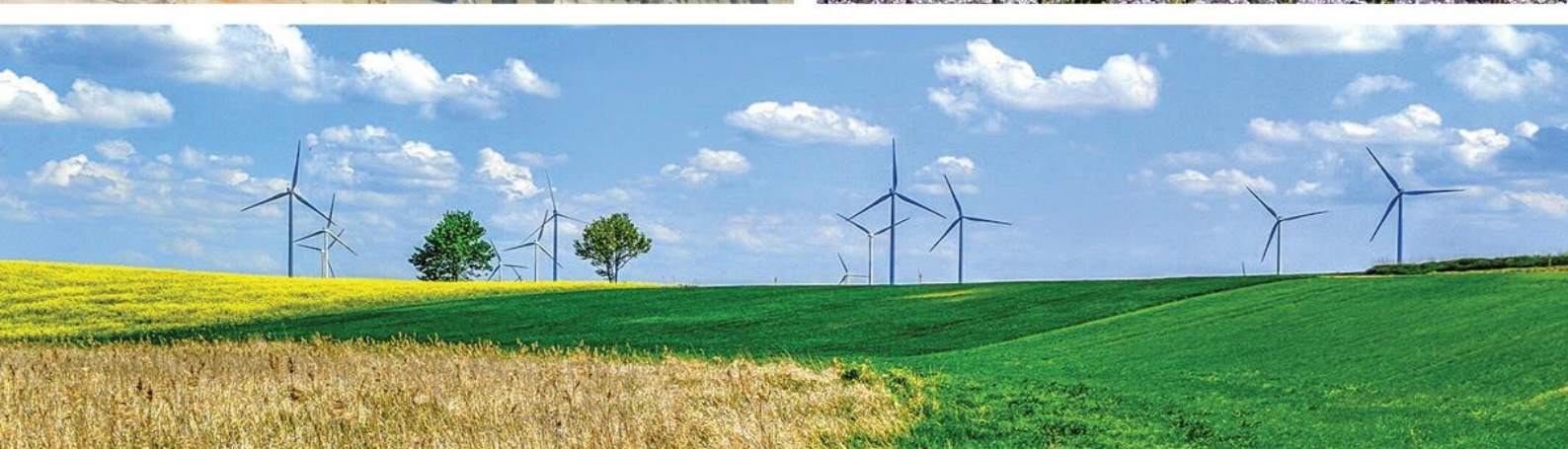


אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017



אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1	<u>דוח דירקטוריון</u>
22	<u>דוח סקירה של רואי החשבון</u>
	<u>תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)</u>
23	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
24	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
25	תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים
26	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
29	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
31	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
46	<u>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)</u>

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017 ("תקופת הדוח"), לרבות עדכונים בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן "התקנות") ומידע נוסף נכון לתאריך 9 באוגוסט 2017 ("תאריך אישור הדוח").

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

דוח הדירקטוריון והעדכונים בו נערכו בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 שאושר ביום 5 במרץ 2017, אסמכתא מספר 01-021600-2017 ("הדוח השנתי"), לרבות חלק ג' לדוח השנתי - דוחות כספיים ("דוחות כספיים שנתיים").

חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור תמציתי של פעילות החברה

החברה הינה חברה ציבורית בשליטת אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ ("אלוני חץ").

למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח, החברה פועלת בשני תחומי פעילות:

התחום הפוטו-וולטאי - החברה עוסקת, במישרין ובאמצעות תאגידים יעודיים בייזום, פיתוח, תכנון, הקמה, ניהול והפעלה של מערכות פוטו-וולטאיות המצויות בבעלותה בישראל ובמכירת החשמל המיוצר ממערכות אלו לחברת החשמל. נכון לתאריך אישור הדוח, ההספק הכולל של מערכות בבעלותה של החברה (בעלות מלאה או משותפת) המחוברות לרשת החשמל הינו כ- 49MWp (חלק החברה כ- 45MWp), לרבות מערכת גדולה בנאות חובב בהספק של 37.5MWp. כמו כן, החברה פועלת להקמת פרויקטים בהספק של כ- 90MWp במסגרת זכייתה בהליך התחרותי, ופועלת לייזום ופיתוח פרויקטים נוספים בהספק של כ- 310MWp. לפרטים אודות פעילותה של החברה בתחום הפוטו-וולטאי ראה סעיף 5.1 להלן וביאור 8א לדוחות הכספיים המאוחדים.

תחום אנרגיית הרוח - החברה עוסקת במישרין ובאמצעות תאגידים יעודיים בייזום, פיתוח, תכנון, הקמה, ניהול והפעלה של מערכות לייצור חשמל בתחום אנרגיית הרוח בישראל ובפולין, בבעלות מלאה או ביחד עם שותפים, החל משלביו הראשוניים של הפרויקט. למועד הדוח לחברה חוות רוח בפולין המחוברות לרשת החשמל בהספק כולל של כ- 119MW (חלק החברה כ- 116MW). כמו כן, לחברה פרויקטים נוספים בשלב הפיתוח בארץ בהספק של כ- 230MW. לפרטים אודות פעילותה של החברה בתחום אנרגיית הרוח ראה סעיף 5.2 להלן וביאור 8ב לדוחות הכספיים המאוחדים. יובהר, כי במסגרת פעילותה השוטפת, החברה בוחנת אפשרויות השקעה נוספות בפרויקטים במדינות מפותחות, בדגש על ארה"ב.

1.1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולתאריך אישור הדוח:

1.1.1. זכייה בהליך התחרותי והיערכות להקמת תשעה פרויקטים בתחום הפוטו-וולטאי בישראל בהספק של 70MW (כ-90MWp), בבעלותה הבלעדית של החברה - לפרטים אודות פעילותה של החברה בתחום הפוטו-וולטאי בתקופת הדוח, ראה סעיף 5.1 להלן, ביאור 8א(1) לדוחות הכספיים המאוחדים וביאור 15א(2) לדוחות הכספיים השנתיים.

1.1.2. פרויקט אר"ן - בתקופת הדוח המשיכה החברה בפעילותה האינטנסיבית לקידום ופיתוח פרויקט הרוח אר"ן בהספק מוערך של כ- 152MW, שהינו הפרויקט המוביל של החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל, בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו לפרויקט. לפרטים נוספים ראה ביאור 8ב(1)א(א) לדוחות הכספיים.

