבה של הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים שנתקיימה ביום ה-13 במאי 2013. טרם אישורם, הוצגו הדוחות הכספיים בכללותם בפני דירקטוריון החברה על ידי נושאי משרה בכירים של החברה (מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה). במסגרת זו נסקרו בפני חברי הדירקטוריון הנתונים הכספיים העיקריים המוצגים בדוחות הכספיים, שינויים עיקריים שחלו בסעיפים מהותיים, הקשר שלהם לפעילות העסקית של החברה, וככל שרלבנטי, המידע שנכלל בביאורים לדוחות הכספיים בקשר אליהם. כמו כן, נסקרו סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, וההערכות המהותיות ששימשו בסיס לקביעת ערכם של נתונים כספיים. בישיבה נכחו 6 מתוך 6 חברי הדירקטוריון.

לאחר שנערך דיון בדוחות הכספיים ובמידע שהציגו נושאי המשרה הבכירה של החברה בפני הדירקטוריון, נערך דיון בהמלצות וועדת התגמול והועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולאחר שרואי החשבון ציינו את היקף הסקירה ואת הסכמתם לכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות הרלבנטיות ולכללים החשבונאיים המקובלים, אושרו הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה.

הדירקטוריון החליט כי ככלל, מסירת המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ביחד עם טיוטת הדוחות הכספיים עד 3 ימי עסקים עובר למועד ישיבת הדירקטוריון שעל סדר יומה אישור הדוחות הכספיים תחשב כזמן סביר. בהתחשב בהיקפם ומורכבותם של הדוחות הכספיים, דירקטוריון החברה סבור, כי המלצות הועדה נמסרו לו זמן סביר עובר לקיום הישיבה בה אושרו הדוחות הכספיים.

4.6 מבקר הפנים של החברה

נכון למועד פרסום הדוח, לא חל שינוי ביחס לדוח התקופתי לשנת 2012 למעט דוח ביקורת פנים שהוכן על ידי מבקר הפנים במהלך החודשים פברואר ומרץ 2013 בנושא בקרה תקציבית. דיון בדוח האמור צפוי להתקיים בישיבת וועדת הביקורת הקרובה.

4.7 תכנית אכיפה פנימית

החברה פועלת לאימוץ תוכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך לחברה במטרה להתאים לאמות המידה לתוכנית אכיפה יעילה, אשר פורסמו על ידי רשות ניירות ערך ביום 15 באוגוסט 2011.

4.8 תרומות

החברה טרם קבעה מדיניות בנושא תרומות לקהילה ולא התחייבה לתרום בתקופות עתידיות.

5. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**5.1 אומדנים חשבונאיים קריטיים**

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים אינה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. לפרטים נוספים ראה באור 2 ח' בדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 במרס 2013 וכן ליום 31 בדצמבר 2012 לחברה אין אומדנים חשבונאיים קריטיים.

5.2 מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן

למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדיווח ראה באור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים וסעיפים 1, 2.2, 2.3.1, 2.4.2, 2.8, 2.9, 2.10 (1) ו-2.10 (3) לדוח זה.

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

נתן חץ – יו"ר הדירקטוריון

אסא לוינגר – מנהל כללי

נספחים לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד:

נספח א' – מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות.

נספח ב' – טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 31 במרס 2013, בהתאם לשינויים בגורמי השוק.

נספח ג' – מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון.

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

נספח א' - מאזן בסיסי הצמדה ליתרות כספיות

ליום 31 במרס 2013

סך הכל	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	בליש"ט	באירו	
אלפי ש"ח							
48,625	-	48,344	2	10	4	265	מזומנים ושווי מזומנים
28,072	-	-	-	-	-	28,072	פקדונות וניירות ערך
2,614	-	2,614	-	-	-	-	לקוחות
623	-	623	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
79,934	-	51,581	2	10	4	28,337	
20,783	-	8,029	16	12,738	-	-	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
59,151	-	43,552	(14)	(12,728)	4	28,337	סה"כ עודף נכסים על התחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב	בזלוטי	בליש"ט	באירו	
אלפי ש"ח							
47,914	-	47,351	25	376	4	158	מזומנים ושווי מזומנים
29,124	-	-	-	-	-	29,124	פקדונות וניירות ערך
991	-	991	-	-	-	-	לקוחות
417	-	417	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
78,446	-	48,759	25	376	4	29,282	
15,783	-	2,747	66	12,970	-	-	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
62,663	-	46,012	(41)	(12,594)	4	29,282	סה"כ עודף נכסים על התחייבויות

