

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1-21	<u>דוח דירקטוריון</u>
23	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
24	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
25	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
26	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
27	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
28-35	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
36-41	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)</u>

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

רמת גן, 10 בנובמבר 2013

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

הדירקטוריון של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "התקופה המדווחת"), לרבות עדכונים בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970.

כל התייחסות לחברה בדוח זה משמעה החברה ו/או החברה באמצעות חברות בנות ו/או שותפויות בבעלותה המלאה.

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"). לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2 להלן.

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 שניתנה לה לרכישת הפרויקט. לפרטים אודות הפרוייקט בנאות חובב ואודות השקעות החברה במערכות הפוטו וולטאיות (לרבות מערכות שחוברו לרשת החשמל), ראה סעיף 2.2.3 להלן.

השני - פיתוח וייזום פרויקטים בתחום אנרגיית הרוח. לפרטים אודות השקעות החברה בפיתוח וייזום של פרויקטי רוח בישראל ובפולין, ראה סעיף 2.3 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 2013 הממשלה אישרה את הקמת ועדת השרים לפיתוח קידום ויישום אנרגיות מתחדשות אשר תהווה את הזרוע המבצעת של הממשלה ביישום החלטותיה בתחום פיתוח משק האנרגיות המתחדשות בישראל.

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-וולטאיות¹

2.2.1 מערכות קטנות ובינוניות המחוברות לרשת החשמל ומייצרות חשמל:

לתאריך הדוחות הכספיים, החברה מפעילה 30 מערכות סולאריות פוטו-וולטאיות קטנות² ו-4 מערכות בינוניות המייצרות חשמל בהספק מותקן כולל של 4.5MWp המותקנות על גגות (מרבית הגגות בבעלות אמות וחברות מוחזקות שלה) מתוכם חלק החברה כ - 3.86MWp. בנוסף לאמור לעיל, לאחר תאריך המאזן, במהלך חודש אוקטובר 2013 חברה לרשת החשמל מערכת בינונית נוספת שבבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה) (להלן "גרנות אמות"), בהספק כולל של 630KWp (חלקה של החברה - 315KWp), כך שלמועד אישור דוח זה חלק החברה במערכות המייצרות חשמל הינו בהספק מותקן של כ - 4.17MWp.

בתקופה המדווחת החברה, באמצעות שותפות מוגבלת בבעלותה המלאה (להלן "השותפות"), התקשרה עם גופים פיננסיים בהסכם מחייב לקבלת מימון בסך של עד 49 מליון ש"ח, כנגד שעבוד של עד 29 מערכות קטנות בהספק כולל של כ-1.45MWp ו-2 מערכות בינוניות בהספק כולל של 1.73MWp (מתוך המערכות המפורטות לעיל) אשר הבעלות בהן תעבור מהחברה לשותפות כנגד סכום ההלוואה.

למועד אישור הדוחות, החברה והשותפות פועלות להשלמת התנאים המתלים הנדרשים להשלמת ביצוע העברת הבעלות וקבלת המימון כאמור, אולם היות ותנאים אלה תלויים, בין היתר, בקבלת אישורים מגורמים שלישיים אשר אינם בשליטתה של החברה, אין כל וודאות לעניין השלמת העברת הבעלות או לגבי ההיקף הסופי של המימון או מועדיו. לפרטים נוספים אודות עסקת המימון ותנאיה, ראה סעיף 2.4.2 להלן.

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

² 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 בתשקיף.

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הנ"ל של החברה המחוברות לרשת החשמל ליום 10 בנובמבר, 2013:

יתרת עלות מופחתת 30 בספטמבר 2013	הכנסה בפועל בתשעת החודשים 1-9.2013	צפי הכנסה שנתית ³ מיצגת חלק החברה	סך הספק (KWp) חלק החברה	הספק מערכת כולל (KWp)	אחוז בעלות בפרויקט	מספר מערכות	
אלפי ש"ח							
18,672	3,837	4,600	1,500	1,500	100%	30	מערכות קטנות
22,475	3,423	4,345	1,727	1,727	100%	2	מערכות בינוניות
59,345	4,776	2,265	945	1,890	50%	3	מערכת בינונית
50,492	8,036	11,210	4,172	5,117		35	סה"כ ליום 10 בנובמבר 2013

2.2.2 מערכות בינוניות בפיתוח והקמה

לפרטים בדבר מערכות בינוניות בהיקף של 8.5MWp הנמצאות בשלבי הקמה ופיתוח (חלקה של החברה 4.7MWp), ראה ביאור 7 (1) ב' לדוחות הכספיים.

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הבינוניות שהחברה מפתחת, ליום 10 בנובמבר, 2013 :

עלות הקמה חזויה חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה ⁷	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הספק מערכות כולל	מספר מערכות	סטטוס ⁶
אלפי ש"ח					
95,700	1,125	466	931	1	סיום הקמה ⁸
2,000	290	311	622	1	בקשה לסגירה פיננסית
31,880	3,860	3,985	7,000	2	בקשה לאישור תעריפי - הסדרה איו"ש ¹⁰
39,580	5,275	4,762	8,553		סה"כ ליום 10 בנובמבר 2013

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

4 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 ומתקן נוסף חובר במהלך חודש אוקטובר 2013 ועל כן ההכנסה בפועל בתשעת החודשים הינה בגין חלק מהמתקנים בלבד.

5 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.

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

7 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.

8 להערכת החברה קבלת הרשיון הקבוע ותחילת הפקת הכנסות מהמתקן תבצע עד לתום הרבעון הרביעי של שנת 2013 או בסמוך לכך.

9 עד ליום 30 בספטמבר 2013, עלות הקמת המערכות (חלק החברה) הסתכמה לסך של כ-5.3 מיליוני ש"ח.

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

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

בנוסף למתואר לעיל, לחברה קיימים 5 רישיונות מותנים בהסדרה למערכות בינוניות בהיקף של כ-3.9MWp (חלק החברה כ-2.1MWp), בשלבים שונים, שבשלב זה אין בכונת החברה לפתחם 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.

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 מניות חברת הפרויקט המחזיקה במלוא הזכויות להקמתו. 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 הפרויקט¹¹ (כשמחצית מהסכום כאמור שולמה למוכרים בתקופת הדוח והיתרה תשולם על פי אבני דרך שנקבעו בין הצדדים ובכפוף להוראות ההסכמים שנחתמו בין הצדדים בקשר עם רכישת הפרויקט). העלות הכוללת של הפרויקט (רכישה והקמה) מוערכת בכ- 350 מיליון ש"ח. טרם השלמת עסקת הרכישה התקשרה חברת הפרויקט עם גורם מממן זר לקבלת מימון להקמת הפרויקט בהיקף של עד 50 מיליון אירו אשר מובטח בנכסי הפרויקט והכנסותיו (non-recourse). למועד אישור הדוחות חברת הפרויקט טרם החלה בניצול מסגרת המימון ועד למועד זה כל הוצאותיה מומנו על ידי החברה.

נכון למועד אישור הדוחות, חברת הפרויקט נערכת לתחילת עבודות ההקמה והתקשרויות מחייבות עם קבלנים ונותני שירותים (ביניהם התקשרות של החברה עם קבלן ההקמה של הפרויקט) אשר חלקן כפופות לאישור הבנק המממן. 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, בכונת החברה להשלים את הנדרש לחיבור הפרויקט לרשת ההולכה של חברת החשמל והפעלתו המסחרית של הפרויקט במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015.

