

**אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**  
**ליום 30 ביוני 2013**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

1-21	<b><u>דוח דירקטוריון</u></b>
22	<b><u>דוח סקירה של רואי החשבון</u></b>
	<b><u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u></b>
23	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
24	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
25	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
26	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
27-34	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
35-40	<b><u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)</u></b>

## אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

רמת גן, 15 באוגוסט 2013

### דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

#### לתקופה של ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

הדירקטוריון של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 2013-01-006523 (להלן: "הדוח השנתי") לרבות העדכונים לדוח השנתי שנכללו בתשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 30 במאי, 2013 (אסמכתא מספר 2013-01-080785) (להלן "התשקיף").

### 1. תאור תמציתי של החברה

למועד דוח זה החברה הינה חברה בת בשליטתה של אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ (להלן – "אלוני חץ"). שיעור אחזקתה של אלוני חץ בהון החברה לאחר מימוש אופציות של החברה ורכישת מניות מצדדים שלישיים מחודש אפריל 2013 מסתכם בכ - 66.7%.

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

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

בחודש יולי 2013 השלימה החברה את רכישתו של פרויקט פוטו וולטאי בהספק של 37.5 MW בנאות חובב, זאת לאחר שבאפריל 2013 הודיעה החברה על מימוש האופציה שניתנה לה לרכישת הפרויקט. לפרטים אודות הפרוייקט בנאות 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 פרוייקטי רוח, לרבות מכירת אחזקותיה של החברה בפרויקט רוח בפולין (בהיקף של

37.5 MW שנמצא בשלבי סגירה פיננסית) לאחד מהשותפים, בשל חוסר הוודאות במשק החשמל בפולין ובעקבות הירידה הדרסטית בכדאיות העסקה, ראה סעיף 2.3.1 לדוח.

יובהר, כי במסגרת פעילותה השוטפת, החברה בוחנת שווקים נוספים ותחומי פעילות נוספים בתחום האנרגיות המתחדשות.

ביום 30 במאי, 2013 פרסמה החברה תשקיף (אסמכתא מספר 2013-01-080785) אשר יאפשר לה לגייס כספים בעתיד למטרות שונות כפי שתיקבע החברה ויתואר בדוחות הצעת המדף שתפרסם החברה.

**מדדי 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 או חומרי גלם 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.

למיטב ידיעת החברה, במהלך חודש אוגוסט צפויה הממשלה לאשרר הקמתה של ועדת השרים לפיתוח קידום ויישום אנרגיות מתחדשות אשר תהווה את הזרוע המבצעת של הממשלה ביישום החלטותיה בתחום פיתוח

משק האנרגיות המתחדשות בישראל. על שולחן הוועדה מונחת הצעת מחליטים במסגרתה צפויים להיות מאושרים המלצות המודל של יו"ר המועצה הלאומית לכלכלה פרופ' יוג'ין קנדל (דו"ח קנדל) לקביעת תעריף החשמל הכלכלי ( GRID PARITY ), בכפוף להתאמות שתקבע הוועדה. מהלך כאמור עשוי להגביר את הוודאות בתעשיית האנרגיה המתחדשת בישראל למשך השנים הקרובות. 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<sup>1</sup>

### 2.2.1 מערכות קטנות ובינוניות שחבורו:

לתאריך הדוחות הכספיים, החברה מפעילה 30 מערכות סולאריות פוטו-וולטאיות קטנות<sup>2</sup> ו-3 מערכות בינוניות המייצרות חשמל בהספק מותקן כולל של 3.86MWp המותקנות על גגות (מרבית הגגות בבעלות אמות וחברות מוחזקות שלה) מתוכם חלק החברה כ- 3.54MWp. בתחילת חודש יולי 2013 חוברה לרשת החשמל מערכת בינונית נוספת שבבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה) (להלן "השותפות"), בהספק כולל של 630KWp (חלקה של החברה- 315KWp), כך שלמועד אישור דוח זה חלק החברה במערכות המייצרות חשמל הינו בהספק מותקן של כ- 3.86MWp.

**להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הנ"ל של החברה המחוברות לרשת החשמל ליום 15 באוגוסט, 2013:**

יתרת עלות מופחתת 30 בינוני 2013	הכנסה בפועל בששת החודשים 1-6.2013	צפי הכנסה שנתית <sup>3</sup> מיצגת חלק החברה	סך הספק (KWp) חלק החברה	הספק מערכת כולל (KWp)	אחוז בעלות בפרויקט	מספר מערכות	
חלק החברה	חלק החברה	חלק החברה	חלק החברה	חלק החברה			
אלפי ש"ח							
19,025	2,421	4,600	1,500	50	100%	30	מערכות קטנות
22,779	2,143	4,345	1,727	1,727	100%	2	מערכות בינוניות
5,794	4279	1,510	630	1,260	50%	2	מערכת בינונית
47,598	4,843	10,455	3,857			34	סה"כ ליום 15 באוגוסט 2013

<sup>1</sup> הסעיף כולל עדכונים לסעיף 6.1 לתיאור עסקי התאגיד בדוחות השנתיים בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970.

<sup>2</sup> הרגולציה בישראל מתייחסת לשלושה סוגים של מערכות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית: לענין זה ראה ביאור 1 ב' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 1 ב' לדוחות הכספיים בתש"ף.

<sup>3</sup> מבוסס על ההנחה כי תפוקת ייצור החשמל השנתית של מערכת בינונית הינה 1,700 קו"ש לשנה ל-1KWp מותקן, כפי שפורסם על ידי משרד התשתיות הלאומיות ב"מדיניות משרד התשתיות הלאומיות לשילוב אנרגיות מתחדשות במערך ייצור החשמל בישראל".

<sup>4</sup> הכנסות ממכירת חשמל הינן ממתקנים בבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה) המטופלת בשיטת השווי המאזני ואי לכך הכנסות אלה אינן נכללות במסגרת ההכנסות ממכירת חשמל בדוח רווח והפסד אלא במסגרת סעיף רווח (הפסד) מחברות מוחזקות. בנוסף אחד המתקנים חובר בתחילת יולי 2013 ועל כן ההכנסה בפועל בששת החודשים הינה בגין אחד מהמתקנים בלבד.

<sup>5</sup> המערכות הוקמו בשותפות מוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה), המטופלת בשיטת השווי המאזני ואי לכך אינה נכללת במסגרת מערכות לייצור חשמל מחוברות במאזן.

## 2.2.2 מערכות בינוניות בפיתוח והקמה

עד ליום 30 ביוני 2013 אושרו סגירות פיננסיות לשתי מערכות בינוניות נוספות בשותפות מוגבלת (שחלק החברה בה 50%) בהספק כולל של כ-1.56MWp (חלק החברה: 0.78MWp). הקמתן של שתי המערכות בשותפות הנ"ל נסתיימה והמתקנים נמצאים בשלבי בדיקה סופיים של חברת החשמל. המערכות צפויות להתחבר לרשת החשמל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2013 או בסמוך לו.

כמו כן, החברה מקדמת שתי מערכות בינוניות נוספות, בהיקף של 5MWp ו-2MWp, באמצעות שותפויות שהקימה עם גורמים נוספים, במסגרת ההסדרה שחלה באיו"ש<sup>6</sup>. למועד אישור הדוחות הכספיים, ביחס למערכת אחת מתוך האמור בהיקף של 5MWp (חלקה של החברה 2.5MWp) החברה קיבלה הודעה ממנהל החשמל במנהל האזרחי על השלמת הדרישות לקבלת אישור תעריפי בסך של כ-54 אגורות (צמוד מדד) לכל קו"ט"ש שיוצר במתקן. הפרויקט צפוי להיות מוקם במימון עצמי מלא, כשהחברה עתידה לשמש כקבלן ההקמה של הפרויקט. עלותו החזויה של הפרויקט הינה כ-45 מיליון ש"ח.

### להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הבינוניות שהחברה מפתחת, ליום 15 באוגוסט, 2013:

ס"ט טוס <sup>7</sup>	מספר מערכות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה <sup>8</sup>	עלות הקמה חזויה חלק החברה
KWp אלפי ש"ח					
סגירה פיננסית אושרה <sup>9</sup>	2	1,561	780	1,850	9,350 <sup>10</sup>
אישור תעריפי	1	622	311	290	2,000
בקשה לאישור תעריפי - הסדרה אי"ש <sup>11</sup>	2	7,000	3,985	3,860	31,880
סה"כ ליום 15 באוגוסט 2013		9,183	5,076	6,000	43,230

בנוסף למתואר לעיל, חברה קיימים 5 רשיונות מותנים בהסדרה למערכות בינוניות בהיקף של כ-3.9MWp (חלק החברה כ-2.1MWp), בשלבים שונים, שבשלב זה אין בכוונת החברה לפתחן או שסיכויי הוצאתם לפועל נמוכה בשל העדר מכסות.

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 אי"ש חוסר הוודאות הינו בעיקר בשל מורכבות ההליכים הרגולטוריים והסטטוטוריים מול המנהל האזרחי.