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 31 במרס 2013, בהתאם לשינויים בגורמי השוק

א. השפעה על תזרימי המזומנים

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

ליום 31 במרס 2013			שינוי 3%
קיטון של 3%	גידול של 3%	יתרה בספרים	
רווח והפסד	רווח והפסד	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(13)	13	265	באירו (מזומנים ושווי מזומנים)
(842)	842	28,072	באירו (פקדונות)
(0)	0	4	בליש"ט (מזומנים ושווי מזומנים)
(1)	1	10	בזלוטי (מזומנים ושווי מזומנים)
637	(637)	(12,738)	בזלוטי (ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות כולל - הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה)
(0)	0	2	בדולר ארה"ב (מזומנים ושווי מזומנים)
1	(1)	(16)	בדולר ארה"ב (ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות)

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד:

ליום 31 במרס 2013 לקבוצה אין נכסים והתחייבויות צמודי מדד.

ב. השפעה על שווי הוגן

ליום 31 במרס 2013 לקבוצה חשיפה לשינויים בריבית בגין הלוואות בסך 12,738 אלפי ש"ח מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הנושאות ריבית קבועה (10% שנתית).

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פרעון

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות ליום 31 במרס 2013 בגין ערבויות מסתכמות לסך 1,479 אלפי ש"ח (מתוך 304 אלפי ש"ח בגין ערבויות ביצוע ו-1.175 מיליון ש"ח בגין ערבות שניתנה בגין דרישה לתשלום היטל השבחה. בעקבות פסיקת שמאי מכריע שקבע כי אין מקום לחייב את החברה בהיטל השבחה, החברה פועלת להחזרת הערבות הבנקאית שנתנה – ראה ביאור 7 (3) לדוחות הכספיים המאוחדים).

פרט לערבויות המפורטות לעיל אין לחברה התחייבויות פיננסיות נוספות.

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אסא לוינגר, מנכ"ל;
2. יצחק נודרי זיזוב, מנהל כספים;

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוח בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31.12.2012 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון. למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

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

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2013 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישורין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2012) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

חתימה

אסא לוינגר, מנכ"ל

13 במאי 2013

הצהרת מנהלים

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

אני, יצחק נודרי זיזוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2013 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחינו של בקרות ונהלים המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2012) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכת, את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

חתימה

13 במאי 2013

יצחק נודרי זיזוב, מנהל כספים

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2013
(בלתי מבוקרים)

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אנרג'יקס- אנרגיות מתחדשות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנרג'יקס- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

13 במאי, 2013

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		
2012	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
				נכסים שוטפים
47,914	(*) 65,461	48,625		מזומנים ושווי מזומנים
29,124	-	28,072		פקדונות וניירות ערך סחירים
991	625	2,614		לקוחות
1,100	(*) 4,781	1,890		חייבים ויתרות חובה
79,129	70,867	81,201		סך הכל נכסים שוטפים
				נכסים בלתי שוטפים
43,084	20,876	42,473		מערכות לייצור חשמל מחוברות
3,032	(*) 27,305	6,016		מערכות בהקמה
487	410	458		רכוש קבוע
25,481	(*) 26,612	25,127		השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
64	53	64		חייבים אחרים
2,583	-	2,925		מיסים נדחים
74,731	75,256	77,063		סך הכל נכסים בלתי שוטפים
153,860	146,123	158,264		סך-הכל נכסים
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות
1,116	1,155	1,920		ספקים ונותני שירותים
15,010	(*) 2,083	19,377		זכאים ויתרות זכות
16,126	3,238	21,297		סך הכל התחייבויות שוטפות
				הון
1,364	1,364	1,364		הון מניות
144,144	144,144	144,114		קרנות הון
(7,750)	(2,623)	(8,690)		יתרת הפסד
137,758	142,885	136,788		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
(24)	-	179		זכויות שאינן מקנות שליטה
137,734	142,885	136,967		סך - הכל הון
153,860	146,123	158,264		סך-הכל התחייבויות והון

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 (ג)