בחודש ספטמבר 2013, התקשרה חברת הפרויקט עם גורם מממן, במכתב כוונות אינדיקטיבי לקבלת מימון בהיקף של בין 314 ל-360 מיליון ש"ח, שישימש להחלפת המימון להקמת פרויקט פוטו-וולטאי בהספק של 37.5MWp בנאות חובב (להלן "המימון מחדש").

יובהר, כי מכתב הכוונות הינו אינדיקטיבי בלבד, וקבלת המימון מחדש בחברת הפרויקט כפופה, בין היתר, להליכי בדיקת נאותות על ידי הגורם המממן ואישורן של ועדות האשראי וועדות ההשקעה של כל האורגניזציות הרלבנטיות בגורם המממן, חתימה על ההסכמים המחייבים הנ"ל והשלמת הקמתו של הפרויקט. החברה מבקשת להדגיש, כי נכון למועד זה אין כל וודאות כי הפרויקט אכן יוקם ו/או שהמימון מחדש יבוצע, וככל שיבוצע, מה יהיו מועדיו.

לפרטים נוספים בקשר עם הפרויקט ועסקת הרכישה המובאים בזאת על דרך ההפניה, ראה ביאור 7 (1) א' לדוחות הכספיים, סעיף 5.2.5 לתשקיף המדף, ודיווחי החברה מיום 16.9.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-146946), מיום 7.7.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-085758) ודוח מיום 19.6.2013 (אסמכתא מספר 2013-01-067968) בקשר עם הודעת החברה על קבלת אישור השר להעברת השליטה בחברת הפרויקט¹².

11 בהתאם לדוחותיה הכספיים של חברת הפרויקט ליום 13.3.2013.

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

להלן פרטים עיקריים לגבי המערכות הגדולות שהחברה מפתחת ליום 10 בנובמבר 2013:

עלות הקמה חזויה חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה 13	סך הכל הספק מערכות חלק החברה	הספק מערכות כולל	מספר מערכות	סטטוס	
אלפי ש"ח		KWp				
350,000	42,000	37,500	37,500	1	בעלת אישור לסגירה פיננסית ובשלב הקמה - נאות חובב (ראה סעיף 2.2.3 להלן)	
350,000	42,000	37,500	37,500	1	סה"כ ליום 10 בנובמבר 2013	

2.2.4 בנוסף למתואר לעיל, לחברה רשיון מותנה נוסף ביחס למערכת גדולה 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.

2.3 השקעות באנרגיית רוח¹⁴

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

2.3.1 פרויקטי רוח בפולין

החברה הינה בעלים של שתי חברות פרויקט המחזיקות כל אחת בפרויקט רוח בפולין. הפרוייקטים נמצאים בשלבים מתקדמים של רישוי. למועד הדוח החברה ממתינה עם המשך קידום הפרוייקטים עד לקבלת וודאות גולטרית ומשפטית של ההסדרה שתחול על מתקני רוח בפולין.

להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בפולין ליום 10 בנובמבר, 2013:

עלות הקמה חזויה חלק החברה	הכנסה שנתית חזויה חלק החברה 15	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 10 בנובמבר 2013	

- לפרטים בקשר עם פרויקט רוח נוסף שהחברה הייתה מעורבת בו בפולין וזכויותיה בו נמכרו ראו ביאור 11 ג' (א) ו 21 (5) לדוחות השנתיים ולתשקיף (אסמכתא 2013-01-080785) המובאים בזאת על דרך ההפניה.

¹³ תזרים ההכנסות החזוי חושב על פי התעריפים שקיבלה החברה במסגרת האישור התעריפי המותנה
¹⁴ הסעיף כולל עדכונים לסעיף 6.2 לתיאור עסקי התאגיד בדוחות השנתיים בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-
¹⁵ 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-180 זלוטי ל-1MW שעה ומחיר תעודה ירוקה כ-200 זלוטי ל-1MW.
¹⁶ להערכת החברה ההספק שיונתן בפועל בפרוייקטים אלו יהיה 100MW. על אף שעל פי הרשימות ההספק האפשרי הינו 140MW.
¹⁷ הכנסה שנתית חזויה ב-P75.

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

להלן פרטים עיקריים לגבי פרויקטי רוח שהחברה מפתחת בישראל ליום 10 בנובמבר, 2013:

סטטוס	מספר חוות	הספק מערכות כולל	סך הכל הספק מערכות חלק החברה
בשלב ייזום ראשוני - גליל	2	35,000	35,000
בשלב ייזום ראשוני - רמות מנשה	2	35,000	25,900
סה"כ ליום 10 בנובמבר 2013	4	70,000	60,900

כמו כן, החברה מצויה בשלבים שונים של משא ומתן לגבי השקעה ופיתוח של מספר פרויקטים נוספים באיזורים שונים בארץ.

כל הפרוייקטים שהחברה מפתחת בישראל מצויים בשלבי ייזום ראשוניים, והינם כפופים לבדיקת היתכנות, כדאיות כלכלית והשלמת ההליך הרגולטורי, אשר עשוי להשתנות מעת לעת. לפיכך אין כל וודאות לגבי הקמתם ו/או חיבורם לרשת החשמל בפועל. בכפוף לאמור לעיל, ביחס לפרוייקטים שיקודמו על ידי החברה ויעמדו באבן הדרך של אישור תעריפי, החברה מעריכה כי פרויקטים אלה עשויים להבשיל לכדי סגירה פיננסית במהלך השנים 2015-2017.

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 הספק המערכות ו/או 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 או הערכותיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים (בהנחה של השלמת הקמת המערכות שטרם הוקמו וחיבורן לרשת החשמל בתעריפים הידועים לחברה נכון להיום ועמידה בצפי ההספק). מידע צופה פני עתיד הינו תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לענין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד.

2.4 תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון**2.4.1 מזומנים ושווה מזומנים**

ליום 30 בספטמבר 2013 יתרת המקורות הנזילים של החברה (מזומנים ושווה מזומנים, לרבות פקדונות וניירות ערך סחירים של החברה ו/או חברות בנות ושותפויות בבעלותה המלאה) עמדה על סך של כ-41.7 מיליוני ש"ח. בנוסף, קיים סכום בגובה 10.1 מ' ש"ח המופקד בפקדון משועבד וצפוי להשתחרר משיעבוד במהלך השבועות הקרובים.

2.4.2 מקורות מימון ומסגרות אשראי

ליום 30 בספטמבר 2013 ולתאריך אישור הדוחות הכספיים לחברה לא קיים חוב פיננסי, בעקבות גיוסי ההון שביצעה החברה בחודש מאי 2011 ומימוש אופציות למניות החברה בחודש אפריל 2013. החברה, באמצעות שותפות מוגבלת בבעלותה המלאה (להלן "השותפות"), התקשרה עם גופים פיננסיים (להלן "המלווה") בהסכם מחייב לקבלת מימון בסך של עד 49 מיליון ש"ח (להלן "עסקת המימון") ו-"סכום ההלוואה" בהתאמה). לפרטים נוספים בקשר עם עסקת המימון ראה ביאור 7(10) לדוחות הכספיים. עסקת המימון כפופה להשלמת מלוא התנאים המתלים שנקבעו בהסכם לרבות העמדת הבטוחות לטובת המלווה, ועמידה בתניות פיננסיות כמקובל במימון Project Finance, כמקובל בהסכמים מסוג זה.

למועד אישור הדוחות, החברה והשותפות פועלות להשלמת התנאים המתלים הנדרשים להשלמת ביצוע העברת הבעלות וקבלת המימון כאמור, אולם היות ותנאים אלה תלויים, בין היתר, בקבלת אישורים מגורמים שלישיים אשר אינם בשליטתה של החברה, אין כל וודאות לענין השלמת העברת הבעלות או לגבי ההיקף הסופי של המימון או מועדיו.