<sup>6</sup> לפרטים נוספים אודות מכסה ייעודית למערכות באיו"ש, ראה סעיף 6.1.1.1 (ב) לדוחות השנתיים בנושא זה.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> תזרים ההכנסות 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.

<sup>9</sup> להערכת החברה קבלת הרישיונות הקבועים ותחילת הפקת הכנסות מהמתקנים תבצע עד לתום הרבעון הרביעי של שנת 2013 או בסמוך לכך.

<sup>10</sup> עד ליום 30 ביוני 2013, עלות הקמת המערכות (חלק החברה) הסתכמה לסך של כ-8.8 מיליון ש"ח.

<sup>11</sup> במסגרת מכסה ייעודית של מערכות בינוניות בהספק כולל של 30MWp שהוקצתה לאיו"ש.

**2.2.3 מערכות גדולות בפיתוח והקמה - רכישת פרויקט בנאות חובב:**

בחודש יולי 2013 השלימה החברה את רכישתו של פרויקט פוטו וולטאי בהספק של 37.5MWp בנאות חובב, זאת לאחר שבאפריל 2013 הודיעה החברה על מימוש האופציה שניתנה לה לרכישת הפרויקט. בהתאם להסכם בין הצדדים, התמורה שעל החברה לשלם עבור כל מניות חברת הפרויקט, מסתכמת לסך של כ- 7.5 מיליון אירו, שווה ערך בקירוב להונה העצמי של חברת הפרויקט<sup>12</sup> (כשמחצית מהסכום כאמור שולמה למוכרים לאחר תאריך המאזן והיתרה תשולם על פי אבני דרך שנקבעו בין הצדדים ובכפוף להוראות ההסכמים שנחתמו בין הצדדים בקשר עם רכישת הפרויקט). עלות ההקמה החזויה של הפרויקט מוערכת בכ- 350 מיליון ש"ח. בד בבד ובסמוך להשלמת העברת הבעלות בפרויקט, העמידה החברה עבור חברת הפרויקט ערבויות להבטחת התחייבויותיה של חברת הפרויקט למועצה האזורית נאות חובב בסך של 10 מיליון ש"ח, שילמה חלק מהעמלות לבנק המממן והעמידה עבור חברת הפרויקט סכום בנאמנות להבטחת תשלום השכירות עבור הקרקע למועצה האזורית נאות חובב (סך של עד 35 מיליון ש"ח). למועד אישור הדוחות, החברה החלה לפעול לפיתוח ותכנון הפרויקט, והיא מקיימת משא ומתן עם מספר קבלנים, בעלי מוניטין וניסיון בין לאומי מובהק בהקמת מתקנים בסדר גודל זה, במטרה שיחליפו את קבלן ההקמה הנוכחי של הפרויקט (מיזם משותף הכולל גם את החברה). כמו כן, חברת הפרויקט מקדמת התקשרויות עם קבלני משנה וספקי ציוד עיקרי ותיאום העבודות הנדרשות מול חברת החשמל לישראל בע"מ, המועצה המקומית תעשייתית נאות חובב ורשויות אחרות והכל כנדרש לצורך הקמת הפרויקט בהתאם ובכפוף לאמור בהסדרה למערכות פוטו-וולטאיות המחוברות לרשת ההולכה, שפרסמה הרשות לשירותים ציבוריים – חשמל. על בסיס הנתונים הידועים לחברה נכון להיום, בכוונת החברה להשלים את הקמת הפרויקט עד לסוף שנת 2014, ולהשלים את הנדרש לחיבור הפרויקט לרשת ההולכה של חברת החשמל והפעלתו המסחרית במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015. כמו כן, בכפוף לכל דין, החברה נערכת לפניה למוסדות פיננסיים במטרה לבצע מימון מחדש לפרויקט עם השלמת חיבורו לרשת, בכדי לשפר את תנאי ההלוואה בתקופת ההפעלה. לפרטים נוספים בקשר עם הפרויקט ועסקת הרכישה המובאים בזאת על דרך ההפניה, ראה סעיף 5.2.5 לתשקיף המדף, ודיווחי החברה מיום 7.7.2013 (אסמכתא מספר 01-085758-2013) ודוח מיום 19.6.2013 (אסמכתא מספר 01-067968-2013) בקשר עם הודעת החברה על קבלת אישור השר להעברת השליטה בחברת הפרויקט<sup>13</sup>.

**להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הגדולות שהחברה מפתחת:**

סטטוס	מספר מערכות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה	עלות הקמה חזויה חלק החברה
			אלפי ש"ח		
			KWp		
בעל אישור תעריפי ואישור לסגירה פיננסית - רמת חובב (ראה סעיף 2.2.3 להלן)	1	37,500	37,500	42,000	350,000
סה"כ ליום 15 באוגוסט 2013	1	37,500	37,500	42,000	350,000

2.2.4 בנוסף למתואר לעיל, לחברה רשיון מותנה ביחס למערכת גדולה נוסף בהיקף של 30MWp. לאור יתרת המכסה המצומצמת שנותרה במסגרת המכסה של המערכות הגדולות והתחרות הרבה בין החברות לקידום פרויקטים במסגרת הסדרה זו, בשלב זה החברה הקפידה את קידום הפרויקט.

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.

12 בהתאם לדוחותיה הכספיים של חברת הפרויקט ליום 13.3.2013.

13 ראה גם הדיווחים המיידים של החברה מיום 14.1.2013 (אסמכתא מספר 01-012660-2013), מיום 3.3.2013 (אסמכתא מספר 01-051486-2013), מיום 21.3.2013 (אסמכתא מספר 01-014533-2013) ומיום 11.4.2013 (אסמכתא מספר 01-033244-2013).

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

נכון למועד דוח זה לחברה אין השקעות מהותיות בפרוייקטים בתחום הרוח.

**2.3.1 פרוייקטי רוח בפולין**

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

**להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בפולין ליום 15 באוגוסט, 2013 :**

עלות הקמה חזויה חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה <sup>15</sup>	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הספק מערכות כולל	מספר חוות	סטטוס
אלפי ש"ח		KWp			
750,000	17,103,000	100,000	16,100,000	2	סה"כ ליום 15 באוגוסט 2013

- החברה הייתה מעורבת בפרוייקט רוח נוסף בפולין (שהיה מצוי בשלבי סגירה פיננסית ושאינו נכלל בטבלה לעיל), ולגביו בתקופת הדיווח, הודיעה החברה לשותפותיה בפרוייקט, 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 במחירי "התעודות הירוקות". החברה סיכמה עם שותפיה על מנגנון היפרדות בין הצדדים. על פי המתווה שגובש, קיבלה החברה במהלך חודש מאי 2013 סך של כ- 613 אלפי אירו (כ- 2.8 מיליון ש"ח) בנוסף להחזר פיקדון בסך 3.6 מיליון אירו שהושב לה בתחילת אפריל 2013 בתמורה למכירת אחזקותיה של החברה בפרוייקט לאחד מהשותפים, בד בבד עם קבלת ויתור על תביעות ואחריות כנגד החברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 11 ג' (א) ו 21 (5) לדוחות השנתיים ולתשקיף (אסמכתא 2013-01-080785) המובאים בזאת על דרך ההפניה.

**2.3.2 פרויקטי רוח בישראל**

**להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בישראל :**

סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הספק מערכות כולל	מספר חוות	סטטוס
KWp			
50,000	<sup>18</sup> 50,000	1	בשלב ייזום ראשוני - גליל
22,200	30,000	1	בשלב ייזום ראשוני - רמות מנשה
5,505	11,000	1	בשלב ייזום ראשוני - איז"ש
77,705	91,000	3	סה"כ ליום 15 באוגוסט 2013

כל הפרוייקטים שהחברה מפתחת בישראל מצויים בשלבי ייזום ראשוניים ולהערכת החברה ניתן יהיה להקימם (בכפוף לבדיקת היתכנות והשלמת ההליך הרגולטורי) במהלך השנים 2016-2017.

<sup>14</sup> הסעיף כולל עדכונים לסעיף 6.2 לתיאור עסקי התאגיד בדוחות השנתיים בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-

<sup>15</sup> 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-150 זלוטי ל-1MW.

<sup>16</sup> להערכת החברה ההספק שיוטקן בפועל בפרוייקטים אלו יהיה 100MW. על אף שעל פי הרשיונות ההספק האפשרי הינו 140MW.

<sup>17</sup> הכנסה שנתית חזויה ב-P75.

<sup>18</sup> למיטב ידיעת החברה הפרוייקט עשוי לגדול עד לכ-80MW.