יו"ר הדירקטוריון
 מנהל כללי
 מנהל כספים

נתן חץ
 אסא לוינגר
 יצחק נודרי זיזוב

13 במאי 2013

תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2012	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4,737	938	1,878	הכנסות
509	2	324	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	940	2,202	הכנסות אחרות, נטו
473	94	188	הוצאות
229	14	84	שכירות גגות
3,333	472	811	אחזקת מערכות
761	205	160	שכר ונלוות
(**)	-	451	תשלום מבוסס מניות
(**) 2,605	(*) 645	861	הוצאות ייזום
7,760	1,430	2,555	מנהלה, מטה ואחרות
(2,514)	(490)	(353)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)
4,644	-	-	הפרשות והפסדים לירידת ערך נכסים פיננסיים
3,442	337	684	פחת והפחתות
(10,600)	(827)	(1,037)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
3,233	(*) 658	559	הכנסות מימון
(67)	(42)	(410)	הוצאות מימון
3,166	616	149	
(7,434)	(211)	(888)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,142)	(*) (53)	(351)	הפסד מחברות מוחזקות
(8,576)	(264)	(1,239)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	342	מיסים על הכנסה
(5,993)	(264)	(897)	הפסד לתקופה
(5,947)	(264)	(1,100)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(46)	-	203	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(0.044)	(0.002)	(0.008)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
136,400,190	136,400,190	136,400,190	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה

(* יישום למפרע - ראה ביאור 2 (ג))
(** סווג מחדש - ראה ביאור 2 (ד))

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

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
(אלפי ש"ח)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013
 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
137,734	(24)	137,758	(7,750)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
(30)	-	(30)	-	(30)	-	קרן מהפרשי תרגום (בלתי מבוקר)
(897)	203	(1,100)	(1,100)	-	-	רווח (הפסד) לתקופה (בלתי מבוקר)
160	-	160	160	-	-	תשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר)
<u>136,967</u>	<u>179</u>	<u>136,788</u>	<u>(8,690)</u>	<u>144,114</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

סך הכל גירעון בהון	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
142,944	(2,564)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
(264)	(264)	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
205	205	-	-	תשלום מבוסס מניות (בלתי מבוקר)
<u>142,885</u>	<u>(2,623)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
142,944	-	142,944	(2,564)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 בינואר 2012
22	22	-	-	-	-	הנפקת מניות לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
(5,993)	(46)	(5,947)	(5,947)	-	-	הפסד לשנה
761	-	761	761	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>137,734</u>	<u>(24)</u>	<u>137,758</u>	<u>(7,750)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2012	2013
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)
(5,993)	(264)	(897)
4,538	(*) 347	1,484
(1,455)	83	587
286	(*) (60)	(2,517)
(1,169)	23	(1,930)
(3,870)	(*) (2,585)	(1,344)
786	-	-
(3,064)	26,060	-
(26,769)	(*) (26,714)	-
1,476	690	90
(155)	(15)	-
(19)	(7)	(15)
(31,615)	(2,571)	(1,269)
22	-	-
12,667	-	3,910
12,689	-	3,910
(20,095)	(2,548)	711
68,009	68,009	47,914
47,914	65,461	48,625
(2,095)	-	(90)
(180)	-	-
(547)	(248)	721
8,086	337	684
1,142	(*) 53	351
(2,583)	-	(342)
(46)	-	-
761	205	160
4,538	347	1,484
(453)	(*) 238	(2,413)
739	(*) (298)	(104)
286	(60)	(2,517)
1,396	136	1,350
14	-	-

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

הפסד לתקופה

הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל

מימוש השקעה במערכות פוטו וולטאיות

מימוש (השקעה) בפקדונות וניירות ערך סחירים, נטו

השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

ריבית שנתקבלה

השקעה ברכוש קבוע אחר

חייבים אחרים

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת

קבלת הלוואות לזמן קצר מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת

מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הכנסות מימון, נטו

רווח הון

שערך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים

פחת, הפחתות והפרשות

חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

תנועה במיסים נדחים, נטו

חלק זכויות שאינן מקנות שליטה ברווח (בהפסד)

תשלום מבוסס מניות

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

ירידה (עלייה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות

פעילות שלא במזומן

השקעה במערכות פוטו וולטאיות כנגד אשראי ספקים

מידע נוסף

מיסים ששולמו

(* יישום למפרע - ראה ביאור 2 (ג))

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

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

באור 1 - כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 7 בדצמבר 2006 כחברה פרטית והחלה בפעילותה בשנת 2009. כתובתה הרשומה של החברה היא ז'בוטינסקי 7, רמת גן. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2013, כוללים את אלה של החברה, של חברה בשליטתה וכן את זכויות הקבוצה ביישיות בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

החברה הינה חברת בת בשליטה של אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ (להלן: "אלוני-חץ") שהינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

הקבוצה, עוסקת בשני מגזרי פעילות: האחד – ייזום והקמה של פרויקטים ומכירת חשמל ממערכות סולאריות פוטו-וולטאיות בישראל הנמצאות בבעלותה (להלן: "תחום האנרגיה הפוטו-וולטאית") והשני – ייזום פרויקטים ומכירת חשמל מאנרגיית רוח.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 13 במאי 2013.