בנוסף, בכוונת השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה) לפעול במתווה דומה וליטול מימון נוסף מאותו מוסד פיננסי בסכום של עד 40 מיליון ש"ח, בסמוך ולאחר השלמת הפעלתן המסחרית של כל 4 המערכות הבינוניות שבבעלותה.

לפרוייקט נאות חובב (המפורט בסעיף 2.2.3 לעיל ואשר העבודות בו צפויות להתחיל עד חודש דצמבר 2013 ולהסתיים לקראת תום שנת 2014) מסגרת אשראי של כ- 50 מיליון אירו מבנק זר, אותה צפויה לנצל חברת הפרוייקט, בקצב התקדמות העבודות באתר ובכפוף לתנאי הסכם המימון (למועד אישור הדוחות טרם נוצלה מסגרת זו).

בחודש ספטמבר 2013 חתמה חברת הפרוייקט (בבעלותה המלאה של החברה) על מכתב כוונות אינדיקטיבי לקבלת מימון בהיקף של 314 עד ל- 360 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בקשר עם עסקת המימון ראה סעיף 2.2.3 לדוח זה וביאור 7 (א') לדוחות הכספיים.

להערכת החברה, ככל שהיא תקבל בשנה הקרובה רישיונות נוספים להקמת מערכות פטו-וולטאיות, או תיכנס לעסקאות נוספות בתחומי אנרגיות מתחדשות בהיקפים משמעותיים, 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 בספטמבר 2013 ולמועד אישור דוח זה, לחברה שיעבודים כדלקמן:

2.4.3.1 שיעבוד 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-196.4 מיליון ש"ח) אינה משועבדת.

2.4.3.2 שיעבוד מלוא זכויותיה של החברה בחברת הפרוייקט ונכסי חברת הפרוייקט המחזיקה בזכויות להקמת המתקן בהספק של 37.5MWp כנגד הסכמי המימון להקמת הפרוייקט בהיקף של 50 מיליון אירו.

2.4.3.3 שיעבוד כל נכסיה של שותפות מוגבלת בבעלותה המלאה של החברה, לרבות זכויותיה של החברה בשותפות זו (כשותף מוגבל או כשותף כללי) להבטחת התחייבויותיה של השותפות מכוח הסכמי המימון בהיקף של עד 49 מיליון ש"ח כמתואר בסעיף 2.4.2 לעיל¹⁸.

2.4.4 תזרים מזומנים

בתקופה המדווחת חל קיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של החברה בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח. עיקר הקיטון הינו בגין עודף שימושים על מקורות בתקופה. השימושים העיקריים בתקופה הינם: השקעות של כ- 64.9 מיליון ש"ח במערכות לייצור חשמל (רובן המכריע בגין תשלומים בקשר עם רכישת הפרוייקט "אנרג'יקס נאות חובב"), 10.1 מיליון ש"ח השקעות בפקדון ששועבד עבור ערבות בנקאית שהוצאה לטובת חברת הפרוייקט "אנרג'יקס נאות חובב", וכ- 9.9 מיליון ש"ח מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת (בעיקר בגין שינויים בהון החוזר).

מנגד צד המקורות של תזרים המזומנים של החברה כלל: מימוש 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 על ידי החברה לשותפות גרנות אמות בסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח, קבלת הלוואות מהמיעוט בסך של כ- 3.9 מיליוני ש"ח בקשר עם פרויקט של שותפות מוגבלת הנמצא בפיתוח ביהודה ושומרון וריבית שנתקבלה במזומן בגובה 0.5 מיליון ש"ח.

¹⁸ למועד אישור דוח זה, טרם הושלמה העברת הבעלות בתקנים המשועבדים מהחברה לשותפות ועל כן היקף הנכסים המשועבדים כנגד עסקת מימון זו הינם זניחים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	
-	-	-	-	47.0	מקורות תמורה מממוש כתבי אופציות למניות
-	-	4.8	-	7.8	פרעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	-	-	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	-	0.2	0.7	0.5	ריבית שהתקבלה
14.9	-	5.0	0.7	78.8	
					שימושים
(3.9)	(1.5)	(0.0)	(3.5)	(6.6)	השקעה במערכות פוטו וולטאיות
-	-	-	-	(10.1)	גידול בפקדון משועבד
(26.8)	-	-	(26.6)	-	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	(55.4)	-	(58.3)	תשלום בקשר עם רכישת פרוייקט
(3.1)	-	-	26.1	-	השקעה נטו בבטוחות סחירות (מק"מ)
(0.2)	-	(0.1)	(0.1)	(0.2)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(1.2)	0.5	(6.4)	(2.7)	(9.9)	פעילות שוטפת
(35.0)	(1.0)	(61.9)	(6.8)	(85.1)	
(20.1)	(1.0)	(56.9)	(6.1)	(6.3)	סך הכל עודף שימושים על מקורות

2.5 תוצאות הפעילות

להלן טבלת ריכוז התוצאות העסקיות באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	1,475	2,696	3,812	7,260	הכנסות
509	(6)	33	247	409	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	1,469	2,729	4,059	7,669	הכנסות אחרות, נטו
					הוצאות
473	147	270	381	726	שכירות גגות
229	75	93	185	258	אחזקת מערכות
3,333	792	1,380	1,941	3,177	שכר ונלוות
761	179	176	584	734	תשלום מבוסס מניות
359	-	735	-	2,254	הוצאות ייזום
2,605	614	1,080	1,702	2,865	מנהלה, מטרה ואחרות
7,760	1,807	3,734	4,793	10,014	
(2,514)	(338)	(1,005)	(734)	(2,345)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)
(4,644)	-	-	(1,700)	592	קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(3,442)	(354)	(696)	(1,483)	(2,070)	פחת והפחתות
(10,600)	(692)	(1,701)	(3,917)	(3,823)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
3,233	742	370	2,441	1,746	הכנסות מימון
(67)	(18)	(60)	(65)	(493)	הוצאות מימון
3,166	724	310	2,376	1,253	
(7,434)	32	(1,391)	(1,541)	(2,570)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,142)	(306)	82	(626)	(381)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,576)	(274)	(1,309)	(2,167)	(2,951)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	480	-	635	מיסים על הכנסה
(5,993)	(274)	(829)	(2,167)	(2,316)	הפסד לתקופה

(* **עונתיות** - ההכנסות ממכירת חשמל של החברה (לרבות באמצעות חברות ושותפויות מוחזקות), מושפעות מעונתיות בשל שינויים בתנאי מזג האוויר. בחודשי הקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקת המתקנים עולה ואילו בחודשי החורף, בהן הקרינה נמוכה יחסית, התפוקה יורדת. לאור האמור, הרבעון הראשון והרביעי נחשבים רבעונים בהם הקרינה נמוכה יותר ואילו הרבעונים השני והשלישי נחשבים רבעונים בהם הקרינה חזקה.

בתקופה המדווחת החברה רשמה הפסד בסך של כ- 2.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה והפסד של כ- 6.0 מיליון ש"ח בשנת 2012. בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 החברה רשמה הפסד בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ- 0.3 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-7,260 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-3,812 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 כוללת בעיקר את 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 ביחס 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 – 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. ההוצאות כוללות גם שכר עובדים שיוחס לפעילות הייזום בסכום של כ-115 אלפי ש"ח.