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

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, אמדן 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 30 ביוני 2013 יתרת המקורות הנזילים של הקבוצה (מזומנים ושווה מזומנים, לרבות פקדונות וניירות ערך סחירים) עמדה על סך של כ-99 מיליוני ש"ח, זאת לאחר שבחודש אפריל 2013 גדלו יתרות המזומנים של החברה בכ - 47 מיליון ש"ח נוספים, בעקבות מימוש של כ - 31.35 מיליון ע.ג. אופציות (סדרה 1) של החברה למניות. בנוסף, קיים סכום בגובה 10.1 מ' ש"ח המופקד בפקדון משועבד וצפוי להשתחרר משיעבוד במהלך החודשים הקרובים.

### 2.4.2 מקורות מימון ומסגרות אשראי

ליום 30 ביוני 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 כנגד שעבודן לטובת המוסד הפיננסי המממן. 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.

לפרוייקט נאות חובב (המפורט בסעיף 2.2.3 לעיל ואשר העבודות בו צפויות להתחיל בחודש ספטמבר 2013 ולהסתיים לקראת תום שנת 2014) מסגרת אשראי של כ - 50 מיליון אירו מבנק, אותה צפויה לנצל חברת הפרוייקט, בקצב התקדמות העבודות באתר. לאחר חיבורה של המערכת בכוונת חברת הפרוייקט לבצע מימון מחדש לפרוייקט תוך הארכת תקופת ההלוואה.

להערכת החברה, ככל שהיא תקבל בשנה הקרובה רישיונות נוספים להקמת מערכות פוטו-וולטאייות, 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 פרסמה בסוף חודש מאי 2013 תשקיף מדף, המגוון את יכולות גיוס ההון של החברה, ככל שאלו יידרשו.

### 2.4.3 נכסים לא משועבדים

ליום 30 ביוני 2013 ולמועד דוח זה, פרט לשיעבוד פקדון בסך 10.1 מיליון ש"ח שנועד להבטחת ערבות בנקאית שהוצאה לטובת חברת הפרוייקט "אנרג'יקס נאות חובב", כל יתרת הנכסים במאזן (בסך של כ-178.8 מיליון ש"ח) אינה משועבדת.

**2.4.4 תזרים מזומנים**

בתקופה המדווחת חל גידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ-50.7 מיליון ש"ח. עיקר הגידול הינו הודות למימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 47 מיליון ש"ח, תמורה שהתקבלה ממכירת אחזקותיה של החברה בפרוייקט רוח בפולין בסך של כ- 19.7 מיליון ש"ח, פרעון הלוואות שניתנו לשותפות מוגבלת בסך של כ- 3 מיליון ש"ח וקבלת הלוואות מהמיעוט בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בקיזוז סך של כ- 7.3 מיליון ש"ח שהושקעו במערכות לייצור חשמל, 10.1 מיליון ש"ח שהושקעו במזומן ששועבד עבור ערבות בנקאית שהוצאה לטובת חברת הפרוייקט "אנרג'יקס נאות חובב", 2.2 מיליון ש"ח ששולמו כמקדמה למוכרים על חשבון רכישת מניות חברת הפרוייקט "אנרג'יקס נאות חובב" בעלת הזכויות במתקן בנאות חובב וכ- 3.5 מיליון ש"ח מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת. להלן טבלת ריכוז המקורות והשימושים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	
-	-	47.0	-	47.0	<b>מקורות</b> תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות
-	-	3.0	-	3.0	פרעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	19.7	-	19.7	תמורה ממכירת חברת בת, בניכוי המזומנים של חברת הבת
12.7	-	-	-	3.9	קבלת הלוואות לזמן קצר מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
0.8	-	-	-	-	מימוש השקעות במערכות פוטו וולטאיות
1.5	-	0.1	0.7	0.2	ריבית שהתקבלה
<b>14.9</b>	<b>-</b>	<b>69.8</b>	<b>0.7</b>	<b>73.8</b>	
					<b>שימושים</b>
(3.9)	(2.1)	(5.9)	(4.7)	(7.3)	השקעה במערכות פוטו וולטאיות
-	-	(10.1)	-	(10.1)	גידול במזומן משועבד
(26.8)	-	-	(26.6)	-	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	(2.2)	-	(2.2)	מקדמה על חשבון השקעה במניות
(3.1)	-	-	26.1	-	השקעה נטו בבטוחות סחירות (מק"מ)
(0.2)	-	(0.1)	(0.1)	(0.2)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(1.2)	(0.3)	(1.6)	(0.4)	(3.5)	פעילות שוטפת
<b>(35.0)</b>	<b>(2.5)</b>	<b>(19.9)</b>	<b>(5.8)</b>	<b>(23.2)</b>	
<b>(20.1)</b>	<b>(2.5)</b>	<b>49.9</b>	<b>(5.1)</b>	<b>50.6</b>	<b>סך הכל עודף מקורות על שימושים</b>



## 2.5 תוצאות הפעילות

להלן טבלת ריכוז התוצאות העסקיות באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,737	1,399	2,686	2,337	4,564	<b>הכנסות</b>
509	251	52	253	376	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	1,650	2,738	2,590	4,940	הכנסות אחרות
					<b>הוצאות</b>
473	140	268	234	456	שכירות גגות
229	13	81	27	165	אחזקת מערכות
3,333	677	986	1,149	1,797	שכר ונלוות
761	200	398	405	558	תשלום מבוטס מניות
359	-	1,068	-	1,519	הוצאות ייזום
2,605	526	924	1,171	1,785	מנהלה, מטח ואחרות
7,760	1,556	3,725	2,986	6,280	
(2,514)	94	(987)	(396)	(1,340)	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)</b>
(4,644)	(1,700)	592	(1,700)	592	קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(3,442)	(792)	(690)	(1,129)	(1,374)	פחת והפחתות
(10,600)	(2,398)	(1,085)	(3,225)	(2,122)	<b>הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)</b>
3,233	1,041	817	1,699	1,376	הכנסות מימון
(67)	(5)	(23)	(47)	(433)	הוצאות מימון
3,166	1,036	794	1,652	943	
(7,434)	(1,362)	(291)	(1,573)	(1,179)	<b>הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו</b>
(1,142)	(267)*	(112)	(320)*	(463)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,576)	(1,629)	(403)	(1,893)	(1,642)	<b>הפסד לפני מיסים על הכנסה</b>
2,583	-	(187)	-	155	מיסים על הכנסה
(5,993)	(1,629)	(590)	(1,893)	(1,487)	<b>הפסד לתקופה</b>

(\* **עונתיים** - 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- 1.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והפסד של כ- 6.0 מיליון ש"ח בשנת 2012. בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2013 החברה רשמה הפסד בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. במקביל לגידול בהכנסות ממכירת חשמל בתקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה, חל גידול בהוצאות השכר, הייזום והמנהלה.

**הכנסות ממכירת חשמל** - הסתכמו בתקופה המדווחת בכ-4,564 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-2,337 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 כוללות בעיקר הכנסות מדמי ניהול בגין שני פרויקטים שנסתיימה הקמתם בשותפות מוגבלת (שלחברה 50% מהזכויות בה). בתקופה המקבילה אשתקד ההכנסות הינן בעיקר בגין פיצוי שהתקבל מחברת ביטוח של ספק החברה בגין פגיעה בצידוד שאוחסן אצלו. בשנת 2012 בגין הפיצוי כאמור ורווח הון ממימוש מערכת פוטוולטאית.

**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 בגין 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 כנכסים בדוח על המצב הכספי), הן נרשמות מייד עם היווצרותן לדוח רווח והפסד.

**קיטון (גידול) הפרשות והפסדים לירידת ערך** – בתקופה המדווחות נרשמה הכנסה בגין מכירת אחזקותיה של החברה בפרוייקט רוח בפולין. בשנת 2012 הסעיף כולל הפרשה בגובה 3.5 מיליון ש"ח שבוצעה במהלך שנת 2012 בגין הלוואה לזמן קצר שניתנה לצד ג' וטרם שולמה על אף שמועד פרעונה חלף וכן הפחתה בגין ההשקעה בפולין.

**פחת והפחתות** - הוצאות הפחת נובעות מהפחתת מתקני ייצור חשמל על פני 20 שנה<sup>19</sup> ממועד הפעלתם.

**הכנסות מימון** - הכנסות המימון נובעות מהכנסות ריבית על פיקדונות החברה לזמן קצר (בעיקר קרנות כספיות ופקדונות) והכנסות מריבית בגין הלוואה שניתנה לשותפות מוגבלת.

**הוצאות מימון** – בתקופה המדווחת עיקר ההוצאות הינן בגין הפרשי שער בגין שחיקת חלקה של החברה בפיקדון במט"ח בתקופה המדווחת, שקוזזה על ידי הכנסות מימון מהפרשי שער בחברה מאוחדת (שאחזקות החברה בה נמכרו במהלך התקופה המדווחת) בגין פקדון שהופקד במט"ח. בנוסף, הסעיף כולל עמלות לבנקים (רובן בגין ערבויות).