ב. בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. בהמשך לאמור בביאור 2 (ח) לדוחות השנתיים בדבר הסדרי זיכיון למתן שירותים – 12 IFRIC, לאחר בחינת המאפיינים של 3 המתקנים הבינוניים שחיברה החברה ושותפות מוגבלת (שלחברה 50% מהזכויות בה) עד לתום הרבעון הראשון של שנת 2013, שכושר הייצור שלהם קטן מ- 5 מגה וואט ומחוברים למתקנים "עתירי אנרגיה" (שבאפשרותם לצרוך את מלוא תפוקת החשמל המיוצר על-ידי המתקן), החברה בדיעה כי הטיפול החשבונאי הנאות הינו על פי מודל הרכוש הקבוע. לחברה מערכות בינוניות נוספות בשלבי הקמה בבעלותה של ישות המטופלת בשיטת השווי המאזני ולפיכך ככל שעמדת החברה לא תתקבל, לתאריך הדוחות הכספיים אין לתחולת הפרשנות, השפעה מהותית על תוצאות הפעילות.

ג. יישום למפרע - תקן דיווח בינלאומי IFRS11. בהמשך לאמור בביאור 2 (ו) לדוחות השנתיים בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח בינלאומי IFRS11, מספרי ההשוואה שהוצגו בדוחות ליום ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 בשיטת האיחוד היחסי, מוצגים ביישום למפרע, על פי דרישות התקן בהתאם לשיטת השווי המאזני.

ד. סיווג מחדש - החברה ביצעה סיווגים לא מהותיים במספרי ההשוואה על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013. במסגרת הסיווגים בדוח רווח והפסד, הוצאות הייזום (שבעבר נכללו בסעיף הוצאות מנהלה, מטה, ייזום ואחרות) מוצגות בנפרד מהוצאות מנהלה, מטה ואחרות.

ה. יישום לראשונה של תקנים חדשים – תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 13 - הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים והתחייבויות פיננסיות לרבות: מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, פיקדונות וניירות ערך סחירים, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית אשר יושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

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

באור 4 -

עונתיות

ההכנסות ממכירת חשמל של הקבוצה, מושפעות מעונתיות בשל שינויים בתנאי מזג האוויר. קרינת השמש ברבעון הראשון והרביעי נחשבת כעונה בעלת קרינה נמוכה יותר ואילו הרבעונים השני והשלישי נחשבים רבעונים בהם הקרינה חזקה.

ביאור 5

מידע לגבי מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 18 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד	
אלפי ש"ח					
1,878	-	1,878	-	1,878	סך הכנסות ממכירת חשמל
324	-	324	-	324	הכנסת אחרות, נטו
(757)	(359)	(1,116)	(1,439)	(2,555)	הוצאות משותפות אחרות
1,445	(359)	1,086	(1,439)	(353)	רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)
					התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:
(660)	-	(660)	(24)	(684)	הפרשות, פחת והפחתות
785	(359)	426	(1,463)	(1,037)	רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה
-	-	-	149	149	הכנסות מימון, נטו
-	-	-	342	342	הכנסה או הוצאה של מסים על הכנסה
(351)		(351)	-	(351)	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
434	(359)	75	(972)	(897)	רווח (הפסד) נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד	
אלפי ש"ח					
4,737	-	4,737	-	4,737	סך הכנסות ממכירת חשמל
509	-	509	-	509	הכנסת אחרות, נטו
(1,207)	(532)	(1,739)	(6,021)	(7,760)	הוצאות משותפות אחרות
4,039	(532)	3,507	(6,021)	(2,514)	רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)
					התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:
(2,473)	(5,495)	(7,968)	(118)	(8,086)	הפרשות, פחת והפחתות
1,566	(6,027)	(4,461)	(6,139)	(10,600)	רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה
-	-	-	3,166	3,166	הכנסות מימון, נטו
-	-	-	2,583	2,583	הכנסה או הוצאה של מסים על הכנסה
(1,142)		(1,142)	-	(1,142)	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
424	(6,027)	(5,603)	(390)	(5,993)	רווח (הפסד) נקי

ברבעון הראשון של שנת 2012 לא פעלה החברה בתחום הרווח ואי לכך לא נכללו מספרי ההשוואה.