1.1.3 הרחבת עסקת מימון נאות חובב

בחודש אוגוסט 2017, לאחר מועד הדוח, החברה התקשרה בעסקה עם קונסורציום המלווים בעסקת מימון נאות חובב להרחבת המימון בסך נוסף של עד 80 מיליון ש"ח ("תוספת המימון"). לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.3 להלן וביאור א8(2)(א) לדוחות הכספיים המאוחדים.

1.1.4 משיכה נוספת במסגרת מימון פרויקט Banie

בחודש אוגוסט 2017, לאחר מועד הדוח, בתום משא ומתן שהתקיים בחודשים האחרונים, הגיעו החברה וקונסורציום המלווים בהובלת EBRD להסכמות על משיכה נוספת ואחרונה במסגרת עסקת המימון לפרויקט, בסך של 76.5 מיליון זלוטי. מרבית סכום המשיכה יועבר לחברה כהחזר הון שהושקע על ידה בחברת הפרויקט. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.3 להלן. לפרטים נוספים אודות מימון פרויקט Banie ראה ביאור א8(2)(א)(i) לדוחות הכספיים המאוחדים.

1.1.5 בתקופת הדוח גדלו הכנסות החברה ממכירת חשמל ממערכותיה המחוברות בכ- 27% לעומת תקופת הדוח אשתקד¹. לפרטים נוספים אודות הכנסותיה של החברה ראה טבלה המסכמת את פעילותה של החברה בסעיף 1.2 להלן.

1.1.6 בחודש ינואר 2017 השלימה החברה גיוס הון מהציבור על פי דוח הצעת מדף בסך נטו של כ-83.2 מיליון ש"ח ובתמורה הנפיקה החברה מניות לציבור לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.3 להלן וביאור ד8 לדוחות הכספיים המאוחדים.

התייחסות למידע צופה פני עתיד

דוח הדירקטוריון כולל התייחסות למידע צופה פני עתיד. בכל מקום בדוח זה בו ישנה התייחסות למידע צופה פני עתיד ("מידע צופה פני עתיד") הכוונה לתחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לענין עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה והקבוצה כולה בלבד ולפיכך מדובר במידע צופה פני עתיד על פי סעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור מבוסס על ידע הקיים בחברה או בקבוצה לתאריך אישור הדוח, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה ביחס לחברה ו/או הקבוצה, נכון למועד הדוח. יובהר כי התוצאות בפועל ביחס למידע כאמור עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה ונכללות בדוח זה.

1.2 נתונים עיקריים אודות פעילותה של החברה:

לחברה מערכות מחוברות לרשת החשמל המייצרות ומוכרות את החשמל המיוצר בהן ופרויקטים בשלבי ייזום שונים.

נתונים עיקריים אודות מערכותיה המחוברות של החברה למועד הדוח (בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית רוח):

תוצאות בפועל לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (חלק החברה, באלפי ש"ח)				חלק החברה במערכות (מגה-וואט)	הספק מותקן (מגה-וואט)	מערכות מחוברות למועד הדוח
תזרים נקי לאחר שירות חוב	FFO (*)	רווח גולמי (*)	הכנסה בפועל			
18,095	32,212	44,181	65,188	160.8	168.3	סך הכל מערכות מחוברות

^(*) הרווח הגולמי וה-FFO כוללים ירידת ערך מלאי תעודות ירוקות בסך של 5.4 מיליון ש"ח.

¹ במסגרת מערכותיה המחוברות נכללו מערכות בבעלותה המלאה של החברה וחלקה של החברה במערכות בבעלות שותפות המוצגת בשיטת השווי מאזני ולחברה 50% בה (שותפות גרנות).

1.2.1 תוצאותיה הקיימות והצפויות של החברה ביחס למערכות המחבורות שבבעלותה (בתחום הפוטו-וולטאי ואנרגיית הרוח) נכון לתאריך אישור הדוח:



הערות לגרף:

1. צפי ההכנסות מתבסס על תפוקה ב-P50 ומחיר כולל ל-1MWh מיוצר (חשמל+תעודה ירוקה) של 200 ז'לוטי. ההכנסות בפועל ייקבעו בהתאם למחירי החשמל השחור ומחירי התעודות הירוקות בבורסת החשמל בפולין, כפי שיהיו במועד הרלוונטי. שער החליפין ששימש בסיס לחישוב הינו 1 ז'לוטי ל-1 ש"ח.
2. לא כולל עלויות ייזום והנהלה וכלליות תזרימיות של החברה.
3. נתוני ה-FFO חושבו בהתבסס על סכומי המימון שנמשכו עד לתאריך אישור הדוח ובהנחה של השלמות המשיכות הנוספות במסגרת מימון פרויקט Banie בסך של כ-76.5 מיליון ז'לוטי ובמסגרת פרויקט נאות חובב בסך של כ-80 מיליון ש"ח, שטרם נמשכו.

צפי ההכנסות, הרווח הגולמי וה-FFO למחצית השניה של שנת 2017 הינם מידע צופה פני עתיד. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, כולו או חלקו.

1.3 דיבידנד

בהתאם לצפי החברה כי היא תידרש להשקעות משמעותיות בייזום והקמת פרויקטים חדשים במהלך שנת 2017, החליט דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 5 במרץ 2017, שלא לחלק דיבידנד בשנת 2017.

לפרטים נוספים אודות מדיניות הדיבידנד של החברה ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים השנתיים.

1.4 מדדי בורסה

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לתאריך אישור הדוח החברה נמנית בין החברות המרכיבות את מדד ת"א 125. מדדי הבורסה הנוספים עליהם נמנים ניירות הערך של החברה הינם ת"א בלוטק, ת"א טק - עילית ות"א טכנולוגיה.

2. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונן, תזרימי מזומנים ונושאים אחרים