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 שנה¹⁹ 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 (שלחברה 50% מהזכויות בה).

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

2.6 הון עצמי

ליום 30 בספטמבר 2013 לחברה הון עצמי בסך של כ-183.1 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי בסך של כ-141.4 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012. הגידול בהון הינו בגין מימוש אופציות (סדרה 1) למניות החברה מחודש אפריל 2013. התמורה המיידית שהתקבלה בגין מימוש האופציות כאמור הסתכמה לכ-47 מיליון 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-2.4 מיליון ש"ח היתה השפעה מקזזת אל מול תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-0.7 מיליון ש"ח כך שההשפעה נטו על ההון העצמי (לאחר התחשבות בגידול בהון כתוצאה ממימוש האופציות) היתה גידול כ-45.3 מיליון ש"ח.

2.7 דיבידנד

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

¹⁹ 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 5.6 להלן).

תגמולם של המנכ"ל ומנהל הכספים (להלן – "נושאי המשרה הבכירה") מתבצע בהתאם להסכמים עימם ולהחלטות החברה לענין 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 תכניתה העסקית אינה צפויה לדווח על רווחים בשנים הראשונות לפעילותה.

2.8.1 לאישור גמול מבוסס מניות למנכ"ל החברה ולמנהל הכספים בחברה בגין שנת 2012 בהתאם להחלטות ועדת התגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית (ככל שאישורה נדרש) ראה ביאור 7 (6) לדוחות הכספיים.

2.8.2 לאישור תיקון הסכמי העסקה של מנכ"ל החברה ומנהל הכספים בחברה בתקופת הדו"ח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים ראה ביאור 7(7) לדוחות הכספיים.

2.8.3 ביום 15 באוגוסט, 2013, החליט דירקטוריון החברה (בהתאם להמלצותיה של ועדת התגמול) לאמץ מדיניות תגמול נושאי משרה בחברה בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות. בחודש אוקטובר 2013 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות. מדיניות התגמול שאומצה כוללת, בין היתר, תגמול מבוסס ביצועים בכדי ליצור מתאם בין ביצועי החברה לבין תגמול נושאי המשרה, תוך התאמה ויצירת איזון ראוי בין רכיבי התגמול השונים בהתאם לתפקידם של נושאי המשרה (בהתייחס לרכיבים משתנים תלויי מדדים, בעלי השפעה קצרת טווח וארוכת טווח). בהתאם למדיניות התגמול, תגמול נושאי המשרה עשוי להיות מורכב מארבעה רכיבים עיקריים: (1) רכיב קבוע; (2) תנאי פרישה (3) מענק שנתי (4) תגמול הוני.

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, מיום 5.7.2013 אסמכתא מספר 2013-01-084642 בקשר עם אישור הקצאת אופציות למנכ"ל ותיקון הסכם ההעסקה של המנכ"ל, מיום 15.8.2013 אסמכתא מספר 2013-01-118629 בקשר עם אימוץ מדיניות תגמול ותיקון הסכם ההעסקה של המנכ"ל, מיום 3.10.2013 אסמכתא מספר 2013-01-156408 בקשר עם אישור האסיפה הכללית את מדיניות התגמול לנושאי משרה ותיקון הסכם ההעסקה של המנכ"ל.

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 מיידים של החברה מימים 11 במרס 2013 (אסמכתא מספר 2013-01-001375), 17 במרס 2013 (אסמכתא מספר 2013-01-006568) (21 במרס 2013) (אסמכתא מספר 2013-01-015280) ומיום 30 באפריל 2013 (אסמכתא מספר 2013-01-048637).

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, לרבות התקשרות במזכר הבנות לקבלת מימון מחדש ממוסד פיננסי, ראה סעיף 2.2.3 לדוח.

2. למידע בדבר התקשרות החברה (באמצעות שותפות מוגבלת בבעלותה המלאה) בהסכם מימון לקבלת הלוואה עד לסך של כ- 49 מיליון ש"ח בקשר עם מערכותיה המחוברות, ראה סעיף 2.4.2 לדוח.

3. למידע בדבר הסכמים שחתמה החברה בקשר עם פיתוח פרויקטים בפולין ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 2.3.1 לדוח.
4. למידע בדבר פרויקטים שמפתחת החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל ראה באור 11 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 2.3.2 לדוח.
5. לפרטים אודות אשרור הצטרפות החברה לפוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 2013-01-047640.

3. הליכים משפטיים

לעדכון בנוגע להליכים משפטיים בתקופת הדוח ראה סעיף 5.2.6 לתשקיף וכן ביאור 7(4) לדוחות הכספיים.

4. 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.

4.1 מדיניות התאגיד בניהול סיכוני השוק

תוכנית ניהול הסיכונים של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. ניהול הסיכונים מבוצע בעיקרו על ידי מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה באמצעות מעקב שוטף אחרי ההתפתחויות בשווקים הרלבנטיים. במסגרת ניהול הסיכונים הכולל של החברה, 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 בספטמבר 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.

4.2 דוח בסיסי הצמדה

לדוח בסיסי הצמדה לימים 30 בספטמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2012 – ראה נספח א' להלן.

4.3 טבלאות רגישות למכשירים רגישים

לטבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 בספטמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2012 בהתאם לשינויים בגורמי השוק – ראה נספח ב' להלן.

4.4 מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועד פירעון

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

5. היבטי ממשל תאגידי

5.1 דירקטוריון החברה; דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

5.2 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).

5.3 דירקטורים בלתי תלויים

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

5.4 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.

5.5 אופן אישור הדוחות הכספיים

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

1. ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדיון 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 לדיון. במסגרת ישיבתה, בחנה הועדה, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2013, את שלמות ונאותות הגילוי בדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 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 31 באוקטובר 2013. טיוטת הדוחות הכספיים ופרוטוקול ישיבת הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 6 בנובמבר 2013.

2. ישיבה של הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים שנתקיימה ביום ה-10 בנובמבר 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), 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.

5.6 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 התקיים בישיבת וועדת הביקורת מיום 11 בספטמבר 2013.

5.7 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.

5.8 תרומות

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

6. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

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

6.2 מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן

למידע בדבר אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה באור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים וסעיפים 2.2, 2.3, 2.8 ו-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 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2013**

סך הכל	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	בדולר ארה"ב אלפי ש"ח	בזלוטי	בליש"ט	באירו	
41,716	-	41,626	17	9	7	57	מזומנים ושווי מזומנים
10,132	-	10,132	-	-	-	-	פקדון משועבד לקוחות
2,811	-	2,811	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
525	-	525	-	-	-	-	
55,184	-	55,094	17	9	7	57	
23,351	-	5,418	33	-	-	17,900	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
31,833	-	49,676	(16)	9	7	(17,843)	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
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 30 בספטמבר 2013, בהתאם לשינויים בגורמי השוק

א. השפעה על תזרימי המזומנים

להלן ניתוח רגישות של החברה 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 בספטמבר 2013			שינוי 5%
קיטון של 5%	גידול של 5%	יתרה בספרים	
רווח והפסד	רווח והפסד	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3)	3	57	באירו (מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	-	באירו (פקדונות)
895	(895)	(17,900)	באירו (ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות)
(0)	0	7	בליש"ט (מזומנים ושווי מזומנים)
(0)	0	9	בזלטי (מזומנים ושווי מזומנים)
(1)	1	17	בדולר ארה"ב (מזומנים ושווי מזומנים)
2	(2)	(33)	בדולר ארה"ב (ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות)

להלן ניתוח רגישות של החברה למדד:

ליום 30 בספטמבר 2013 לקבוצה אין נכסים והתחייבויות צמודי מדד.