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

באור 6 - השקעה בחברות מוחזקות

להלן מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, ללא התאמה לשיעורי הבעלות המוחזקים בידי הקבוצה (א' מתייחסת להשקעה בגרנות אמות אנרג'י פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת. ב' מתייחסת להשקעה בכלל פי.וי. אמות אנרג'י – פרויקטים סולאריים בע"מ):

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

הון המיוחס לבעלים של הישות בשליטה משותפת	סך התחייבויות	התחייבויות שאינן שוטפות	התחייבויות שוטפות	סך נכסים	נכסים שאינם שוטפים	נכסים שוטפים	שיעור בעלות	
10,164	43,596	40,095	3,501	53,760	28,816	24,944	50%	א'
-	92	-	92	92	46	-	50%	ב'
10,164	43,688	40,095	3,593	53,852	28,862	24,944		

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

10,973	43,622	42,914	708	54,595	654	53,941	50%	א'
-	92	-	92	92	92	-	50%	ב'
10,973	43,714	42,914	800	54,687	746	53,941		

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

10,864	45,272	42,144	3,128	56,136	25,870	30,266	50%	א'
-	92	-	92	92	46	-	50%	ב'
10,864	45,364	42,144	3,220	56,228	25,916	30,266		

לשלושת החודשים שהסתימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

הפסד שמיוחס לבעלים של הישות בשליטה משותפת	הפסד מפעולות נמשכות	הוצאות מימון	הכנסות מימון	פחת והפחתות	הוצאות תפעול	הכנסות ממכירת חשמל	שיעור בעלות	
(702)	(702)	(754)	82	(23)	(76)	69	50%	א'
(1)	(1)	-	-	-	(1)	-	50%	ב'
(703)	(703)	(754)	82	(23)	(77)	69		

לשלושת החודשים שהסתימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

(104)	(104)	-	24	-	(128)	-	50%	א'
(2)	(2)	-	-	-	(2)	-	50%	ב'
(106)	(106)	-	24	-	(130)	-		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

(2,284)	(2,284)	(2,620)	816	(312)	(168)	-	50%	א'
(2)	(2)	-	-	-	(2)	-	50%	ב'
(2,286)	(2,286)	(2,620)	816	(312)	(170)	-		

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

באור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח

1. **פיתוח והשקעה בתחום הפוטו-וולטאי (ישראל)**

(א) מערכות פוטו-וולטאיות גדולות (במסגרת ההסדרה לחיבור מתקנים לרשת ההולכה) - בהמשך לאמור בביאור 11 (א) לדוחות השנתיים, בחודש אפריל 2013 מימשה החברה אופציה רכישה בקשר עם פרוייקט פוטו וולטאי בהספק של 37.5 MWp ברמת חובב, זאת לאחר שחברת הפרוייקט קבלה את אישורה של הרשות לשירותים ציבוריים - חשמל לעמידה באבן הדרך של הסגירה הפיננסית לפרוייקט. בהתאם להסכם בין הצדדים, החברה תרכוש את כל מניות חברת הפרוייקט, בתמורה לסך של כ - 7.5 מיליון אירו. הצדדים פועלים להשגת כל האישורים הנדרשים לשם השלמת מימוש האופציה על פי דין, לרבות קבלת אישור שר האנרגיה והמים, ולהעברת מלוא הבעלות בחברת הפרוייקט לחברה. עלות ההקמה החזויה של הפרוייקט מוערכת בכ - 360 מיליוני ש"ח.

(ב) מערכות פוטו-וולטאיות גדולות (במסגרת ההסדרה לחיבור מתקנים לרשת ההולכה) - בהמשך לאמור בביאור 11 (א) לדוחות השנתיים, החברה ממשיכה בפיתוחו של פרוייקט בהספק של כ - 30MWp (חלק החברה 15MWp). הפרוייקט מצוי בשלבים מתקדמים של קבלת היתר בנייה וביצוע סקר חשמל מחייב. לאור יתרת המכסה המצומצמת שנותרה במסגרת המכסה של המערכות הגדולות והתחרות הרבה בין החברות לקידום פרוייקטים במסגרת הסדרה זו, לא ניתן להעריך את סיכוייה של החברה להוציא את הפרוייקט לפועל.