2.1. תוצאות הפעילות

להלן 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		
2016	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)	
111,364	26,923	34,111	50,120	64,329	הכנסות
279	140	-	279	-	הכנסות ממכירת חשמל
1,576	1,473	35	1,548	82	הכנסות מהקמה של מתקנים
113,219	28,536	34,146	51,947	64,411	הכנסות אחרות, נטו
					הוצאות
4,202	798	1,690	1,901	3,238	הוצאות שכירות
17,121	3,126	6,583	5,614	12,047	אחזקת מערכות
6,616	2,916	2,107	2,916	5,369	ירידת ערך תעודות ירוקות
241	97	-	223	-	עלויות הקמה של מתקנים
1,891	658	729	1,141	1,450	הוצאות ייזום
7,974	2,084	1,965	3,670	3,947	שכר ונלוות
8,987	2,208	2,448	4,288	4,936	מנהלה, מטה ואחרות
47,032	11,887	15,522	19,753	30,987	
66,187	16,649	18,624	32,194	33,424	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
3,594	-	-	-	-	ביטול הפרשות לחובות מסופקים
(36,400)	(8,881)	(10,523)	(15,563)	(20,893)	פחת והפחתות
33,381	7,768	8,101	16,631	12,531	רווח לפני מימון ומסים
478	169	742	305	1,070	הכנסות מימון
(28,646)	(6,410)	(6,971)	(12,554)	(13,571)	הוצאות מימון
(28,168)	(6,241)	(6,229)	(12,249)	(12,501)	הוצאות מימון, נטו
5,213	1,527	1,872	4,382	30	רווח לאחר מימון, נטו
1,501	598	627	840	820	חלק החברה בתוצאות של חברות
6,714	2,125	2,499	5,222	850	מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
(1,653)	(216)	(387)	(177)	(612)	המאזני
5,061	1,909	2,112	5,045	238	רווח לפני מסים על הכנסה
					מסים על הכנסה
					רווח לתקופה
6,225	2,000	2,552	4,995	1,002	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
(1,164)	(91)	(440)	50	(764)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
5,061	1,909	2,112	5,045	238	סך הכל רווח לתקופה

תוצאות הפעילות העסקית (באלפי ש"ח):

בתקופה המדווחת רשמה החברה רווח המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח של כ- 6.2 מיליון ש"ח בשנת 2016. במהלך חודש יוני 2016 חיברה החברה לרשת החשמל בפולין את שלב ב' בפרויקט Banie ואת פרויקט Ilawa בהספק כולל של 69.2MW, דבר אשר הגדיל את הכנסות החברה ממכירת חשמל ואת הוצאות השכירות, האחזקה, הפחת וההפחתות בחציון הראשון של שנת 2017 לעומת התקופה המקבילה אשתקד. להלן סעיפים עיקריים אשר השפיעו על תוצאות הפעילות:

הכנסות ממכירת חשמל - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 64.3 מיליון ש"ח, לעומת סך הכנסות של כ- 50.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהכנסות בסך של כ- 14.2 מיליון ש"ח נובע מחיבורם לרשת החשמל של שלב ב' בפרויקט Banie בפולין ופרויקט Ilawa, אשר לא היו פעילים ברוב התקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות - הסתכמו בתקופה המקבילה אשתקד לסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח, אשר נבעו ברובן מסכומים שהתקבלו בחברה כפיצוי על אובדן הכנסות בשלב א' כתוצאה מעבודות ההקמה של שלב ב' לפרויקט Banie.

הוצאות שכירות תפעוליות - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 3.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בסך של כ- 1.3 מיליון ש"ח בהוצאות השכירות נובע מחיבורו של שלב ב' בפרויקט Banie כאמור.

הוצאות אחזקת מערכות - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 12 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 5.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול, בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח נובע מהוצאות האחזקה של פרויקטי הרוח בפולין, אשר לא היו פעילים ברוב התקופה המקבילה אשתקד.

ירידת ערך תעודות ירוקות - החברה רשמה בתקופה המדווחת הוצאה תפעולית בגין ירידת ערך מלאי תעודות ירוקות בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הנובע מהשחיקה במחיר התעודות הירוקות המוחזקות בידי החברה בכל אחת מהתקופות. לפרטים ראה ביאור ב(2)ג) לדוחות הכספיים המאוחדים.

הוצאות שכר ונלוות, מנהלה ומטה - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 8.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מגידול בהוצאות בגין שכר ואופציות לעובדים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות משרדיות בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח.

פחת והפחתות - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 20.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 15.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בהוצאות הפחת נובע מהפחתת פרויקטי הרוח של החברה בפולין שחוברו ביוני 2016 (כ- 5.3 מיליון ש"ח).

הוצאות מימון - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 13.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 12.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בגובה של כ- 1 מיליון ש"ח נובע מגידול בהוצאות מימון בגין הלוואות ממוסדות פיננסים בסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מסכומים שנמשכו במסגרת מימון פרויקט Banie בחודשים יוני ויולי אשתקד. מנגד, בתקופה המדווחת אשתקד הוכרו הוצאות בקשר עם מכשירים מגדרים בסך של כ- 5 מיליון ש"ח, אשר לא הוכרו בתקופה המדווחת.

הכנסות מימון - הסתכמו בתקופה המדווחת לכ- 1.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בגובה של כ- 0.8 מיליון ש"ח נובע מהכנסות הפרשי שער בגובה של כ- 0.4 מיליון ש"ח והיתר בגין הכנסות ריבית מהלוואות שניתנו וריבית בגין פיקדונות שלא הוכרו בתקופה המדווחת אשתקד.

הון - נכון למועד הדוח לחברה הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 609.7 מיליון ש"ח לעומת הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 527.9 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2016. עיקר הגידול בהון העצמי נובע מגיוס הון בחודש ינואר 2017 בסך נטו של כ- 83.2 מיליון ש"ח, רווח המיוחס לבעלים של החברה בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח, מימוש אופציות בסך של כ- 7.2 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות בגובה של 2.7 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון בהון הנובע מקטון ברווח הכולל בגובה של כ- 7.2 מיליון ש"ח, בעיקר בשל תנועה בקרן הון מהפרשי שער בגין פעילות במטבע חוץ וכן מחלוקת דיבידנדים בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח.

2.2. תזרימי המזומנים, נזילות ומקורות מימון

2.2.1. תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חל קיטון ביתרת המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה בסך של כ- 7.2 מיליון ש"ח. 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		
2016	2016	2017	2016	2017	
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
35.0	2.0	18.2	11.0	29.3	פעילות שוטפת
מקורות					
315.7	163.6	-	198.6	-	קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
136.5	55.0	-	73.9	-	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
10	-	-	10.0	-	שחרור מזומן בנאמנות
-	-	-	-	83.2	תמורה מהנפקת מניות
38.0	30.7	1.0	31.9	1.0	תמורה מממוש כתבי אופציה למניות
2.7	0.7	0.4	0.9	0.9	פירעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
502.9	250.0	1.4	315.3	85.1	
שימושים					
(361.2)	(115)	(40)	(208.9)	(39.5)	השקעה במערכות לייצור חשמל
(10.6)	(7.0)	-	(4.0)	-	גידול בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל, נטו
(57.7)	(50.7)	-	(55.7)	-	תשלום בקשר עם רכישת פרויקט
(21.3)	(5.1)	(8.7)	(6.9)	(14.5)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(6.5)	(3.5)	(0.3)	(5.7)	(0.9)	עלויות גיוס אשראי
(1.9)	(0.3)	(0.1)	(0.3)	(0.2)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(3.2)	(2.0)	0.2	(3.6)	0.2	השקעה במכשירים פיננסיים
-	-	(1.0)	-	(1.0)	מקדמה בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות
מ	-	(0.2)	-	(0.2)	החזר הון למיעוט בחברה מאוחדת
(97.0)	(44.9)	-	(44.9)	(65.5)	פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(12.8)	(6.4)	-	(6.4)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(572.2)	(234.3)	(50.1)	(336.2)	(121.6)	
(34.3)	17.7	(30.5)	(9.9)	(7.2)	סך הכל עודף שימושים על מקורות
39.1	63.5	31.9	63.5	31.9	יתרת מזומנים ושווי מזומנים

2.2.2.