ב. השפעה על שווי הוגן

ליום 30 בספטמבר 2013 לקבוצה אין חשיפה לשינויים בריבית.

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פרעון

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות ליום 30 בספטמבר 2013 בגין ערבויות מסתכמות לסך 10,654 אלפי ש"ח (מתוכם 10,220 אלפי ש"ח בגין ערבות למועצת נאות חובב להבטחת תשלומי דמי היוון לשימוש בקרקע, 70 אלפי ש"ח ערבויות כספיות להבטחת התחייבויות בגין רישיונות קבועים, 364 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 30 ביוני 2013 (להלן: "דוח 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 השלישי 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

10 בנובמבר 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 השלישי 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.

10 בנובמבר 2013

יצחק נודרי זיזוב, מנהל כספים

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה 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 מחויבים 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

10 בנובמבר, 2013

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
				נכסים שוטפים
47,914	(*) 61,926	41,716		מזומנים ושוי מזומנים
-	-	10,132		פקדון משועבד
29,124	-	-		פקדונות וניירות ערך סחירים
991	1,174	2,811		לקוחות
1,100	(*) 6,703	7,749		חייבים ויתרות חובה
79,129	69,803	62,408		סך הכל נכסים שוטפים
				נכסים בלתי שוטפים
43,084	20,623	41,207		מערכות לייצור חשמל מחוברות
3,032	(*) 26,932	5,424		מערכות בהקמה
-	-	76,246		הוצאות נדחות בגין פרוייקט בהקמה
487	426	634		רכוש קבוע
25,481	(*) 25,831	17,299		השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
64	64	120		חייבים אחרים
2,583	-	3,218		מיסים נדחים, נטו
74,731	73,876	144,148		סך הכל נכסים בלתי שוטפים
153,860	143,679	206,556		סך-הכל נכסים
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות
1,116	(*) 448	414		ספקים ונותני שירותים
15,010	(*) 1,870	23,149		זכאים ויתרות זכות
16,126	2,318	23,563		סך הכל התחייבויות שוטפות
				הון
1,364	1,364	1,677		הון מניות
144,144	144,144	190,856		קרנות הון
(7,750)	(4,147)	(9,429)		יתרת הפסד
137,758	141,361	183,104		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
(24)	-	(111)		זכויות שאינן מקנות שליטה
137,734	141,361	182,993		סך - הכל הון
153,860	143,679	206,556		סך-הכל התחייבויות והון

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 2 (ג)

יו"ר הדירקטוריון
מנהל כללי
מנהל כספים

נתן חץ
אסא לוינגר
יצחק נודרי זיזוב

10 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
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	1,475	2,696	3,812	7,260	הכנסות
509	(6)	33	247	409	הכנסות ממכירת חשמל
5,246	1,469	2,729	4,059	7,669	הכנסות אחרות, נטו
					הוצאות
473	147	270	381	726	שכירות גגות
229	75	93	185	258	אחזקת מערכות
3,333	792	1,380	1,941	3,177	שכר ונלוות
761	179	176	584	734	תשלום מבוסס מניות
(**) 359	-	735	-	2,254	הוצאות ייזום
(**) 2,605	(*) 614	1,080	(*) 1,702	2,865	מנהלה, מטח ואחרות
7,760	1,807	3,734	4,793	10,014	
(2,514)	(338)	(1,005)	(734)	(2,345)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)
(4,644)	-	-	(1,700)	592	קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(3,442)	(354)	(696)	(1,483)	(2,070)	פחת והפחתות
(10,600)	(692)	(1,701)	(3,917)	(3,823)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
3,233	(*) 742	370	(*) 2,441	1,746	הכנסות מימון
(67)	(*) (18)	(60)	(65)	(493)	הוצאות מימון
3,166	724	310	2,376	1,253	
(7,434)	32	(1,391)	(1,541)	(2,570)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,142)	(*) (306)	82	(*) (626)	(381)	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(8,576)	(274)	(1,309)	(2,167)	(2,951)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	480	-	635	מיסים על הכנסה
(5,993)	(274)	(829)	(2,167)	(2,316)	הפסד לתקופה
(5,947)	(274)	(808)	(2,167)	(2,413)	הפסד לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(46)	-	(21)	-	97	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(0.044)	(0.002)	(0.005)	(0.016)	(0.015)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי והמדולל למניה
136,400,190	136,400,190	167,750,050	136,400,190	157,031,126	

(*) 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)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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)
(2,316)	97	(2,413)	(2,413)	-	-	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
734	-	734	734	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>182,993</u>	<u>(111)</u>	<u>183,104</u>	<u>(9,429)</u>	<u>190,856</u>	<u>1,677</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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)
(2,167)	(2,167)	-	-	הפסד לתקופה
584	584	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>141,361</u>	<u>(4,147)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
183,646	(90)	183,736	(8,797)	190,856	1,677	יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)
(829)	(21)	(808)	(808)	-	-	הפסד לתקופה
176	-	176	176	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>182,993</u>	<u>(111)</u>	<u>183,104</u>	<u>(9,429)</u>	<u>190,856</u>	<u>1,677</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	יתרת הפסד	קרנות הון	הון מניות	
141,456	(4,052)	144,144	1,364	יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
(274)	(274)	-	-	הפסד לתקופה
179	179	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>141,361</u>	<u>(4,147)</u>	<u>144,144</u>	<u>1,364</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 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'קס – אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(5,993)	(274)	(829)	(2,167)	(2,316)
4,538	(*) 762	(58)	(*) 3,894	2,481
(1,455)	488	(887)	1,727	165
286	(*) 60	(5,481)	(*) (4,394)	(10,046)
(1,169)	548	(6,368)	(2,667)	(9,881)
(3,870)	(**)(*) (1,548)	(34)	(**)(*) (3,497)	(6,572)
786	-	-	-	-
(3,064)	-	-	26,060	-
-	-	-	-	(10,100)
(26,769)	-	-	(*) (26,603)	-
-	-	4,800	-	7,800
-	-	(55,440)	-	(58,327)
1,476	(*) 15	217	(*) 714	450
(155)	(11)	(88)	(71)	(228)
(19)	-	(24)	(19)	(85)
-	-	-	-	19,663
(31,615)	(1,544)	(50,569)	(3,416)	(47,399)
22	-	-	-	-
12,667	-	-	-	3,910
-	-	-	-	47,025
12,689	-	-	-	50,935
(20,095)	(996)	(56,937)	(6,083)	(6,345)
68,009	62,922	98,626	68,009	47,914
-	-	27	-	147
47,914	61,926	41,716	61,926	41,716
(2,095)	(*) (20)	(310)	(*) (24)	(597)
(180)	-	-	-	(592)
(547)	(57)	(58)	(475)	1,120
8,086	354	696	3,183	2,070
1,142	(*) 306	(82)	(*) 626	381
(2,583)	-	(480)	-	(635)
(46)	-	-	-	-
761	179	176	584	734
4,538	762	(58)	3,894	2,481
(453)	(*) 37	(6,001)	(*) (3,641)	(9,120)
739	(**)(*) 23	520	(**)(*) (753)	(926)
286	60	(5,481)	(4,394)	(10,046)
1,396	(*) 158	19	(*) 249	324
14	(*) -	-	(*) 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 (שימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל, נטו
מימוש השקעה במערכות פוטו וולטאיות
מימוש (השקעה) בפקדונות וניירות ערך סחירים, נטו
גידול בפקדון משועבד
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
פרעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
תשלום עם רכישת פרויקט
ריבית שנתקבלה
השקעה ברכוש קבוע אחר