## 2.6 הון עצמי

ליום 30 ביוני 2013 לחברה הון עצמי בסך של כ-183.6 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי בסך של כ-141.5 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012. הגידול בהון הינו בגין מימוש אופציות (סדרה 1) למניות החברה מחודש אפריל 2013. התמורה המיידית שהתקבלה בגין מימוש האופציות כאמור הסתכמה לכ-47 מיליוני ש"ח (תוספת מימוש של 1.5 ש"ח לכל אופציה). רובן המכריע של האופציות מומשו על ידי בעלת השליטה בחברה, אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ.

להפסד המיוחס לבעלי המניות של החברה בתקופה המדווחת בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח היתה השפעה מקזזת אל מול תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-0.6 מיליון ש"ח כך שההשפעה נטו על ההון העצמי (לאחר התחשבות בגידול בהון כתוצאה ממימוש האופציות) היתה גידול כ-46 מיליון ש"ח.

## 2.7 דיבידנד

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

<sup>19</sup> שיעור הפחת המשוכלל למועד הדוח הינו כ-5.29% והשיעור יורד עד לכ-4.7% בשנות ההפחתה האחרונות.

## 2.8 תגמול 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 שהחברה הינה חברה "צעירה" ועל פי תכנית העסקית אינה צפויה לדווח על רווחים בשנים הראשונות לפעילותה.

### אישור גמול לנושאי משרה בחברה:

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, למימוש מייד.
- (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, למימוש מייד.

אישור התגמול מבוסס המניות למנכ"ל אושר באסיפה הכללית ברוב מיוחד, לאחר תאריך המאזן, בתחילת חודש יולי 2013.

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

- (א) 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"ח<sup>20</sup>. 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 2014<sup>21</sup>.

- (ב) 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 אושר באסיפת בעלי המניות בחברה, ברוב מיוחד בתחילת חודש יולי 2013.

לפרטים נוספים על דרך ההפניה בקשר עם החלטות לעיל והנימוקים להן ראה דיווחים מיידים של החברה מיום 11.6.2013 אסמכתא מספר 2013-01-061500 בקשר עם ההקצאה הפרטית ומיום 11.6.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-061422) בקשר עם זימון אסיפת בעלי המניות.

ג) 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"ח<sup>22</sup>. 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 2014<sup>23</sup>.

2.8.3 לאחר תאריך המאזן, ביום 15 באוגוסט, 2013, החליט דירקטוריון החברה (בהתאם להמלצותיה של ועדת התגמול) לאמץ מדיניות תגמול נושאי משרה בחברה בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות. מדיניות התגמול תובא לאישור האסיפה הכללית ברוב הנדרש על פי דין.

2.8.4 לאחר תאריך המאזן, ביום 15 באוגוסט, 2013, החליט דירקטוריון החברה (בהתאם להמלצותיה של ועדת התגמול) לתקן את הסכם העסקתו של מר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה, כך שההתייחסות לתגמול המשתנה בהסכם העסקה של מר לוינגר תעלה בקנה אחד עם מדיניות התגמול שאומצה על ידי החברה, וניתן יהיה להעניקו כגמול במזומן ו/או כגמול הוני. זאת מבלי שהתיקון האמור יחיל חובה כלשהיא על החברה לעניין מתן תגמול משתנה וזה יוענק למנכ"ל בהתאם למדיניות התגמול שתאומץ בחברה. מעבר לאמור לא יחול שינוי ביתר תנאי העסקתו של מר לוינגר.

התיקון להסכם העסקתו של מר לוינגר כפוף לאישור האסיפה הכללית ברוב הנדרש על פי דין.

## 2.9 תוכנית אופציות לעובדי החברה

בהמשך לאמור בביאור 15 ג) לדוחות הכספיים 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, במסגרת הסדרת רשות החשמל למתקני ייצור חשמל בעלי רשיונות ייצור המתחברים לרשת ההולכה באמצעות טכנולוגיות סולאריות ראה סעיף 2.2.3 לדוח.
2. למידע בדבר הסכמים שחתמה החברה בקשר עם פיתוח פרויקטים בפולין ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 2.3.1 לדוח.
3. למידע בדבר פרויקטים שמפתחת החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 2.3.2 לדוח.
4. לפרטים אודות אשרור הצטרפות החברה לפוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (ביחס לתקופה שמתחילה ביום 1 באפריל 2013 החורגת בשלושה חודשים מהסדר מסגרת 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 047640-01-2013.

## 3. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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.

<sup>22</sup> עד לתיקון המוצע השכר היה 30,500 ₪ (ברוטו), צמוד

<sup>23</sup> תשלום שכרו המוצע של מנהל הכספים אינו כולל רכיבים משתנים, מענקי פרישה ורכיבים משתנים הוניים. 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.

- 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 בשווקי המטבע והריבית, הנתונים נבחנים על ידם, ומידי פעם נבחנות דרכי הפעולה בשווקי הנגזרים על מנת להגן על סיכוני ריבית והפרשי שער. נכון ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2012 – ראה נספח א' להלן.
- 3.3 טבלאות רגישות למכשירים רגישים**
- לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 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 לא חל שינוי ביחס לדוח התקופתי לשנת 2012 (בחברה מכהנים 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.

## 4.5 אופן אישור הדוחות הכספיים

אישור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

1. ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדין עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדין וגיבוש המלצותיה לדירקטוריון בענין הליך אישור הדוחות הכספיים. בישיבה זו הוזמנו ונכחו (בפועל או טלפונית), 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 30 ביוני 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. טיטוט הדוח הועברה לחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים ביום 7 באוגוסט 2013. טיטוט הדוחות הכספיים ופרוטוקול ישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 13 באוגוסט 2013.

2. ישיבה של הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים שנתקיימה ביום ה-15 באוגוסט 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 (בפועל או טלפונית), 4 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 טיטוט 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 30 ביוני 2013 וכן ליום 31 בדצמבר 2012 לחברה אין אומדנים חשבונאיים קריטיים.

### 5.2 מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן

למידע בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה באור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים וסעיפים 1, 2.2, 2.8, ו-2.10.1 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 30 ביוני 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 30 ביוני 2013**

סך הכל	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב אלפי ש"ח	בזלוטי	בליש"ט	באירו	
98,626	-	82,375	4	1	4	16,242	מזומנים ושווי מזומנים
10,108	-	10,108	-	-	-	-	מזומן משועבד לקוחות
2,833	-	2,833	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
616	-	616	-	-	-	-	
112,183	-	95,932	4	1	4	16,242	
4,933	-	4,888	45	-	-	-	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
107,250	-	91,044	(41)	1	4	16,242	סה"כ עודף נכסים על התחייבויות

**ליום 31 בדצמבר 2012**

סך הכל	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב אלפי ש"ח	בזלוטי	בליש"ט	באירו	
47,914	-	47,351	25	376	4	158	מזומנים ושווי מזומנים
29,124	-	-	-	-	-	29,124	פקדונות וניירות ערך סחירים לקוחות
991	-	991	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
417	-	417	-	-	-	-	
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 30 ביוני 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 30 ביוני 2013			שינוי 3%
קטון של 3%	גידול של 3%	יתרה בספרים	
רווח והפסד	רווח והפסד	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(812)	812	16,242	באירו (מזומנים ושווי מזומנים)
(0)	0	4	בליש"ט (מזומנים ושווי מזומנים)
(0)	0	1	בזלוטי (מזומנים ושווי מזומנים)
(0)	0	4	בדולר ארה"ב (מזומנים ושווי מזומנים)
2	(2)	(45)	בדולר ארה"ב (ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות)

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד:

ליום 30 ביוני 2013 לקבוצה אין נכסים והתחייבויות צמודי מדד.

ב. השפעה על שווי הוגן

ליום 30 ביוני 2013 לקבוצה אין חשיפה לשינויים בריבית.

## נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פרעון

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות ליום 30 ביוני 2013 בגין ערבויות מסתכמות לסך 10,652 אלפי ש"ח (מתוכן 10,090 אלפי ש"ח בגין ערבות למועצת נאות חובב להבטחת תשלומי דמי היוון לשימוש בקרקע, 69 אלפי ש"ח ערבויות כספיות להבטחת התחייבויות בגין רישיונות קבועים, 493 אלפי ש"ח בגין ערבויות ביצוע).

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, מנהל כללי;
2. יצחק נודרי זיזוב, מנהל כספים;

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2013 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1:

**הצהרת מנהלים**  
**הצהרת מנהל כללי**

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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 המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אסא לוינגר, מנכ"ל

15 באוגוסט 2013

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

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, יצחק נודרי זיזוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני 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 המנהל הכללי 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ביניים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-

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

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון 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.