מזומנים, שווי מזומנים ומסגרות אשראי

למועד הדוח, יתרת המקורות הנזילים של החברה עמדה על סך של כ- 31.9 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה סך של כ- 32.2 מיליון ש"ח, שעיקרם סכומים המופקדים כקרנות רזרבה לשירות חוב להבטחת פירעונות הלוואותיה של הקבוצה.

למועד הדוח, לחברה אין אשראי מנוצל מסך מסגרות האשראי שלה למעט ניצול מסגרת אשראי בגין ערבויות בנקאיות בסך כולל של כ- 26.9 מיליון ש"ח, לפרטים ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים.

2.2.3.

מקורות מימון

א. לתאריך אישור הדוח, פעילותה של החברה ממומנת מיתרות המזומנים שעומדות לרשותה בעקבות גיוסי ההון שביצעה החברה במאי 2011, אפריל 2015 וינואר 2017, מימוש אופציות למניות ומשיכות שבוצעו במסגרת עסקאות המימון שהחברה צד להן. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.3 לחלק ב' לדוח השנתי.

ב. **גיוס הון** - בחודש ינואר 2017, השלימה החברה גיוס הון נטו של כ-83.2 מיליון ש"ח על פי דוח הצעת מדף. לפרטים נוספים ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. **הרחבת המימון של פרויקט נאות חובב** - בחודש אוגוסט 2017, לאחר מועד הדוח, התקשרה חברת הפרויקט בעסקה להרחבת המימון של פרויקט נאות חובב בסך נוסף של עד 80 מיליון ש"ח ("תוספת המימון"). כל סכום תוספת המימון יוזרם לחברה וישמש אותה לפעילותה השוטפת ולפעילות ייזום ופיתוח פרויקטים נוספים. תוספת המימון, המחולקת לשתי שכבות מימון, תישא ריבית שנתית שהינה, לתאריך אישור הדוח, בשיעור ממוצע של כ- 3.16%. הריבית בפועל תיקבע במועד משיכת תוספת המימון, כשהיא מותאמת בהתאם להצמדתה לתשואת אג"ח מדינה בעלת מח"מ דומה. המח"מ הממוצע של תוספת המימון הינו 6.05 שנים. לפרטים נוספים אודות עסקת הרחבת המימון ותנאיה, לרבות ערבות שהעמידה החברה לטובת המממנים, ראה דיווחים מיידיים מיום 3 ביולי 2017 ו- 9 באוגוסט 2017, אסמכתאות: 068967-01-2017 ו- 068674-01-2017 המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה.

ד. **משיכה נוספת במסגרת עסקת מימון פרויקט Banie** - בחודש אוגוסט 2017, לאחר מועד הדוח, בתום משא ומתן שהתקיים במהלך החודשים האחרונים, הגיעו החברה וקונסורציום המלווים בהובלת EBRD להסכמות בנוגע למשיכה נוספת ואחרונה במסגרת עסקת המימון, בסך של 76.5 מיליון זלוטי ("המשיכה הנוספת"). לאחר השלמת המשיכה הנוספת יסתכם המימון ארוך הטווח שניתן לחברה במסגרת עסקת המימון לסך של 346.5 מיליון זלוטי. מרבית סכום המשיכה הנוסף יועבר לחברה כהחזר הון שהושקע על ידה בחברת הפרויקט. להערכת החברה, סכום המשיכה הנוסף יועמד לחברת הפרויקט עד לסוף חודש אוגוסט 2017, בכפוף לעמידתה של חברת הפרויקט באבני הדרך לצורך המשיכה הנוספת. לפרטים נוספים אודות המשיכה הנוספת ותנאיה ראה ביאור 18ב(ii) ודיווח מיידי מיום 6 באוגוסט 2017 (אסמכתא: 080139-01-2017) המובא במלואו על דרך ההפניה.

2.2.4.

נכסים משועבדים

לפירוט בדבר שיעבודים וערבויות שהעמידה החברה נכון למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח, ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים.

2.3.

נושאים אחרים: הערכות שווי

2.3.1.

פרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם להוראות תקנה 8ב(ט) לתקנות

לפרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד שביצע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לפרויקט Banie - חוות רוח בפולין ליום 31 בדצמבר 2016, על רקע השינויים וההתפתחויות המאפיינים את שוק האנרגיה המתחדשת בפולין בכלל ואת שוק אנרגיית הרוח בפרט כמתואר בסעיף 19(ט) לדוחות הכספיים השנתיים והשפעתם על הכנסותיה של החברה ראה מסמך הערכת השווי שצורף לדוחותיה הכספיים השנתיים במסגרת דיווח מיידי מיום 6 במרץ 2017, אסמכתא: 021600-01-2017) ומובאת בזאת על דרך ההפניה ("הערכת שווי שימוש פרויקט Banie").

לאור העובדה כי ממועד הערכת שווי שימוש פרויקט Banie ועד למועד הדוח לא חל שינוי מהותי בסממנים אשר הובילו את החברה לבצע את הערכת השווי והיות ולא חל שינוי בבסיס העובדתי עליו נסמכת הערכת השווי, החברה בדעה כי לא התקיימו סממנים המצריכים בחינה בהתאם להוראות התקן בדבר ירידת ערך, ביחס לעלותו של פרויקט Banie בספרים, למועד הדוח. לפרטים נוספים אודות הערכת שווי השימוש של פרויקט Banie ראה סעיף 2.3.1 לדוח דירקטוריון לשנת 2016 וביאור 8ב(2)(א)(ii) לדוחות הכספיים המאוחדים.