(ג) מערכות פוטו-וולטאיות בינוניות - החברה נמצאת בשלבים סופיים של השלמת הדרישות לקבלת אישור תעריפי לפרוייקט בהספק של כ - 5MWp (חלק החברה 2.5MWp) ביהודה ושומרון, הצפוי להיות מוקם בהון עצמי מלא. החברה עתידה לשמש כקבלן ההקמה של הפרוייקט. עלות הקמתו החזויה של הפרוייקט הינה כ - 45 מיליוני ש"ח.

(ד) במהלך מרץ 2013 חובר לרשת החשמל מתקן בינוני בבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'יי (שלחברה 50% מהזכויות בה), בהספק כולל של 630KWp (חלק החברה - 315KWp). 3 מתקנים בינוניים נוספים בשותפות הנ"ל בהספק כולל של 2,191KWp (חלק החברה - 1,096KWp), הנמצאים בשלבי הקמה סופיים, צפויים להתחבר לרשת החשמל ולהתחיל להניב הכנסות במהלך הרבעון השני של שנת 2013 או בסמוך לו.
2. **השקעה בתחום הרוח בפולין**

בהמשך לאמור בביאור 11 (ג) לדוחות השנתיים ובהמשך להודעת החברה לשותפותיה בפרוייקט רוח בפולין, המצוי בשלבי סגירה פיננסית, בדבר חוסר נכונותה של החברה להשקיע בפרוייקט בתנאים חדשים שנדרשו על ידי הגורמים המממנים על רקע חוסר הוודאות הרגולטורי במשק החשמל בפולין ובעקבות הירידה הדרסטית שחלה לאחרונה במחירי "התעודות הירוקות", סיכמה החברה עם שותפיה לאחר תאריך המאזן על מנגנון היפרדות בין הצדדים. על פי המתווה שגובש החברה תקבל סך של כ - 613 אלפי אירו (כ - 2.8 מיליון ש"ח) בתמורה למכירת אחזקותיה של החברה בפרוייקט לאחד מהשותפים בד בבד עם קבלת ויתור על תביעות ואחריות כנגד החברה.

יתרת ההשקעה בספרי החברה בסמוך לתאריך החתימה על הדוח מסתכמת לכ - 2.4 מיליוני ש"ח (לאחר החזר פיקדון בסך 3.6 מיליון אירו מתחילת אפריל 2013).
3. **דרישה לתשלום היטל השבחה**

בהמשך לאמור בביאור 19 (1) לדוחות השנתיים בדבר דרישה לתשלום היטל השבחה בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח בגין הקמתם של מתקנים פוטו וולטאיים על מבנה בפארק התעשייה בקיסריה, ובדבר עתירה מנהלית שהוגשה על ידי החברה בבקשה לביטולו המלא של ההיטל ומינויו של שמאי מכריע. ביום 20.3.2013 קיבל השמאי המכריע את טענות החברה בקשר עם שומת היטל השבחה שנקבעה על ידי הוועדה המחוזית לגבי פרוייקט של החברה בקיסריה וקבע כי אין מקום לחייב את החברה בהיטל השבחה. החברה משכה את עתירתה ופועלת להחזרת הערבות הבנקאית שנתנה.
4. **מימוש אופציות והגדלת הון החברה**

במהלך חודש אפריל 2013 מומשו 31.35 מיליון אופציות (סדרה 1) למניות החברה. התמורה המיידית שהתקבלה בגין מימוש האופציות כאמור הסתכמה לכ - 47 מיליוני ש"ח (תוספת מימוש של 1.5 ש"ח לכל אופציה) והונה העצמי של החברה גדל בסכום זהה. רובן המכריע של האופציות מומשו על ידי בעלת השליטה בחברה, אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ, שאף התקשרה ברכישה של אופציות ומניות מצדדים שלישיים. לאחר ההשקעה הנוספת שיעור אחזקתה של אלוני חץ בהון החברה עלה לכ - 66.7%.
5. **תשקיף מדף**

החברה הגישה לרשות ניירות ערך בתחילת חודש אפריל 2013 טיוטת תשקיף מדף. פרסום התשקיף כפוף לכל האישורים הנדרשים על פי כל דין.