15 באוגוסט 2013

יצחק נודרי זיזוב, מנהל כספים

**אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### **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

15 באוגוסט, 2013



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

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2012	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				<b>נכסים</b>
				<b>נכסים שוטפים</b>
47,914	(*) 62,922	98,626		מזומנים ושוי מזומנים
-	-	10,108		מזומן משועבד
29,124	-	-		פקדונות וניירות ערך סחירים
991	1,057	2,833		לקוחות
1,100	(*) 4,023	1,729		חייבים ויתרות חובה
<u>79,129</u>	<u>68,002</u>	<u>113,296</u>		<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
				<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
43,084	20,558	41,803		מערכות לייצור חשמל מחוברות
3,032	(*) 28,403	6,252		מערכות בהקמה
487	432	576		רכוש קבוע
25,481	(*) 26,137	21,945		השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	2,165		מקדמה על חשבון השקעה במניות
64	64	103		חייבים אחרים
2,583	-	2,738		מיסים נדחים, נטו
<u>74,731</u>	<u>75,594</u>	<u>75,582</u>		<b>סך הכל נכסים בלתי שוטפים</b>
<u>153,860</u>	<u>143,596</u>	<u>188,878</u>		<b>סך-הכל נכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
				<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,116	(*) 561	328		ספקים ונותני שירותים
15,010	(*) 1,579	4,904		זכאים ויתרות זכות
<u>16,126</u>	<u>2,140</u>	<u>5,232</u>		<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
				<b>הון</b>
1,364	1,364	1,677		הון מניות
144,144	144,144	190,856		קרנות הון
(7,750)	(4,052)	(8,797)		יתרת הפסד
<u>137,758</u>	<u>141,456</u>	<u>183,736</u>		<b>סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
(24)	-	(90)		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>137,734</u>	<u>141,456</u>	<u>183,646</u>		<b>סך - הכל הון</b>
<u>153,860</u>	<u>143,596</u>	<u>188,878</u>		<b>סך-הכל התחייבויות והון</b>

(\*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 (ג)

יו"ר הדירקטוריון  
 מנהל כללי  
 מנהל כספים

נתן חץ  
 אסא לוינגר  
 יצחק נודרי זיזוב

15 באוגוסט 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
4,737	1,399	2,686	2,337	4,564	<b>הכנסות</b>
509	251	52	253	376	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	1,650	2,738	2,590	4,940	הכנסות אחרות
					<b>הוצאות</b>
473	140	268	234	456	שכירות גגות
229	13	81	27	165	אחזקת מערכות
3,333	677	986	1,149	1,797	שכר ונלוות
761	200	398	405	558	תשלום מבוסס מניות
(**) 359	-	1,068	-	1,519	הוצאות ייזום
(**) 2,605	(*) 526	924	(*) 1,171	1,785	מנהלה, מטח ואחרות
7,760	1,556	3,725	2,986	6,280	
(2,514)	94	(987)	(396)	(1,340)	<b>רווח (הפסד) לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)</b>
(4,644)	(1,700)	592	(1,700)	592	קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(3,442)	(792)	(690)	(1,129)	(1,374)	פחת והפחתות
(10,600)	(2,398)	(1,085)	(3,225)	(2,122)	<b>הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)</b>
3,233	(*) 1,041	817	(*) 1,699	1,376	הכנסות מימון
(67)	(*) (5)	(23)	(*) (47)	(433)	הוצאות מימון
3,166	1,036	794	1,652	943	
(7,434)	(1,362)	(291)	(1,573)	(1,179)	<b>הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו</b>
(1,142)	(*) (267)	(112)	(*) (320)	(463)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,576)	(1,629)	(403)	(1,893)	(1,642)	<b>הפסד לפני מיסים על הכנסה</b>
2,583	-	(187)	-	155	מיסים על הכנסה
(5,993)	(1,629)	(590)	(1,893)	(1,487)	<b>הפסד לתקופה</b>
(5,947)	(1,629)	(505)	(1,893)	(1,605)	<b>הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>
(46)	-	(85)	-	118	<b>רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה</b>
(0.044)	(0.012)	(0.003)	(0.014)	(0.011)	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה</b>
136,400,190	136,400,190	166,704,939	136,400,190	151,552,564	

(\*) 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)**

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
(1,487)	118	(1,605)	(1,605)	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
47,025	-	47,025	-	46,712	313	כתבי אופציה למניות שמומשו
(184)	(184)	-	-	-	-	גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל מכירת חברה בת
558	-	558	558	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>183,646</u>	<u>(90)</u>	<u>183,736</u>	<u>(8,797)</u>	<u>190,856</u>	<u>1,677</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
142,944	(2,564)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
(1,893)	(1,893)	-	-	הפסד לתקופה
405	405	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>141,456</u>	<u>(4,052)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
136,967	179	136,788	(8,690)	144,114	1,364	יתרה ליום 1 באפריל 2013 (בלתי מבוקר)
(590)	(85)	(505)	(505)	-	-	הפסד לתקופה
47,025	-	47,025	-	46,712	313	כתבי אופציה למניות שמומשו
(184)	(184)	-	-	-	-	גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל מכירת חברה בת
30	-	30	-	30	-	קרן מהפרשי תרגום
398	-	398	398	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>183,646</u>	<u>(90)</u>	<u>183,736</u>	<u>(8,797)</u>	<u>190,856</u>	<u>1,677</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
142,885	(2,623)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 באפריל 2012 (בלתי מבוקר)
(1,629)	(1,629)	-	-	הפסד לתקופה
200	200	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>141,456</u>	<u>(4,052)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 30 ביוני 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(5,993)	(1,629)	(590)	(1,893)	(1,487)
4,538	(*) 2,785	1,055	(*) 3,132	2,539
(1,455)	1,156	465	1,239	1,052
286	(*) (1,504)	(2,048)	(*) (1,675)	(4,565)
(1,169)	(348)	(1,583)	(436)	(3,513)
(3,870)	(**)(*) (2,143)	(5,916)	(**)(*) (4,728)	(7,260)
786	-	-	-	-
(3,064)	-	-	26,060	-
-	-	(10,100)	-	(10,100)
(26,769)	(*) -	-	(*) (26,603)	-
-	-	3,000	-	3,000
-	-	(2,165)	-	(2,165)
1,476	(*) 9	143	(*) 699	233
(155)	(45)	(140)	(60)	(140)
(19)	(12)	(46)	(19)	(61)
-	-	19,663	-	19,663
(31,615)	(2,191)	4,439	(4,651)	3,170
22	-	-	-	-
12,667	-	-	-	3,910
-	-	47,025	-	47,025
12,689	-	47,025	-	50,935
(20,095)	(2,539)	49,881	(5,087)	50,592
68,009	65,461	48,625	68,009	47,914
-	-	120	-	120
47,914	62,922	98,626	62,922	98,626
(2,095)	(*) (4)	(197)	(*) (4)	(287)
(180)	-	(592)	-	(592)
(547)	(170)	457	(418)	1,178
8,086	2,492	690	2,829	1,374
1,142	(*) 267	112	(*) 320	463
(2,583)	-	187	-	(155)
(46)	-	-	-	-
761	200	398	405	558
4,538	2,785	1,055	3,132	2,539
(453)	(*) (1,026)	(706)	(*) (899)	(3,119)
739	(**)(*) (478)	(1,342)	(**)(*) (776)	(1,446)
286	(1,504)	(2,048)	(1,675)	(4,565)
1,396	(*) 3	11	(*) 91	305
14	(*) 7	-	(*) 7	-

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**  
הפסד לתקופה  
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני שינויים בהון חוזר**  
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  
גידול במזומן משועבד  
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
פרעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
מקדמה על חשבון השקעה במניות  
ריבית שנתקבלה  
השקעה ברכוש קבוע אחר  
חייבים אחרים  
תמורה ממכירת חברת בת, בניכוי המזומנים של חברת הבת  
**מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות 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  
תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות  
**מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון**  
**שינוי במזומנים ושווי מזומנים**  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**  
**השפעת תנודות ש"ח על מזומן**  
**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  
שערך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים  
פחת, הפחות והפרשות  
חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
תנועה במיסים נדחים, נטו  
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)  
(\*\*) סיווג מחדש - ראה באור 2 (ה)

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 30 ביוני 2013, כוללים את אלה של החברה, של חברות ושותפויות שבשליטתה וכן את זכויות הקבוצה ביישויות 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 ממערכת 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 ומידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 15 באוגוסט 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 שפורסמו ביום 17 במרס 2013 לרבות העידכונים לדוח זה שנכללו בתשקיף מדף שפירסמה החברה ביום 30 במאי 2013, בדבר הסדרי זיכיון למתן שירותים - IFRIC 12, החברה בחנה את מסכת העובדות כפי שהופיעה בפניות מקדמיות שהגישו שתי חברות לרשת לניירות ערך ולאחר שבחנה את המאפיינים של שלושת המתקנים הבינוניים שחברה החברה ושותפות מוגבלת (שלחברה 50% מהזכויות בה) עד הרבעון השני 2013, שכותרת הייצור שלהם קטן מ- 5 מגה וואט והם מחוברים למתקנים "עתידי אנרגיה" (שבאפשרותם לצרוך את מלוא תפוקת החשמל המיוצר על-ידי המתקן), ולאחר שבחנה את ערך השייר שלהם, הגיעה למסקנה כי:

(1) ערך השייר שלהם הינו משמעותי.  
(2) המעניק אינו הבעלים של ערך השייר (בתום תקופת ההסדרה) והוא אף אינו שולט בו (בשל המאפיינים שנקבעו בחוק משק החשמל ולפיו לא נדרש לקבל רישיון ייצור חשמל במתקנים המקיימים שני תנאים במצטבר: (1) קיבולת המתקן קטנה מ- 5MWp; ו- (2) לא נמכר חשמל לצדדים שלישיים).