הפרטים להלן מובאים בהתאם להוראות תקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

הערכת שווי מהותית מאוד	
פרויקט Banie שלבים א' ו- ב' - חוות רוח בפולין המחוברת לרשת החשמל בהספק מותקן של 106MW	זיהוי נושא ההערכה - תיאור הנכס
31 בדצמבר 2016	עיתוי ההערכה
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2016 של פרויקט Banie - 721,112 אלפי זלוטי (663,641 אלפי ש"ח) (*)	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
1,230,986 אלפי זלוטי - סכום בר השבה	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
BDO Consulting and Management Ltd	זיהוי המעריך ואפיונו *
היוון תזרים המזומנים (DCF)	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה בהתאם למודל ההערכה:	
7.36% שיעור היוון לפני מס	שיעור ההיוון (WACC)
על פי עבודת מחירים ממומחה חיצוני ליום 11 בינואר 2017.	מחירי החשמל והתעודות הירוקות
39.5 שנים	תקופת התחזית

(*) העלות המופחתת של פרויקט Banie, לרבות קרנות רזרבה לשירות חוב למועד הדוח הינה 706,104 אלפי זלוטי (665,927 אלפי ש"ח).

לפרטים אודות מעריך שווי מהותי מאוד ראה עמוד ii להערכת שווי שימוש פרויקט Banie המצורפת לדוחות הכספיים השנתיים, וסעיף 2.3.2 לחלק ב' - לדוח הדירקטוריון לשנת 2016.

חלק ב' - חשיפה לסיכונים שוק וניהול

מר אסא לוינגר, מנכ"ל החברה, אחראי לניהול הסיכונים. במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בסוג סיכונים השוק כפי שדווחו במסגרת חלק ב' - דוח הדירקטוריון לדוח השנתי ובמדיניות החברה בניהול הסיכונים הנ"ל.

3. מדיניות התאגיד בניהול סיכונים השוק

לפרטים בדבר מדיניות התאגיד בניהול סיכונים שוק ויישום החברה את מדיניות הגידור שאומצה בדירקטוריון ראה ביאור 33ב(א) לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 7א לדוחות הכספיים המאוחדים.

3.1. דוח בסיסי הצמדה

לדוח בסיסי הצמדה לימים 30 ביוני 2017 ו- 31 בדצמבר 2016, ראה נספח א' להלן.

3.2. טבלאות רגישות למכשירים רגילים

לטבלאות רגישות למכשירים רגילים ליום 30 ביוני 2017, בהתאם לשינויים בגורמי השוק, ראה נספח ב' להלן.

3.3. מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועד פירעון

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

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי ועדכונים אודות פעילות החברה

4. עדכונים לגבי שוק האנרגיה המתחדשת בישראל

בהמשך לסעיף 6.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי בדבר החלטת ממשלת ישראל לקביעת יעדים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת, בחודש יולי 2017, לאחר תאריך המאזן תוקן חוק משק החשמל (תיקון מספר 14 הוראת שעה), התשע"ז – 2017, לפיו שר התשתיות יגבש תכנית רב שנתית ליישום החלטת הממשלה לקביעת יעדים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת בשיעור של לפחות 13% מסך צריכת החשמל ב- 2025 ו- 17% מסך צריכת החשמל ב- 2030.

5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח בתחומי הפעילות של החברה:

5.1. פרטים אודות אירועים מהותיים בתחום הפוטו-וולטאי בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח:

5.1.1. זכייה בהליך התחרותי הראשון - בחודש מרץ 2017 זכה המיזם המשותף, במסגרת ההליך התחרותי הראשון שפורסם על ידי רשות החשמל ("ההליך התחרותי"), בגובה מלוא ההספק האפשרי למציע בודד - 70MW (כ-90MWp) ("ההספק הזוכה") בתעריף מובטח של 19.9 אגורות ל-1KWh ("התעריף המובטח"). התעריף המובטח הינו למשך 23 שנים בגין מכירת חשמל שיווצר ממתקנים פוטו-וולטאים שיוקמו בכפוף ובהתאם לתנאי ההליך התחרותי, צמוד מדד.

5.1.2. עדכון תנאי התקשרות בין הצדדים למיזם המשותף בתחום הפוטו-וולטאי - בחודש אפריל 2017, עודכנו ההסכמות בין החברה, החברה היזמית ("השותף") והמיזם המשותף. בהתאם להסכמות, החברה רכשה את חלק השותף (30%) בפרויקטים הזוכים בהספק של 70MW (כ-90MWp) אשר בבעלות המיזם המשותף ("הפרויקטים הזוכים"), כך שהפרויקטים הזוכים יהיו בבעלותה הבלעדית של החברה. השותף התחייב להמשיך לפעול ולקדם את הפרויקטים הזוכים וכן התחייב להמשיך לפעול ולקדם פרויקטים נוספים במסגרת המיזם המשותף. פרטים נוספים על עדכון תנאי ההתקשרות בין הצדדים כמפורט בביאור 8א(1) לדוחות הכספיים המאוחדים וכן בדיווח מיידי מספר אסמכתא-2017-01-036861 המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה.

5.1.3. לאור האמור לעיל ובהתאם לתעריף המובטח, סך ההכנסות הצפוי לחברה מהמתקנים החל ממועד חיבורם לרשת החשמל הינו 30-33 מיליון ש"ח בשנה, וה-EBITDA (רווח לפני מימון, מס, פחת והפחתות) הצפוי הינו 23-26 מיליון ש"ח, לתקופת התעריף המובטח. החברה מעריכה כי הקמת המתקנים במלוא ההספק הזוכה כרוכה בהשקעה כוללת בסך של 280-300 מיליון ש"ח (לרבות דמי ייזום ורכישת זכויות בפרויקטים, עלויות הקמה ומימון, תשלומים בגין הקרקע והעמדת קרנות לשירות חוב).

בחודש אפריל 2017, החברה הגישה בקשות לפתיחת תיקי חיבור לחברת החשמל ובחודש יולי 2017 כל הפרויקטים הזוכים קיבלו אישור חיובי לפתיחת תיקי חיבור, לפיו חברת החשמל התחייבה לקלוט את מלוא החשמל שיוזרם לרשת החשמל מהפרויקטים הזוכים. החברה נערכת לתחילת עבודות ההקמה

של המתקנים ברבעון הרביעי של השנה ובמסגרת זו ביצעה עסקאות גידור לקיבוע עלויות ציוד הנקוב במט"ח (לפרטים ראה ביאור 8ח1) לדוחות הכספיים המאוחדים).
החברה מעריכה כי בלוחות זמנים אלה, הקמת הפרויקטים הזוכים וחיבורם לרשת החשמל תושלם במהלך המחצית השנייה של שנת 2018.