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

באור 7 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

6. אישור גמול במניות למנכ"ל החברה ומנהל הכספים של החברה בגין שנת 2012:

דירקטוריון החברה אישר בחודש מאי 2013 (לאחר אישורה של וועדת התגמול) תגמול המבוסס על גמול במניות במסגרתו יוקצו למר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה, ולמר נודרי זיזוב, מנהל הכספים של החברה אופציות לרכישת מניות בחברה במסגרת תכנית הונית לפי סעיף 102 (ב) (2) לפקודת מס הכנסה, כגמול בגין תרומתם לחברה במהלך שנת 2012. למנכ"ל החברה אושרה הקצאת 900,000 אופציות המשקפות הטבה בשווי הוגן כולל של 225,000 ש"ח, ולמנהל הכספים אושרה הקצאת 420,000 אופציות המשקפות הטבה בשווי הוגן כולל של 105,000 ש"ח. כמות האופציות חושבה בהתבסס על שווי ההוגן של כל אופציה בסך של 0.25 ש"ח והוא חושב לפי נוסחת B&S בהתבסס על מחיר מניה של 117.3 אגורות, במחיר מימוש הזהים לזה שנקבע בהקצאות אופציות אחרות בחברה בחודש מארס 2013 לעובדים שאינם נושאי משרה (מחיר מימוש 1.522 ש"ח), תנודתיות שנתית צפויה 34.2%, אורך חיי האופציה 5 שנים (הנחת מימוש ביום האחרון) ושיעור ריבית חסרת סיכון 0.1%. בנוסף החליט הדירקטוריון להאיץ באופן מלא את מועדי המימוש של כתבי האופציות שיוענקו לנושאי המשרה כך שכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש מידי עם הענקתם לנושאי המשרה. אישור התגמול מבוסס המניות למנכ"ל החברה כפוף לאישור האסיפה הכללית.

7. אישור תיקון הסכמי העסקה בין החברה ומנכ"ל החברה ומנהל הכספים של החברה:

(א) דירקטוריון החברה אישר בחודש מאי 2013 (לאחר אישורה של וועדת התגמול) תיקון להסכם העסקה של מנכ"ל החברה החל מיום 1 ביולי, 2013 כך שהחל מיום 1.7.2013 שכרו החודשי (ברוטו) של המנכ"ל יהיה בסך של 60,000 ש"ח. שכרו החודשי יהיה צמוד (על בסיס חודשי) למדד האחרון שפורסם טרם כניסת התיקון להסכם לתוקף ובלבד שלא יפחת מסך של 60,000 ש"ח ומבלי שתהיה למנכ"ל זכות להעלאת שכר נוספת בגין העסקתו בחברה עד תום שנת 2014. בנוסף הוחלט להאריך את תוקפו של הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה עד לתום 3 שנים ממועד אישורו באסיפה הכללית.

התיקון שאושר להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה הינו בכפוף לקבלת אישור אסיפת בעלי המניות בחברה.

(ב) דירקטוריון החברה אישר בחודש מאי 2013 (לאחר אישורה של וועדת התגמול) תיקון להסכם העסקתו של מנהל הכספים של החברה בתוקף מיום 1.5.2013 כך שהחל מיום 1.5.2013 שכרו החודשי (ברוטו) יהיה בסך של 36,000 ש"ח. שכרו החודשי יהיה צמוד (על בסיס חודשי) למדד האחרון שפורסם טרם כניסת התיקון להסכם לתוקף ובלבד שלא יפחת מסך של 36,000 ש"ח מבלי שתהיה לו זכות להעלאת שכר נוספת בגין העסקתו בחברה עד לתום שנת 2014.

8. הענקת אופציות לעובדים מרס 2013:

בהמשך לאמור בביאור 15 (ג) לדוחות השנתיים בדבר הענקת 2.35 מיליון כתבי אופציה לארבעה עובדים שאינם נושאי משרה (מתוך מסגרת תוכנית אופציות לעובדים של 10 מיליון כתבי אופציה). ההקצאה לאחד הניצעים שהינו חתנו של בעל השליטה בחברה (מר נתן חץ) היתה כפופה לקבלת אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. אישור כאמור התקבל ביום 30 באפריל 2013.