חייבים אחרים

תמורה ממכירת חברת בת, בניכוי המזומנים של חברת הבת

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

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:

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

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 בספטמבר 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 ומיידים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 10 בנובמבר 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 ארבעת המתקנים הבינוניים שחברה החברה ושותפות מוגבלת (שלחברה 50% מהזכויות בה) עד הרבעון השלישי 2013, שכושר הייצור שלהם קטן מ- 5 מגה וואט והם מחוברים למתקנים "עתירי 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2012	ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2012	
-	-	14,233	20,214	נכסים שוטפים
-	-	12,812	9,808	רכוש קבוע (מערכות בתהליך)
-	-	(1,564)	(4,191)	התחייבויות שוטפות
25,481	25,831	-	-	השקעה בשותפות (הלוואות והון)

ד. סיווג מחדש - החברה ביצעה סיווגים לא מהותיים במספרי ההשוואה של תקופות הביניים הקודמות על מנת להתאימם לאופן הסיווג בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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 ישות על ידי 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 בקרות 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 לאחוריו; 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. לדעת החברה, לאימוץ התקן לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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. הרבעון הראשון והרביעי נחשבים רבעונים בהם הקרינה נמוכה יותר ואילו הרבעונים השני והשלישי נחשבים רבעונים בהם הקרינה חזקה.

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.

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ מאוחד	
7,260	-	7,260	-	7,260	סך הכנסות ממכירת חשמל
371	-	371	38	409	הכנסת אחרות, נטו
(2,299)	(1,853)	(4,152)	(5,862)	(10,014)	הוצאות משותפות אחרות
5,333	(1,853)	3,479	(5,824)	(2,345)	רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)
					התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:
(1,989)	592	(1,397)	(81)	(1,478)	הפרשות, פחת והפחתות
3,344	(1,261)	2,082	(5,905)	(3,823)	רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה
-	-	-	1,253	1,253	הכנסות מימון, נטו
-	-	-	635	635	מיסים על הכנסה
(381)	-	(381)	-	(381)	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,963	(1,261)	1,701	(4,017)	(2,316)	רווח (הפסד) נקי

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ מאוחד	
2,696	-	2,696	-	2,696	סך הכנסות ממכירת חשמל
32	-	32	1	33	הכנסת אחרות, נטו
(610)	(752)	(1,362)	(2,372)	(3,734)	הוצאות משותפות אחרות
2,119	(752)	1,366	(2,371)	(1,005)	רווח או הפסד תפעולי מגזרי לפני מס - (EBITDA)
					התאמות בגין סכומים שאינם מיוחסים:
(666)	-	(666)	(30)	(696)	הפרשות, פחת והפחתות
1,453	(752)	700	(2,401)	(1,701)	רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה
-	-	-	310	310	הכנסות מימון, נטו
-	-	-	480	480	מיסים על הכנסה
82	-	82	-	82	חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,535	(752)	782	(1,611)	(829)	רווח (הפסד) נקי

כמפורט בביאור 7 (1) החברה השקיעה במהלך התקופה המדווחת כ-76 מיליוני ש"ח בתחום הפוטו וולטאי. לאחר ההשקעה הנ"ל, נכסי מגזרים בני דיווח במגזר הפוטו וולטאי הסתמו ליום 30 בספטמבר 2013 לסך של 138,678 אלפי ש"ח, והתחייבויות המגזר הפוטו וולטאי לאותו יום הסתמו לסך של 17,900 אלפי ש"ח.

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

באור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח		סה"כ מאוחד
		התאמות	אלפי ש"ח	
3,812	-	3,812	-	3,812
247	-	247	-	247
(566)	(219)	(785)	(4,008)	(4,793)
3,493	(219)	3,274	(4,008)	(734)
(1,426)	(1,700)	(3,126)	(57)	(3,183)
2,067	(1,919)	148	(4,065)	(3,917)
-	-	-	2,376	2,376
(626)	-	(626)	-	(626)
1,441	(1,919)	(478)	(1,689)	(2,167)

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח		סה"כ מאוחד
		התאמות	אלפי ש"ח	
1,475	-	1,475	-	1,475
(6)	-	(6)	-	(6)
(305)	(94)	(399)	(1,408)	(1,807)
1,164	(94)	1,070	(1,408)	(338)
(337)	-	(337)	(17)	(354)
827	(94)	733	(1,425)	(692)
-	-	-	724	724
(306)	-	(306)	-	(306)
521	(94)	427	(701)	(274)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

פוטו וולטאי	רוח	סה"כ מגזרים בני דיווח		סה"כ מאוחד
		התאמות	אלפי ש"ח	
4,737	-	4,737	-	4,737
509	-	509	-	509
(1,207)	(532)	(1,739)	(6,021)	(7,760)
4,039	(532)	3,507	(6,021)	(2,514)
(2,473)	(5,495)	(7,968)	(118)	(8,086)
1,566	(6,027)	(4,461)	(6,139)	(10,600)
-	-	-	3,166	3,166
-	-	-	2,583	2,583
(1,142)	-	(1,142)	-	(1,142)
424	(6,027)	(5,603)	(390)	(5,993)

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 מאוחד מפעילויות נמשכות לפני מסים על הכנסה
 הכנסות מימון, נטו
 מיסים על הכנסה
 חלק בהפסדי מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח (הפסד) נקי

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 אנרגיי פרויקטים סולאריים, שותפות מוגבלת, ב' מתייחסת להשקעה בכלל פי.וי אמות אנרגיי – פרויקטים סולאריים בע"מ). בתקופת הדוח החברה עלתה לשליטה מלאה בחברה ב'. לעליה זו לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

הון המיוחס לבעלים של הישות בשליטה משותפת	סך התחייבויות	התחייבויות שאינן שוטפות	התחייבויות שוטפות	סך נכסים	נכסים שאינם שוטפים	נכסים שוטפים	שיעור בעלות	
אלפי ש"ח								
ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)								
10,104	26,643	24,495	2,148	36,747	29,476	7,271	50%	א'
10,104	26,643	24,495	2,148	36,747	29,476	7,271		
ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)								
9,431	50,612	42,566	8,046	60,043	19,616	40,427	50%	א'
-	92	-	92	92	92	-	50%	ב'
9,431	50,704	42,566	8,138	60,135	19,708	40,427		
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		