לפרטים נוספים ראה ביאור 8א לדוחות הכספיים המאוחדים.

המידע המובא לעיל בכל הנוגע לעלות ההשקעה הצפויה, הכנסות, קבלת אישורים מצדדים שלישיים, הקמה בפועל של המתקנים וחיבורם לרשת החשמל הינו מידע צופה פני עתיד התלוי, בין היתר באישורים מצדדים שלישיים אשר אינם בשליטה הבלעדית של החברה.

5.2. פרטים אודות אירועים מהותיים בתחום אנרגיית הרוח בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח:

5.2.1. עדכונים לגבי תחום אנרגיית הרוח בישראל

- א. לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל וייזום פרויקטים נוספים, ראה סעיף 1.1.2 לעיל וכן ביאור 15ב1) לדוחות הכספיים השנתיים.
- ב. **שימוע לעדכון מתודולוגיית קביעת תעריף לחוות רוח גדולות** - בהמשך למפורט בפרק א' בסעיף 7.2.2 בתיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי אודות שימוע בדבר "תעריף לחוות רוח גדולות המחוברות לרשת החלוקה וההולכה" ("שימוע הרוח") אשר פורסם בנובמבר 2016, בפברואר 2017 פרסמה רשות החשמל החלטה בדבר שימוע הרוח שעניינה עדכון נוסחת התעריף כך שהתעריף המובטח גדל. להחלטה זו עשויה להיות השפעה מהותית על פרויקטים עתידיים אותם יוזמת החברה אשר יגיעו לשלב האישור התעריפי.

5.2.2. עדכונים לגבי תחום אנרגיית הרוח בפולין

- א. **עדכוני חקיקה בפולין**
כפי שנמסר לחברה מעורכי דינה בפולין ובהמשך לאמור בסעיף 7.2.5 לחלק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, ולביאור 9ג לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ביחס לאסדרה שחלה בתחום אנרגיית הרוח בפולין - בחודש יולי 2017, לאחר מועד הדוח, המחוקק הפולני אימץ תיקון לחוק האנרגיה המתחדשת לפיו יעודכן המנגנון לקביעת סכום הקנס אשר יושת על יצרני חשמל שלא מאנרגיה מתחדשת, חלף רכישת תעודות ירוקות, אשר צפוי להפחית את גובה הקנס. לתאריך אישור הדוח תיקון החוק טרם הושלם (כפוף לאישור וחתימת הנשיא), ולחברה אין יכולת להעריך כיצד התיקון לחוק ישפיע על תוצאות פעילותה בפולין. יצוין, כי בד בבד עם אישור תיקון החוק בפרלמנט הפולני, הודיע שר האנרגיה על כוונתו להגדיל את המכסה הנדרשת לרכישת תעודות ירוקות על ידי אותם יצרני חשמל לשנת 2018 משיעור של 15.35% לשיעור של 17.5%. החלטתו הסופית של שר האנרגיה ביחס לגובה המכסה צפויה להתפרסם לקראת סוף חודש אוגוסט 2017.
על רקע האמור לעיל והתנהלות המחוקק הפולני החל משנת 2016 והשפעתו על שוק האנרגיה המתחדשת בפולין ובכלל זה על חוות הרוח של החברה, החלה החברה בדיון ודברים עם ממשלת פולין ובוחנת אפשרות של הליך משפטי. לפרטים נוספים, ראה ביאור 32 לדוח הכספי השנתי.

לפרטים נוספים אודות שוק אנרגיית הרוח בפולין ראה סעיף 7.2.5 לחלק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי וביאור 9ג לדוחות הכספיים השנתיים.

לפרטים נוספים על פעילותה של החברה והפרויקטים אשר בבעלותה ואותם היא מפתחת, ראה סעיף 7.1 ו- 7.2 לחלק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח השנתי, ביאורים 9ב ו- 9ג לדוחות הכספיים השנתיים, וביאורים 8א ו- 8ב לדוחות הכספיים המאוחדים.

6. עדכון אודות עסקאות עם בעלי שליטה, מענקים והתקשרויות עם נושאי משרה בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח:

- 6.1. לפרטים אודות עסקאות כאמור ראה ביאורים 8 ו-8 לדוחות הכספיים המאוחדים.
- 6.2. **החלטות אסיפה כללית מיוחדת:** לפרטים אודות החלטות אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 9 ביולי 2017 במסגרתה אושרו בין היתר עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי, ראה דוח זימון אסיפה מיום 1 ביוני 2017 (אסמכתא: 2017-01-056448) ("דוח הזימון") ודוח תוצאות האסיפה מיום 9 ביולי 2017 (אסמכתא: 2017-01-071670) ("דוח תוצאות האסיפה") המובאים בזאת במלואם על דרך ההפניה.

7. דירקטוריון החברה; דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
נכון לתאריך אישור הדוח מונה דירקטוריון החברה 6 דירקטורים, מתוכם 5 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

- 7.1. דירקטורים חיצוניים: ביום 31 ביולי 2017 סיים מר רמי ארמון את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה. ביום 1 באוגוסט 2017 החלה הגב' לינדה בן שושן לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה (לפרטים נוספים אודות גב' לינדה בן שושן בהתאם לתקנה 26, ראה את דוח הזימון וכן דיווח מיידי מיום 1 באוגוסט 2017 (אסמכתא: 2017-01-078852) המובא בזאת במלואו על דרך ההפניה).

8. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי על פי תקנה 338(א)
למידע בדבר דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 338(א) ראה נספח ד' להלן.

9. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

שינויים במדיניות חשבונאית, שינוי אומדן או תיקון טעות בתקופת הדוח:
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.
לאומדנים הקריטיים שחלים על החברה ולפרטים נוספים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 22 ו-3 לדוחות הכספיים המאוחדים. לפרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד שביצעה החברה לצורך בחינת ערכם של נתונים שנכללו בדוחות הכספיים ראה סעיף 2.3.1 לעיל.

10. מידע נוסף ואירועים לאחר מועד הדוח
למידע בדבר אירועים לאחר מועד הדוח ראה סעיפים 1.1, 1.2.1, 2.2.3, 2.2.4, 2.3.2, 5, 6.5, 6.7, 8 לעיל וכן ביאור 8, 8(2), 8 לדוחות הכספיים המאוחדים.