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 31 במרס 2013**

(בלתי מבוקר)



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000
פקס 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

לכבוד בעלי המניות של אנרג'יקס- אנרגיות מתחדשות בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של אנרג'יקס- אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – החברה), ליום 31 במרץ 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

13 במאי, 2013

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2012	2013	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
			נכסים שוטפים
47,546	65,461	43,218	מזומנים ושווי מזומנים
991	625	2,614	לקוחות
346	(*) 1,335	555	חייבים חברות מוחזקות
107	3,488	791	חייבים ויתרות חובה
48,990	70,909	47,178	סך הכל נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים
43,084	20,876	42,473	מערכות לייצור חשמל מחוברות
211	27,305	698	מערכות בהקמה
487	410	458	רכוש קבוע
45,257	(*) 26,570	46,538	השקעה בחברות מוחזקות
64	53	64	חייבים אחרים
2,583	-	2,925	מסים נדחים, נטו
91,686	75,214	93,156	סך הכל נכסים בלתי שוטפים
140,676	146,123	140,334	סך-הכל נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
576	1,155	974	ספקים ונותני שירותים
2,342	2,083	2,572	זכאים ויתרות זכות
2,918	3,238	3,546	סך הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
-	(*) -	-	סך-הכל התחייבויות שאינן שוטפות
			הון
1,364	1,364	1,364	הון מניות
144,144	144,144	144,114	קרנות הון
(7,750)	(2,623)	(8,690)	יתרת הפסד
137,758	142,885	136,788	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
140,676	146,123	140,334	סך-הכל התחייבויות והון

(*) יישום למפרע – ראה ביאור 2 (ג) לדוחות הכספיים המאוחדים.

בשם הדירקטוריון:
 נתן חץ
 אסא לוינגר
 יצחק נודרי זיזוב

י"ר הדירקטוריון _____
 מנהל כללי _____
 מנהל כספים _____

13 במאי 2013

תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים
 המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2012	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4,737	938	1,878	הכנסות
490	2	324	הכנסות ממכירת חשמל
5,227	940	2,202	הכנסות אחרות, נטו
473	94	188	הוצאות
229	14	84	שכירות גגות
3,333	472	811	אחזקת מערכות
761	205	160	שכר ונלוות
(**) 359	-	451	תשלום מבוסס מניות
(**) 2,432	645	829	הוצאות ייזום
7,587	1,430	2,523	מנהלה, מטה ואחרות
(2,360)	(490)	(321)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)
4,644	-	-	הפרשות והפסדים לירידת ערך נכסים
3,442	337	684	פחת והפחתות
(10,446)	(827)	(1,005)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
3,193	658	556	הכנסות מימון
(65)	(42)	(950)	הוצאות מימון
3,128	616	(394)	
(7,318)	(211)	(1,399)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,212)	(53)	(43)	הפסד מחברות מוחזקות
(8,530)	(264)	(1,442)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	342	מיסים על הכנסה
(5,947)	(264)	(1,100)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

(**) סווג מחדש – ראה ביאור 2 (ד) לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2012	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(5,947)	(264)	(1,100)
6,311	347	1,467
364	83	367
(504)	(28)	(2,218)
745	-	-
605	55	(1,851)
(2,366)	(2,585)	(249)
-	(26,603)	(2,261)
786	-	-
26,060	26,060	-
1,128	690	33
(155)	(15)	-
(46,470)	(111)	-
(19)	(7)	-
(21,036)	(2,571)	(2,477)
-	-	-
-	-	-
(20,431)	(2,516)	(4,328)
67,977	67,977	47,546
47,546	65,461	43,218
(438)	-	(16)
(180)	-	-
(547)	(248)	933
(2,583)	-	(342)
1,212	53	48
8,086	337	684
761	205	160
6,311	347	1,467
358	238	(2,516)
(862)	(266)	298
(504)	(28)	(2,218)
502	136	294
7	-	-

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

מזומנים, נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל

השקעת בעלים בשותפות

מימוש השקעה במערכות פוטו וולטאיות

מזומנים בגין בטוחות סחירות, נטו

ריבית שנתקבלה

השקעה ברכוש קבוע אחר

תזרים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

חייבים אחרים

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

ריבית ששולמה

מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

א. הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מימון, נטו

רווח הון

שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים

תנועה במיסים נדחים, נטו

הפסדים בגין חברות מוחזקות

פחת, הפחתות והפרשות

תשלום מבוסס מניות

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

עלייה (ירידה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות

פעילות שלא במזומן

השקעה במערכות פוטו וולטאיות כנגד אשראי ספקים

מידע נוסף

מיסים ששולמו

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

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

1. כללי:

א. כללי:

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 99 והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2013.

ב. הגדרות בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה -

החברה – אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 1(ג) לדוחות הכספיים הנפרדים השנתיים של החברה.

3. מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח:

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח ראה ביאור 7 לדוחות המאוחדים.