הפסד לתקופה	הוצאות מימון	הכנסות מימון	פחת והפחתות	הוצאות תפעול	הכנסות ממכירת חשמל	שיעור בעלות	
אלפי ש"ח							
לתשעת החודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)							
(763)	(1,842)	175	(280)	(409)	1,593	50%	א'
(763)	(1,842)	175	(280)	(409)	1,593		
לשלושת החודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)							
164	(460)	22	(172)	(220)	994	50%	א'
164	(460)	22	(172)	(220)	994		
לתשעת החודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)							
(1,249)	(1,788)	623	-	(84)	-	50%	א'
(2)	-	-	-	(2)	-	50%	ב'
(1,251)	(1,788)	623	-	(86)	-		
לשלושת החודשים שהסתימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)							
(613)	(1,205)	623	-	(31)	-	50%	א'
-	-	-	-	-	-	50%	ב'
(613)	(1,205)	623	-	(31)	-		
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. בהתאם להסכם בין הצדדים, התמורה שעל החברה לשלם עבור כל מניית חברת הפרויקט, מסתכמת לסך של כ- 7.5 מיליון אירו (מחצית מהסכום כאמור שולמה למוכרים בתקופת הדוח והיתרה תשולם במועדי השלמת אבני דרך כפי שנקבעו בין הצדדים). העלות הכוללת של הפרויקט (רכישה והקמה) מוערכת בכ- 350 מיליון ש"ח, מתוכם בתקופת הדוח שולמו תשלומים בקשר עם רכישת הפרויקט בסכום כולל של כ- 58 מיליון ש"ח כדלקמן: תשלומי שכירות מראש למועצה האזורית נאות חובב בסך של כ- 35 מיליון ש"ח עבור השימוש בקרקע למשך 20 שנות ההפעלה של הפרויקט, תשלומים בסך של כ- 18 מיליון ש"ח עבור מניית חברת הפרויקט כמפורט לעיל וכ- 5 מיליון ש"ח נוספים בגין עמלות לבנק המממן והוצאות נוספות. סך ההוצאות הנדחות בגין הפרויקט מסתכמות לסך של כ- 76 מיליון ש"ח. סך ההתחייבות בגין יתרת התשלום המגיעה למוכרים בגין המניות כמפורט לעיל מסתכמת לכ- 18 מיליון ש"ח ונכללה במסגרת ההתחייבויות השוטפות.
בד בבד ובסמוך להשלמת העברת הבעלות בפרויקט, העמידה החברה עבור חברת הפרויקט ערבויות להבטחת התחייבויותיה של חברת הפרויקט למועצה האזורית נאות חובב בסך של כ- 10 מיליון ש"ח. יצויין כי בשלב זה, לאחר השלמת העברת הבעלות בחברת הפרויקט לחברה, חברת הפרויקט נערכת לתחילת עבודות ההקמה והתקשרויות מחייבות עם קבלנים ונותני שירותים (ביניהם התקשרות של החברה עם קבלן ההקמה של הפרויקט) אשר חלקן כפופות לאישור הבנק המממן.

במסגרת הסכמות בין החברה לבין המוכרים, לאחר תאריך המאזן, העמידה החברה הלוואה למוכרים בסך של כ- 18 מיליון ש"ח, מתוך סך מסגרת הלוואה של עד 21 מיליון ש"ח שהתחייבה החברה להעמיד למוכרים על חשבון יתרת התשלום המגיעה להם בגין מכירת המניות כמפורט לעיל ותשלומים נוספים המגיעים להם בגין שירותים שנתנו לחברת הפרויקט (כולם במסגרת העלות המוערכת לפרויקט). ההלוואה צמודה למדד וצוברת ריבית בשיעור של 6% לשנה (המשולמת על בסיס רבעוני) והיא תיפרע בשני תשלומים שווים בסמוך למועד השלמת הקמתו של הפרויקט (בכפוף למנגנוני התאמה שנקבעו בהסכם). פירעון ההלוואה ייעשה בדרך של קיזוז היתרה של ההלוואה מהתמורה המגיעה למוכרים בגין מכירת המניות ומסכומים נוספים המגיעים למוכרים על פי אבני הדרך שנקבעו בין הצדדים.

בחודש ספטמבר 2013 חתמה חברת הפרויקט (בבעלותה המלאה של החברה) על מכתב כוונות אינדיקטיבי לקבלת מימון בהיקף של 314 עד ל- 360 מיליון ש"ח אשר ישמש להחלפת המימון שיועמד להקמת הפרויקט על ידי בנק זר בהיקף של עד 50 מיליון אירו ולמימון הוצאות נוספות הקשורות עם הפרויקט. בכפוף לחתימת הצדדים על הסכמים מחייבים ועמידת חברת הפרויקט בתנאים למשיכה, המימון מחדש יועמד בסמוך לאחר חיבור הפרויקט לרשת החשמל. המימון מחדש יהיה בתנאים המקובלים לעסקאות Project Finance ויהיה מובטח בנכסי הפרויקט והכנסותיו (non-recourse). פירעון המימון מחדש צפוי להתבסס על לוח סילוקין למשך 19 שנה ממועד החיבור של הפרויקט לרשת החשמל.

• **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 הקפיאה 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. כפי שנמסר לחברה, בשלב זה החליט המנהל האזרחי להקפיא מתן אישורים תעריפיים וזאת עד לקבלת תוצאות הכרעת בג"צ בעתירה שהוגשה על ידי גורמים שונים (שאינם קשורים לחברה), בנוגע להחלטת המינהל האזרחי על הפחתת תעריף לגובה של 54 אגורות. החברה עתידה לשמש כקבלן ההקמה של הפרויקט. עלות הקמתו החזויה של הפרויקט הינה כ- 45 מיליון ש"ח.

• במהלך החודשים מרץ, יולי ואוקטובר 2013 חוברו לרשת החשמל שלושה מתקנים בינוניים בבעלותה של השותפות המוגבלת גרנות אמות אנרג'י (שלחברה 50% מהזכויות בה), כל אחד מהמתקנים בהספק כולל של 630KWp (חלקה של החברה בכל אחד מהם - 315KWp). הקמתו של מתקן בינוני נוסף בשותפות הנ"ל בהספק כולל של 931 KWp (חלק החברה - 465KWp), נסתיימה והוא בשלבי בדיקה סופיים של חברת החשמל וצפוי להתחבר לרשת החשמל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2013 או בסמוך לו.

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

2. השקעה בתחום הרוח בפולין

בהמשך לאמור בביאור 11.ג.א) לדוחות השנתיים ובהמשך להודעת החברה לשותפותיה בפרוייקט רוח בפולין, שהיה מצוי 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 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 בפרוייקט 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 מיליון 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%.

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 פרוייקט 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. בית המשפט דחה את העתירה וקבע (למעשה) כי הנטל לאשר את החלטתו של השמאי רובץ לפתחה של החברה ועל כן עליה לפנות בעתירה חדשה (שלישית) לבית המשפט. החברה הגישה ערעור לבית המשפט העליון בו ביקשה, בין היתר, כי יכיר בתוקפה המחייב של החלטתו של השמאי המכריע. במקביל החברה הגישה עתירה מחודשת, כפי שנקבע בפסד הדין של בית המשפט המחוזי. 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.
בהקשר זה ראה באור 3 לדוח כספי זה, בדבר פרשנות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 21, בנושא היטלים.

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 זיזוב, 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 של 1.522 ש"ח), תנודתיות שנתית צפויה של 34.2%, אורך חיי האופציה 5 שנים (הנחת מימוש ביום האחרון) ושיעור ריבית חסרת סיכון של 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.

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)

7. אישור תיקון הסכמי ההעסקה 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 הינו בסך של 60,000 ש"ח. שכרו החודשי הינו 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.

כמו כן, בחודש אוקטובר 2013, במסגרת אימוץ מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות ועל מנת להתאים את הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה למדיניות התגמול, אישרה האסיפה הכללית (לאחר אישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) לתקן את הסכם העסקתו של מנכ"ל החברה, באופן שהבהיר כי החברה תהיה רשאית (אך לא חייבת) להעניק מענקים למנכ"ל, בין במזומן ובין בגמול הוני ו/או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו ובאישורו של דירקטוריון החברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול.

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) הינו בסך של 36,000 ש"ח. שכרו החודשי הינו צמוד (על בסיס חודשי) למדד האחרון שפורסם טרם כניסת התיקון להסכם לתוקף ובלבד שלא יפחת מסך של 36,000 ש"ח.

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. לאור האמור, יתרת המיסים הנדחים בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013 עודכנה בסכומים לא מהותיים.