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

9 באוגוסט 2017		
תאריך החתימה על הדוחות הכספיים ביניים	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 2017, 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 2017

נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	אחר (*)	בזלוטי	באירו	
סך הכל		אלפי ש"ח				
נכסים שוטפים						
31,867	-	20,421	135	10,046	1,265	מזומנים ושווי מזומנים
12,574	-	7,405	-	5,169	-	לקוחות
10,309	10,309	-	-	-	-	תעודות ירוקות
9,083	5,864	2,703	-	516	-	חייבים ויתרות חובה
1,469	-	-	-	1,469	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
65,302	16,173	30,529	135	17,200	1,265	
נכסים שאינם שוטפים						
32,220	-	19,273	-	12,947	-	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
26,227	26,227	-	-	-	-	הוצאות חכירת קרקע מראש
1,052,176	1,052,176	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
44,019	44,019	-	-	-	-	מערכות בהקמה ומלאי
2,215	2,215	-	-	-	-	רכוש קבוע
14,797	14,797	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
8,680	4,498	3,878	-	304	-	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
3,150	-	-	-	3,150	-	חייבים אחרים
8,093	8,093	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים זמן ארוך
1,191,577	1,152,025	3,878	-	16,401	-	מסים נדחים, נטו
1,256,879	1,168,198	3,878	135	33,601	1,265	
סך הכל נכסים						
התחייבויות שוטפות						
32,346	(608)	19,721	-	13,233	-	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
30,788	3,359	356	7,780	16,036	3,257	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
2,341	-	-	1,892	449	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
65,475	2,751	20,077	1,892	29,718	3,257	
התחייבויות שאינן שוטפות						
347	347	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
544,198	(7,351)	319,654	-	231,895	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
25,669	6,978	-	6,075	3,496	9,120	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
62	-	-	-	-	62	מכשירים פיננסיים מגדרים
8,995	8,995	-	-	-	-	מסים נדחים
579,271	8,969	319,654	6,075	3,496	241,077	
644,746	11,720	339,731	13,855	5,388	270,795	3,257
סך הכל התחייבויות						
612,133	1,156,478	(335,853)	35,947	(5,253)	(237,194)	(1,992)
-	-	-	280,760	(124,786)**	(405,546)	-
גזרים פיננסיים						
612,133	1,156,478	(335,853)	316,707	119,533	(642,740)	(1,992)
-	(1,156,478)	-	408,034	-	748,444	-
612,133	-	(335,853)	724,741	119,533	105,704	(1,992)

(*) מורכב בעיקר מיתרות דולריות.

(**) לפרטים אודות התקשרות החברה בעסקאות הקדמה (Forward) לגידור חשיפתה לשער הדולר, ראה ביאור ח8.

31 בדצמבר 2016

סך הכל	נכסים (התחייבויות) שאינם פיננסיים	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	אחר	בזלוטי	באירו	
אלפי ש"ח							
							נכסים שוטפים
39,114	-	-	9,814	158	28,551	591	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	-	-	-	-	פיקדון משועבד
10,351	-	-	3,607	-	6,082	662	לקוחות
9,558	9,558	-	-	-	-	-	תעודות ירוקות
12,854	10,147	-	2,547	-	160	-	חייבים ויתרות חובה
5,035	-	-	-	-	5,035	-	מכשירים פיננסיים מגדרים
76,912	19,705	-	15,968	158	39,828	1,253	
							נכסים שאינם שוטפים
31,527	-	-	18,962	-	12,565	-	מזומן מוגבל לזמן ארוך
27,006	27,006	-	-	-	-	-	הוצאות חכירת קרקע מראש
1,057,870	1,057,870	-	-	-	-	-	מערכות לייצור חשמל מחוברות
32,391	32,391	-	-	-	-	-	מערכות בהקמה
2,323	2,323	-	-	-	-	-	רכוש קבוע
14,827	14,827	-	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
7,887	3,954	3,637	-	-	296	-	המטופלות לפי שיטת השווי
12,624	-	-	-	-	12,624	-	המאזני
3,591	3,591	-	-	-	-	-	חייבים אחרים
1,190,046	1,141,962	3,637	18,962	-	25,485	-	מכשירים פיננסיים זמן ארוך
1,266,958	1,161,667	3,637	34,930	158	65,313	1,253	מסים נדחים, נטו
							סך הכל נכסים
							התחייבויות שוטפות
65,501	-	-	65,501	-	-	-	אשראי לזמן קצר ממוסדות
31,898	(636)	19,891	-	-	12,643	-	פיננסיים
57,721	2,471	478	5,557	45	9,039	40,131	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
155,120	1,835	20,369	71,058	45	21,682	40,131	ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות
							התחייבויות שאינן שוטפות
347	347	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
552,574	(7,652)	327,410	-	-	232,816	-	הלוואות ממוסדות פיננסיים
27,936	6,713	-	8,832	3,845	8,546	-	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,034	7,034	-	-	-	-	-	מסים נדחים
587,891	6,442	327,410	8,832	3,845	241,362	-	
743,011	8,277	347,779	79,890	3,890	263,044	40,131	סך הכל התחייבויות
							סך הכל עודף נכסים על התחייבויות
523,947	1,153,390	(344,142)	(44,960)	(3,732)	(197,731)	(38,878)	
-	-	-	398,693	-	(398,693)	-	נגזרים פיננסיים
							עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות על נכסים כספיים)
523,947	1,153,390	(344,142)	353,733	(3,732)	(596,424)	(38,878)	
-	(1,153,390)	(754)	404,621	-	749,493	30	חלוקת נכסים (התחייבויות) לא כספיים, נטו - לפי בסיסי הצמדה
523,946	-	(344,896)	758,354	(3,732)	153,069	(38,849)	עודף נכסים על התחייבויות (התחייבויות על נכסים)

נספח ב' - טבלאות רגישות למכשירים רגישים ליום 30 ביוני 2017, בהתאם לשינויים בגורמי השוק

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 2017		
קטון של 5%	יתרה בספרים	גידול של 5%
רווח (הפסד)		רווח (הפסד)
באלפי ש"ח		
(63)	1,265	63
163	(3,257)	(163)
(502)	10,046	502
(284)	5,685	284
(647)	12,947	647
(209)	4,170	209
(15)	304	15
12,256	(245,128)	(12,256)
802	(16,036)	(802)
459	(9,182)	(459)
95	(1,892)	(95)
175	(3,496)	(175)

באירו:

מזומנים ושווי מזומנים

ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות

בזלוטי:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות, חייבים ויתרות חובה

פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך

מכשירים פיננסיים מגדרים

חייבים אחרים לזמן ארוך

הלוואות ממוסדות פיננסיים זמן קצר וזמן ארוך

ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות

התחייבויות אחרות לזמן ארוך

בדולר:

מכשירים פיננסיים מגדרים

התחייבויות אחרות לזמן ארוך

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה למדד:

ליום 30 ביוני 2017		
קטון של 2%	יתרה בספרים	גידול של 2%
רווח והפסד		רווח והפסד
באלפי ש"ח		
667	(339,375)	(6,788)

הלוואות ממוסדות פיננסיים (*)

(*) השפעת ירידת המדד על חלק מההלוואות הנ"ל מוגבלת עד לגובה מדד הבסיס.