לדעת החברה ערך השייר הינו משמעותי ולו בשל יכולת השימוש (Usability) במתקן למשך 20 שנה נוספות (מעבר ל 20 השנים בתקופת ההסדרה) בשיעורי תפוקה גבוהים. בנוסף למבחן יכולת השימוש החברה אף ביצעה שני חישובים כמותיים נוספים כמפורט להלן שאף הם הובילו את החברה למסקנה כי ערך השייר משמעותי:

האחד – חישוב שווי המתקן בשנים 21-40 (20 שנות השימוש הנוספות הצפויות במתקן לאחר שנות ההסדרה) ביחס לעלות הקמתו של מתקן בסמוך למועד קבלת אישור לסגירה הפיננסית.  
השני - חישוב שווי המתקן בשנים 21-40 והשוואתו לשווי המתקן בשנים 1-40. החישובים המתייחסים לחישובי שווי מתקן בוצעו על פי שיטת ה- DCF (היוון תזרים המזומנים החופשיים המתקבלים מהמתקן) תוך התחשבות בתעריפי ה- SPOT ולא בתעריפי ההסדרות, בכדי לשקף את שווי הכלכלי של המתקן בראי המעניק (ולא בעיני היזם).

לאור האמור לעיל הגיעה החברה למסקנה כי הטיפול החשבונאי הנאות במתקני הבינוניים המחוברים הינו על פי מודל רכוש קבוע.

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

**באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

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 ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 בשיטת האיחוד היחסי, מוצגים ביישום למפרע, על פי דרישות התקן בהתאם לשיטת השווי המאזני. בעקבות אימוץ התקן, ההשקעה בשותפות מוגבלת, שטופלה בעבר לפי שיטת האיחוד היחסי, סווגה כעסקה משותפת ומטופלת החל מהדוחות הכספיים השנתיים של 2012 בהתאם לשיטת השווי המאזני. להלן ההשפעה:

כפי שמוצג לפי שיטת השווי המאזני		כפי שהיה מוצג לפי איחוד יחסי		הסעיף
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני 2012	ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני 2012	
-	-	14,233	23,529	נכסים שוטפים
-	-	12,812	3,871	רכוש קבוע (מערכות בתהליך)
-	-	(1,564)	(1,263)	התחייבויות שוטפות
25,481	26,137	-	-	השקעה בשותפות (הלוואות והון)

ד. סיווג מחדש - החברה ביצעה סיווגים לא מהותיים במספרי ההשוואה על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013. במסגרת הסיווגים בדוח רווח והפסד, הוצאות הייזום (שבעבר נכללו בסעיף הוצאות מנהלה, מטה, ייזום ואחרות) מוצגות בנפרד מהוצאות מנהלה, מטה ואחרות.

ה. סיווג מחדש - בתקופת הדוח, שינתה החברה את אופן הסיווג של התנועה בסעיף ספקים בגין רכוש קבוע בתזרים המזומנים. בעקבות השינוי מספרי ההשוואה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סווגו מחדש כך שהתנועה בסעיף ספקים בגין רכוש קבוע סווגה מחדש מפעילות שוטפת לפעילות השקעה, על מנת לשקף באופן נאות את תזרימי המזומנים ששימשו להקמת המתקנים לייצור חשמל המופיעים במסגרת הרכוש הקבוע.

ו. 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.

**תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו**  
**פרשנות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 21, היטלים**

מטרת הפרשנות הינה לספק הנחיות לטיפול החשבונאי בהתחייבות לתשלום היטלים ממשלתיים אשר בתחולת IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים וכן היטלים ממשלתיים שאינם בתחולת IAS 37 היות ועיתוי פירעונם וסכומם ודאי. "היטל" מוגדר כתזרים שלילי של משאבים המוטל על יד הממשלה באמצעות חקיקה ו/או רגולציה, כאשר סכומים הנגבים בשם הממשלה כגון מע"מ או אשר בתחולת תקנים אחרים, כגון מיסים על הכנסה, אינם בתחולת הפרשנות. הפרשנות קובעת כי התחייבות לתשלום היטל תוכר רק בקורות אירוע היוצר את המחויבות לתשלום, גם במקרים בהם אין לישות כל אפשרות מעשית להימנע מאותו אירוע. האמור חל גם בתקופות הביניים, היינו, התחייבות לתשלום היטל תוכר רק בתקופת הביניים בה מתרחש האירוע המחייב.

הפרשנות תיושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014, או לאחרי; יישום מוקדם אפשרי. הוראות הפרשנות ייושמו למפרע.

החברה החלה בבחינת השלכות אימוץ הפרשנות על דוחותיה הכספיים, בין היתר בהתייחס לטיפול החשבונאי בהיטלי השבחה. בשלב זה, אין בכוונת החברה ליישם את הפרשנות באימוץ מוקדם.

**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.

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

באור 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 בדוחות הכספיים השנתיים.

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח		סה"כ מאוחד
		התאמות	התאמות	
4,564	-	4,564	-	4,564
339	-	339	37	376
(1,839)	(1,101)	(2,940)	(3,340)	(6,280)
<b>3,064</b>	<b>(1,101)</b>	<b>1,963</b>	<b>(3,303)</b>	<b>(1,340)</b>
(1,323)	592	(731)	(51)	(782)
<b>1,741</b>	<b>(509)</b>	<b>1,232</b>	<b>(3,354)</b>	<b>(2,122)</b>
-	-	-	943	943
-	-	-	155	155
(463)	-	(463)	-	(463)
<b>1,278</b>	<b>(509)</b>	<b>769</b>	<b>(2,256)</b>	<b>(1,487)</b>

סך הכנסות ממכירת חשמל  
 הכנסת אחרות, נטו  
 הוצאות משותפות אחרות  
**רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)**  
 התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:  
 הפרשות, פחת והפחתות  
**רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה**  
 הכנסות מימון, נטו  
 מיסים על הכנסה  
 חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
**רווח (הפסד) נקי**

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח		סה"כ מאוחד
		התאמות	התאמות	
2,686	-	2,686	-	2,686
15	-	15	37	52
(1,082)	(742)	(1,824)	(1,901)	(3,725)
<b>1,619</b>	<b>(742)</b>	<b>877</b>	<b>(1,864)</b>	<b>(987)</b>
(663)	592	(71)	(27)	(98)
<b>956</b>	<b>(150)</b>	<b>806</b>	<b>(1,891)</b>	<b>(1,085)</b>
-	-	-	794	794
-	-	-	(187)	(187)
(112)	-	(112)	-	(112)
<b>844</b>	<b>(150)</b>	<b>694</b>	<b>(1,284)</b>	<b>(590)</b>

סך הכנסות ממכירת חשמל  
 הכנסת אחרות, נטו  
 הוצאות משותפות אחרות  
**רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)**  
 התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:  
 הפרשות, פחת והפחתות  
**רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה**  
 הכנסות מימון, נטו  
 מיסים על הכנסה  
 חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
**רווח (הפסד) נקי**

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח		סה"כ מאוחד
		התאמות	התאמות	
2,337	-	2,337	-	2,337
253	-	253	-	253
(261)	(125)	(386)	(2,600)	(2,986)
<b>2,329</b>	<b>(125)</b>	<b>2,204</b>	<b>(2,600)</b>	<b>(396)</b>
(1,089)	(1,700)	(2,789)	(40)	(2,829)
<b>1,240</b>	<b>(1,825)</b>	<b>(585)</b>	<b>(2,640)</b>	<b>(3,225)</b>
-	-	-	1,652	1,652
(320)	-	(320)	-	(320)
<b>920</b>	<b>(1,825)</b>	<b>(905)</b>	<b>(988)</b>	<b>(1,893)</b>

סך הכנסות ממכירת חשמל  
 הכנסת אחרות, נטו  
 הוצאות משותפות אחרות  
**רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)**  
 התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:  
 הפרשות, פחת והפחתות  
**רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה**  
 הכנסות מימון, נטו  
 חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני  
**רווח (הפסד) נקי**