10. חתימה על הסכם מימון עם מוסד פיננסי:

החברה, באמצעות שותפות מוגבלת בבעלותה המלאה (להלן "השותפות"), התקשרה עם גופים פיננסיים (להלן "המלווה") בהסכם מחייב לקבלת מימון בסך של עד 49 מיליון ש"ח (להלן "עסקת המימון" ו-"סכום ההלוואה" בהתאמה). סכום ההלוואה יועמד במתווה Project Finance לתקופה של 16 שנה (מח"מ 7.5 שנים) ממועד העמדת המימון, בתנאי Non-Recourse (למעט מספר חריגים המתייחסים להפרות מצידה של השותפות ו/או ביחס לנכסים שמושכרים על ידה לצורך המתקנים המשועבדים), כנגד שעבוד 29 מערכות קטנות בהספק כולל של כ-1.45MWp ו-2 מערכות בינוניות בהספק כולל של 1.73MWp אשר הבעלות בהם תעבור מהחברה לשותפות כנגד סכום ההלוואה.

סכום ההלוואה ישא ריבית שנתית במרווח של 3.4% מעל סדרות אג"ח ממשלתית במח"מ דומה, אך לא פחות מ-4.6% לשנה, כאשר השותפות תהיה רשאית למשוך את סכום ההלוואה במספר מועדים (לפי שיקול דעתה), כתלות בהיקף המתקנים שהועברו לבעלותה ושוועדו למלווה לשם הבטחת החזר סכום ההלוואה ועמידתה בתנאי עסקת המימון.

עסקת המימון כפופה להשלמת מלוא התנאים המתלים שנקבעו בהסכם לרבות העמדת הבטחות לטובת המלווה, ועמידה בתניות פיננסיות כמקובל במימון Project Finance, כמקובל בהסכמים מסוג זה.

אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 בספטמבר 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופות של תשעה 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 ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

10 בנובמבר, 2013

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
				נכסים שוטפים
47,546	61,926	32,886		מזומנים ושווי מזומנים
-	-	10,132		פקדון משועבד
991	1,174	2,811		לקוחות
346	(*) 4,899	6,659		חייבים חברות מוחזקות
107	1,804	523		חייבים ויתרות חובה
<u>48,990</u>	<u>69,803</u>	<u>53,011</u>		סך הכל נכסים שוטפים
				נכסים בלתי שוטפים
43,084	20,623	41,207		מערכות לייצור חשמל מחוברות
211	26,932	362		מערכות בהקמה
487	426	634		רכוש קבוע
45,257	(*) 25,831	64,402		השקעה בחברות מוחזקות
-	-	40,673		חייבים חברות מוחזקות לזמן ארוך
64	64	120		חייבים אחרים
2,583	-	3,218		מסים נדחים, נטו
<u>91,686</u>	<u>73,876</u>	<u>150,616</u>		סך הכל נכסים בלתי שוטפים
<u>140,676</u>	<u>143,679</u>	<u>203,627</u>		סך-הכל נכסים
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות
576	448	414		ספקים ונותני שירותים
2,342	1,870	20,109		זכאים ויתרות זכות
<u>2,918</u>	<u>2,318</u>	<u>20,523</u>		סך הכל התחייבויות שוטפות
				התחייבויות שאינן שוטפות
-	(*) -	-		סך-הכל התחייבויות שאינן שוטפות
				הון
1,364	1,364	1,677		הון מניות
144,144	144,144	190,856		קרנות הון
(7,750)	(4,147)	(9,429)		יתרת הפסד
137,758	141,361	183,104		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
<u>140,676</u>	<u>143,679</u>	<u>203,627</u>		סך-הכל התחייבויות והון

(* 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	_____

10 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	1,475	2,696	3,812	7,260	הכנסות הכנסות ממכירת חשמל
490	(6)	33	247	394	הכנסות אחרות
5,227	1,469	2,729	4,059	7,654	
473	147	270	381	726	הוצאות שכירות גגות
229	78	93	185	258	אחזקת מערכות
3,333	792	1,380	1,941	3,177	שכר ונלוות
761	179	176	584	734	תשלום מבוסס מניות
(**) 359	-	686	-	1,815	הוצאות ייזום
(**) 2,432	614	1,083	1,702	2,819	מנהלה, מטה ואחרות
7,587	1,810	3,688	4,793	9,529	
(2,360)	(341)	(959)	(734)	(1,875)	הפסד לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA) קיטון (גידול) בהפרשות והפסדים לירידת ערך
(4,644)	-	-	(1,700)	592	פחת והפחתות
(3,442)	(354)	(696)	(1,483)	(2,070)	הפסד לפני מימון ומיסים (EBIT)
(10,446)	(695)	(1,655)	(3,917)	(3,353)	הכנסות מימון
3,193	742	382	2,441	1,717	הוצאות מימון
(65)	(15)	(53)	(65)	(1,019)	
3,128	727	329	2,376	698	
(7,318)	32	(1,326)	(1,541)	(2,655)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,212)	(306)	38	(626)	(393)	רווח (הפסד) מחברות מוחזקות
(8,530)	(274)	(1,288)	(2,167)	(3,048)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
2,583	-	480	-	635	מיסים על הכנסה
(5,947)	(274)	(808)	(2,167)	(2,413)	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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(5,947)	(274)	(808)	(2,167)	(2,413)
6,311	346	20	3,001	2,237
364	72	(788)	834	(176)
(504)	1,409	329	(2,398)	(2,286)
745	(933)	(5,960)	(1,071)	(6,313)
605	548	(6,419)	(2,635)	(8,775)
(2,366)	(1,548)**	(27)	(3,497)**	(531)
(46,470)	-	(7,571)	(26,603)	(11,834)
-	-	4,800	-	7,800
-	-	-	-	19,798
786	-	-	-	-
26,060	-	-	26,060	-
1,128	15	217	714	450
(155)	(11)	(88)	(71)	(228)
-	-	(55,440)	-	(58,327)
-	-	-	-	(10,100)
(19)	-	(24)	(19)	(85)
(21,036)	(1,544)	(58,133)	(3,416)	(53,057)
-	-	-	-	47,025
-	-	-	-	47,025
(20,431)	(996)	(64,552)	(6,051)	(14,807)
67,977	62,922	97,411	67,977	47,546
-	-	27	-	147
47,546	61,926	32,886	61,926	32,886
(438)	(20)	(244)	(24)	(597)
(180)	-	-	-	(592)
(547)	(473)	(90)	(1,368)	864
(2,583)	-	(480)	-	(635)
1,212	306	(38)	626	393
8,086	354	696	3,183	2,070
761	179	176	584	734
6,311	346	20	3,001	2,237
358	1,386**	(153)	(1,642)	(2,239)
(862)	23**	482	(756)**	(47)
(504)	1,409	329	(2,398)	(2,286)
502	158	19	249**	324
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
השקעה 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
תשלום בקשר עם רכישת חברת פרוייקט
גידול בפקדון משועבד
חייבים אחרים
מזומנים, נטו ששימשו 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
שערך 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 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 30 בספטמבר 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:

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

ב. בתאריך 15 ביולי 2013 העבירה אנרג'יקס לשותפות מוגבלת שבבעלותה סך של 7,500 אלפי ש"ח כהשקעה בהון השותפות לטובת עמידה בתנאי הון עצמי כנדרש ברישיונות ייצור החשמל הקבועים לשני מתקנים פוטו וולטאיים בינוניים.

ג. למידע נוסף בדבר רכישת פרוייקט נאות חובב ראה באור 7 (1) (א) לדוחות המאוחדים.