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

באור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד	
אלפי ש"ח					
1,399	-	1,399	-	1,399	סך הכנסות ממכירת חשמל
251	-	251	-	251	הכנסת אחרות, נטו
(153)	(125)	(278)	(1,278)	(1,556)	הוצאות משותפות אחרות
<b>1,497</b>	<b>(125)</b>	<b>1,372</b>	<b>(1,278)</b>	<b>94</b>	<b>רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)</b>
התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:					
(769)	(1,700)	(2,469)	(23)	(2,492)	הפרשות, פחת והפחתות
<b>728</b>	<b>(1,825)</b>	<b>(1,097)</b>	<b>(1,301)</b>	<b>(2,398)</b>	<b>רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה</b>
-	-	-	1,036	1,036	הכנסות מימון, נטו
(267)	-	(267)	-	(267)	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<b>461</b>	<b>(1,825)</b>	<b>(1,364)</b>	<b>(265)</b>	<b>(1,629)</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>

  

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
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
<b>4,039</b>	<b>(532)</b>	<b>3,507</b>	<b>(6,021)</b>	<b>(2,514)</b>	<b>רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)</b>
התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:					
(2,473)	(5,495)	(7,968)	(118)	(8,086)	הפרשות, פחת והפחתות
<b>1,566</b>	<b>(6,027)</b>	<b>(4,461)</b>	<b>(6,139)</b>	<b>(10,600)</b>	<b>רווח מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה</b>
-	-	-	3,166	3,166	הכנסות מימון, נטו
-	-	-	2,583	2,583	מיסים על הכנסה
(1,142)	-	(1,142)	-	(1,142)	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<b>424</b>	<b>(6,027)</b>	<b>(5,603)</b>	<b>(390)</b>	<b>(5,993)</b>	<b>רווח (הפסד) נקי</b>

ברבעון הראשון של שנת 2012 לא פעלה החברה בתחום הרוח.



**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). בתקופת הדוח החברה עלתה לשליטה מלאה בחברה ב'. לעליה זו לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

**ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)**

הון המיוחס לבעלים של הישות בשליטה משותפת	סך התחייבויות	התחייבויות שאינן שוטפות		סך נכסים	נכסים שאינם שוטפים		שיעור בעלות	
		התחייבויות	שוטפות		שוטפים	שוטפים		
9,925	36,002	34,095	1,907	45,927	29,274	16,653	50%	א'
9,925	36,002	34,095	1,907	45,927	29,274	16,653		

**ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)**

(927)	55,636	54,510	1,126	54,709	7,662	47,047	50%	א'
-	92	-	92	92	92	-	50%	ב'
(927)	55,728	54,510	1,218	54,801	7,754	47,047		

**ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)**

10,864	45,272	42,144	3,128	56,136	25,870	30,266	50%	א'
-	92	-	92	92	92	-	50%	ב'
10,864	45,364	42,144	3,220	56,228	25,962	30,266		

**לששת החודשים שהסתימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)**

הפסד לתקופה	הוצאות מימון	הכנסות מימון	פחת והפחתות	הוצאות תפעול	הכנסות ממכירת חשמל	שיעור בעלות	
(941)	(1,389)	153	(108)	(196)	599		

**לשלושת החודשים שהסתימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)**

(239)	(635)	71	(85)	(120)	530	50%	א'
(239)	(635)	71	(85)	(120)	530		

**לששת החודשים שהסתימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)**

(636)	(583)	-	-	(53)	-	50%	א'
(2)	-	-	-	(2)	-	50%	ב'
(638)	(583)	-	-	(55)	-		

**לשלושת החודשים שהסתימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)**

(532)	(583)	(24)	-	75	-	50%	א'
-	-	-	-	-	-	50%	ב'
(532)	(583)	(24)	-	75	-		

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)**

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

- פרויקט נאות חובב - בהמשך לאמור בביאור 11 (ב) לדוחות השנתיים, בחודש יולי 2013 השלימה החברה את רכישתו של פרויקט פוטו וולטאי בהספק של 37.5 MWp בנאות חובב, זאת לאחר שבאפריל 2013 הודיעה החברה על מימוש האופציה שנתנה לה לרכישת הפרויקט. בהתאם להסכם בין הצדדים, התמורה שעל החברה לשלם עבור כל מניות חברת הפרויקט, מסתכמת לסך של כ - 7.5 מיליון אירו (מחצית מהסכום כאמור שולמה למוכרים לאחר תאריך המאזן והיתרה תשולם על פי אבני דרך שנקבעו בין הצדדים ובכפוף להוראות ההסכמים שנחתמו בין הצדדים בקשר עם רכישת הפרויקט). עלות ההקמה החזויה של הפרויקט מוערכת בכ - 350 מיליוני ש"ח. בד בבד ובסמוך להשלמת העברת הבעלות בפרויקט, העמידה החברה עבור חברת הפרויקט ערבויות להבטחת התחייבויותיה של חברת הפרויקט למועצה האזורית נאות חובב בסך של 10 מיליון ש"ח, שילמה חלק מהעמלות לבנק המממן והעמידה עבור חברת הפרויקט סכום בנאמנות לתשלום השכירות עבור הקרקע למועצה האזורית נאות חובב. יצויין כי בשלב זה, לאחר השלמת העברת הבעלות בחברת הפרויקט לחברה, חברת הפרויקט נערכת לתחילת עבודות ההקמה והתקשוריות מחייבות עם קבלנים.
- פרויקט בריכות הדגים - מערכת פוטו-וולטאית גדולה בהיקף של 30MWp - בהמשך לאמור בביאור 11 (א) לדוחות השנתיים, לאור יתרת המכסה המצומצמת שנתרה במסגרת המכסה של המערכות הגדולות והתחרות הרבה בין החברות לקידום פרויקטים במסגרת הסדרה זו, בשלב זה החברה הקפידה את קידום הפרויקט.

(ב) מערכות פוטו-וולטאיות בינוניות -

- שותפות מוגבלת (שלחברה 50.1% מהזכויות בה) המפתחת פרויקט למתקן פוטו-וולטאי בהספק של 5MWp (חלק החברה 2.5MWp) ביהודה ושומרון הצפוי להיות מוקם בהון עצמי מלא, קיבלה הודעה ממנהל החשמל במנהל האזרחי על השלמת הדרישות לקבלת אישור תעריפי בתעריף של 54 אגורות (צמוד מדד) לכל קו"ט"ש שיווצר במתקן. החברה עתידה לשמש כקבלן ההקמה של הפרויקט. עלות הקמתו החזויה של הפרויקט הינה כ - 45 מיליוני ש"ח.
- במהלך מרץ 2013 חובר לרשת החשמל מתקן בינוני בבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרגי (שלחברה 50% מהזכויות בה), בהספק כולל של 630KWp (חלקה של החברה - 315KWp). בתחילת חודש יולי 2013 חובר לרשת החשמל מתקן בינוני נוסף שבבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרגי, בהספק כולל של 630KWp (חלקה של החברה - 315KWp). הקמתם של 2 מתקנים בינוניים נוספים בשותפות הנ"ל בהספק כולל של 1,561KWp (חלק החברה - 781KWp), נסתיימה והם בשלבי בדיקה סופיים של חברת החשמל וצפויים להתחבר לרשת החשמל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2013 או בסמוך לו.

### 2. השקעה בתחום הרוח בפולין

בהמשך לאמור בביאור 11.ג. (א) לדוחות השנתיים ובהמשך להודעת החברה לשותפותיה בפרויקט רוח בפולין, שהיה המצוי בשלבי סגירה פיננסית, בדבר חוסר נכונותה של החברה להשקיע בפרויקט בתנאים חדשים שנדרשו על ידי הגורמים המממנים על רקע חוסר הוודאות הרגולטורי במשק החשמל בפולין ובעקבות הירידה הדרסטית שחלה במחירי "התעודות הירוקות", סיכמה החברה עם שותפיה על מנגנון היפרדות בין הצדדים. על פי המתווה שגובש, קיבלה החברה במהלך חודש מאי 2013 סך של כ - 613 אלפי אירו (כ - 2.8 מיליון ש"ח) בנוסף להחזר פיקדון בסך 3.6 מיליון אירו שהושב לה בתחילת אפריל 2013 בתמורה למכירת אחזקותיה של החברה בפרויקט לאחד מהשותפים, בד בבד עם קבלת ויתור על תביעות ואחריות כנגד החברה. רווח ההון שרשמה החברה במהלך הרבעון השני בגין המכירה הסתכם לסך של כ - 0.6 מיליון ש"ח.

### 3. 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%.

**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)

**4. 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 במרס 2013 קיבל השמאי המכריע את טענות החברה בקשר עם שומת היטל השבחה שנקבעה על ידי הוועדה המחוזית לגבי פרויקט של החברה בקיסריה וקבע כי אין מקום לחייב את החברה בהיטל השבחה. הוועדה המחוזית הודיעה כי היא דוחה את החלטתו של השמאי המכריע ורואה את שומת היטל השבחה כשרירה וקיימת (אם כי שיעורה הופחת ל-945,000 ש"ח). בנסיבות אלה, החברה הגישה עתירה חדשה לבית המשפט, בה ביקשה לתת תוקף להחלטת השמאי המכריע. הוועדה המקומית הגישה את תגובתה לערר וטרם התקבלה הכרעת בית המשפט בעניין. להערכת הנהלת החברה ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי העתירה להתקבל הינם יותר סביר מאשר לא (More Likely Than Not) ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

**5. תשקיף מדף**

החברה פרסמה בסוף חודש מאי 2013 תשקיף מדף.

**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 זיוב, מנהל הכספים של החברה אופציות לרכישת מניות בחברה במסגרת תכנית האופציות של החברה, כגמול בגין תרומתם לחברה במהלך שנת 2012. למנכ"ל החברה אושרה, בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, 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 הזהה 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 מיידי עם הענקתם לנושאי המשרה. אישור התגמול מבוסס המניות למנכ"ל החברה אושר באסיפת בעלי המניות של החברה בתחילת חודש יולי 2013.

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

(א) בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, 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 ביולי 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. בנוסף הוחלט להאריך את תוקפו של הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה עד לתום 3 שנים ממועד אישורו באסיפה הכללית.

התיקון להסכם העסקתו של מנכ"ל החברה אושר באסיפת בעלי המניות בחברה בתחילת חודש יולי 2013.

(ב) דירקטוריון החברה אישר בחודש מאי 2013 (לאחר אישורה של וועדת התגמול) תיקון להסכם העסקתו של מנהל הכספים של החברה בתוקף מיום 1 במאי 2013 כך שהחל מיום 1 במאי 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.

**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)

**8. הענקת אופציות לעובדים מרס 2013 (בנוסף על האמור לעיל בסעיף 6):**

בהמשך לאמור בביאור 15 (ג) לדוחות השנתיים, בתקופת הדוח העניקה החברה 2.35 מיליון כתבי אופציה לארבעה עובדים שאינם נושאי משרה (מתוך מסגרת תוכנית אופציות לעובדים של 10 מיליון כתבי אופציה). סך של 500,000 כתבי אופציה מתוך כתבי האופציה האמורים הוקצו לעובד החברה שהינו חתנו של בעל השליטה בחברה (מר נתן חץ), לאחר שהענקה כאמור אושרה באסיפת בעלי המניות של החברה ביום 30 באפריל 2013.

**9. אישור מליאת הכנסת את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014:**

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת החקיקה הועלה מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. אילו החקיקה הייתה מושלמת למעשה עד ליום 30 ביוני 2013, עדכון יתרת המיסים נדחים בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013 היתה בסכומים לא מהותיים.

**אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים  
ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2013 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו 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' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין  
רואי חשבון

15 באוגוסט, 2013

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2012	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				<b>נכסים</b>
				<b>נכסים שוטפים</b>
47,546	62,922	97,411		מזומנים ושווי מזומנים
-	-	10,108		מזומן משועבד
991	1,057	2,833		לקוחות
346	(*) 1,422	399		חייבים חברות מוחזקות
107	2,602	660		חייבים ויתרות חובה
<u>48,990</u>	<u>68,003</u>	<u>111,411</u>		<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
				<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
43,084	20,558	41,803		מערכות לייצור חשמל מחוברות
211	28,403	1,239		מערכות בהקמה
487	432	576		רכוש קבוע
45,257	(*) 26,137	25,893		השקעה בחברות מוחזקות
-	-	2,165		מקדמה על חשבון השקעה במניות
64	64	103		חייבים אחרים
2,583	-	2,738		מסים נדחים, נטו
<u>91,686</u>	<u>75,594</u>	<u>74,517</u>		<b>סך הכל נכסים בלתי שוטפים</b>
<u>140,676</u>	<u>143,597</u>	<u>185,928</u>		<b>סך-הכל נכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
				<b>התחייבויות שוטפות</b>
576	562	328		ספקים ונותני שירותים
2,342	1,579	1,864		זכאים ויתרות זכות
<u>2,918</u>	<u>2,141</u>	<u>2,192</u>		<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
				<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
-	(*) -	-		<b>סך-הכל התחייבויות שאינן שוטפות</b>
				<b>הון</b>
1,364	1,364	1,677		הון מניות
144,144	144,144	190,856		קרנות הון
(7,750)	(4,052)	(8,797)		יתרת הפסד
137,758	141,456	183,736		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
<u>140,676</u>	<u>143,597</u>	<u>185,928</u>		<b>סך-הכל התחייבויות והון</b>

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

**בשם הדירקטוריון:**  
 נתן חץ  
 אסא לוינגר  
 יצחק נודרי זיזוב

יו"ר הדירקטוריון \_\_\_\_\_  
 מנהל כללי \_\_\_\_\_  
 מנהל כספים \_\_\_\_\_

15 באוגוסט 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,737	1,399	2,686	2,337	4,564	<b>הכנסות</b> הכנסות ממכירת חשמל
490	251	37	253	361	הכנסות אחרות
5,227	1,650	2,723	2,590	4,925	
					<b>הוצאות</b>
473	140	268	234	456	שכירות גגות
229	10	81	24	165	אחזקת מערכות
3,333	677	986	1,149	1,797	שכר ונלוות
761	200	398	405	558	תשלום מבוסס מניות
(**) 359	-	678	-	1,129	הוצאות ייזום
(**) 2,432	526	907	1,171	1,736	מנהלה, מטה ואחרות
7,587	1,553	3,318	2,983	5,841	
(2,360)	97	(595)	(393)	(916)	<b>רווח (הפסד) לפני מימון , מיסים , פחת והפחתות (EBITDA)</b>
(4,644)	(1,700)	592	(1,700)	592	קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(3,442)	(792)	(690)	(1,129)	(1,374)	פחת והפחתות
(10,446)	(2,395)	(693)	(3,222)	(1,698)	<b>הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)</b>
3,193	1,041	779	1,699	1,335	הכנסות מימון
(65)	(8)	(16)	(50)	(966)	הוצאות מימון
3,128	1,033	763	1,649	369	
(7,318)	(1,362)	70	(1,573)	(1,329)	<b>רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו</b>
(1,212)	(267)	(388)	(320)	(431)	הפסד מחברות מוחזקות
(8,530)	(1,629)	(318)	(1,893)	(1,760)	<b>הפסד לפני מיסים על הכנסה</b>
2,583	-	(187)	-	155	מיסים על הכנסה
(5,947)	(1,629)	(505)	(1,893)	(1,605)	<b>הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

(\*\*) 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(5,947)	(1,629)	(505)	(1,893)	(1,605)
6,311	2,308	755	2,655	2,217
364	679	250	762	612
(504)	(854)	(402)	(882)	(2,615)
745	(173)	(353)	(284)	(353)
605	(348)	(505)	(404)	(2,356)
(2,366)	(2,143)**	(977)	(4,728)**	(1,226)
(46,470)	-	(2,002)	(26,603)	(4,263)
-	-	3,000	-	3,000
-	-	19,798	-	19,798
786	-	-	-	-
26,060	-	-	26,060	-
1,128	9	200	699	233
(155)	(45)	(140)	(60)	(140)
-	-	(2,165)	-	(2,165)
-	-	(10,100)	-	(10,100)
(19)	(12)	(61)	(19)	(61)
(21,036)	(2,191)	7,553	(4,651)	5,076
-	-	47,025	-	47,025
-	-	47,025	-	47,025
(20,431)	(2,539)	54,073	(5,055)	49,745
67,977	65,461	43,218	67,977	47,546
-	-	120	-	120
47,546	62,922	97,411	62,922	97,411
(438)	(4)	(337)	(4)	(353)
(180)	-	(592)	-	(592)
(547)	(647)	-	(895)	933
(2,583)	-	187	-	(155)
1,212	267	388	320	431
8,086	2,492	711	2,829	1,395
761	200	398	405	558
6,311	2,308	755	2,655	2,217
358	(344)	425	(106)	(2,086)
(862)	(510)**	(827)	(776)**	(529)
(504)	(854)	(402)	(882)	(2,615)
502	3**	11	91**	305
7	7	-	7	-

**תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת**  
הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה  
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')  
**תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפני שינויים בהון חוזר**  
שינויים בהון חוזר (נספח ב')  
**מזומנים, נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות**  
**מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת**  
**תזרימי מזומנים - פעילות השקעה**  
השקעה במערכות לייצור חשמל  
השקעת בעלים בשותפויות ובחברות מוחזקות  
החזר הלוואה שניתנה לשותפות  
תמורה ממכירת חברה מוחזקת  
מימוש השקעה במערכות פוטו וולטאיות  
מזומנים בגין בטוחות סחירות, נטו  
ריבית שנתקבלה  
השקעה ברכוש קבוע אחר  
מקדמה על חשבון השקעה במניות  
גידול במזומן משועבד  
חייבים אחרים  
**מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה**  
**תזרימי מזומנים - פעילות מימון**  
תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות  
**מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון**  
שינוי במזומנים ושווי מזומנים  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**  
**השפעת תנודות שע"ח על מזומן**  
**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):**  
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

(\*\*) סווג מחדש – ראה באור 2(ה) לדוחות הכספיים המאוחדים.

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.** המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 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 שישומה 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.