להלן ניתוח רגישות של הקבוצה לשינויים בריבית:

לחברה חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית לזמן קצר וארוך בשווקים הבינלאומיים בהם פועלת החברה. הלוואות החברה אשר ניטלו בריבית משתנה הינן בזלוטי וליום 30 ביוני 2017 עומדות על סך כולל של כ- 61,276 אלפי ש"ח (*).

הטבלה שלהלן מפרטת מבחני רגישות לשווי הלוואות הנושאות ריבית קבועה בהתאם לשינויים בריבית (באלפי ש"ח):

ליום 30 ביוני 2017					מכשירים רגילים
קיטון של 10%	קיטון של 5%	שווי הוגן	גידול של 5%	גידול של 10%	
רווח (הפסד) מהשינויים (לפני השפעת המס)			רווח (הפסד) מהשינויים (לפני השפעת המס)		
אלפי ש"ח					
					מכשירים בריבית קבועה
(7,788)	(3,862)	341,011	3,799	7,536	הלוואות בש"ח צמודות למדד
(5,473)	(2,708)	183,829	2,651	5,248	הלוואות בזלוטי (*)
(13,261)	(6,570)	524,840	6,450	12,784	סך הכל

(*) הלוואות החברה בזלוטי הינה בריבית משתנה, במסגרת הסכם המימון מחוייבת החברה לקבע 75% מסך ההלוואה לריבית קבועה באמצעות מכשירים מגדרים, בהתאם מוצג חלק ההלוואה המגודר כמכשיר בריבית קבועה.

נספח ג' - מצבת התחייבויות התאגיד לפי מועדי פירעון

להלן התחייבויות הקבוצה העומדות לפירעון לאחר 30 ביוני 2017:

שיעור	הלוואות ממוסדות פיננסים	
6%	33,237	חלויות שוטפות
6%	33,983	שנה שניה
6%	35,136	שנה שלישית
6%	36,391	שנה רביעית
76%	445,755	שנה חמישית ואילך
100%	584,502	סך הכל פירעונות
	(7,958)	יתרת ניכיון הלוואה
	576,544	סך הכל חוב פיננסי

סך ההתחייבויות החוץ מאזניות ליום 30 ביוני 2017 בגין ערבויות מסתכמות לסך של כ- 27.5 מיליון ש"ח.

נספח ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לרבעון השני של שנת 2017

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. אלעד כהן, סמנכ"ל כספים;

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2017 (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 שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

הצהרת מנהלים:

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

אני, אסא לוינגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2017 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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

9 באוגוסט 2017

הצהרת מנהלים:

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

אני, אלעד כהן, 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 2017 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

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

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

אלעד כהן, סמנכ"ל כספים

9 באוגוסט 2017

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקרים)

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת ביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-6.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2017, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-5.6% וכ-5% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואה חשבון אחר שדוח הסקירה שלו הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואה החשבון האחר.

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 מברורים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב, 9 באוגוסט, 2017

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-elat@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
2016	2016	2017		
(מבוקר)	אלפי ש"ח			
	(בלתי מבוקר)			
39,114	63,452	31,867		נכסים
10,351	11,533	12,574		נכסים שוטפים
9,558	6,510	10,309		מזומנים ושווי מזומנים
17,889	43,892	10,552		לקוחות
76,912	125,387	65,302		תעודות ירוקות
				חייבים ויתרות חובה
				סך הכל נכסים שוטפים
				נכסים בלתי שוטפים
31,527	25,328	32,220	(1)ג8	פיקדון משועבד ומזומן מוגבל לזמן ארוך
27,006	29,614	26,227		הוצאות חכירת קרקע מראש
1,057,870	1,115,543	1,052,176		מערכות לייצור חשמל מחוברות
32,391	2,288	44,019	ב8,א8	מערכות בהקמה וייזום
2,323	1,039	2,215		רכוש קבוע
14,827	16,511	14,797	6	השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
20,511	3,559	11,830		חייבים אחרים
3,591	7,852	8,093		נכסי מסים נדחים, נטו
1,190,046	1,201,734	1,191,577		סך הכל נכסים בלתי שוטפים
1,266,958	1,327,121	1,256,879		סך הכל נכסים
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות
65,501	55,000	-	18	אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
31,898	24,398	32,346		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
52,227	217,601	24,661		ספקים ונותני שירותים
5,494	4,306	8,468		זכאים ויתרות זכות
155,120	301,305	65,475		סך הכל התחייבויות שוטפות
				התחייבויות שאינן שוטפות
347	244	347		התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
552,574	469,973	544,198		הלוואות ממוסדות פיננסיים
27,936	17,253	25,731		התחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,034	5,894	8,995		התחייבות מסים נדחים, נטו
587,891	493,364	579,271		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
				הון
3,227	3,186	3,578		הון מניות
528,218	530,222	614,435		פרמיה וקרנות הון
(10,867)	(5,490)	(8,284)		עודפים (יתרת הפסד)
520,578	527,918	609,729		סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
3,369	4,534	2,404		זכויות שאינן מקנות שליטה
523,947	532,452	612,133		סך הכל הון
1,266,958	1,327,121	1,256,879		סך הכל התחייבויות והון

אלעד כהן סמנכ"ל כספים	אסא לוינגר מנהל כללי	נתן חץ יו"ר הדירקטוריון	9 באוגוסט 2017 תאריך החתימה על הדוחות הכספיים ביניים
--------------------------	-------------------------	----------------------------	--

הביאורים 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		ביאור
2016	2016	2017	2016	2017	
	אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
111,364	26,923 (*)	34,111	50,120 (*)	64,329	הכנסות
279	140	-	279	-	הכנסות ממכירת חשמל
1,576	1,473	35	1,548	82	הכנסות מהקמה של מתקנים
113,219	28,536	34,146	51,947	64,411	הכנסות אחרות, נטו
4,202	798	1,690	1,901	3,238	הוצאות
17,121	3,126	6,583	5,614	12,047	הוצאות שכירות
6,616	2,916 (*)	2,107	2,916 (*)	5,369	אחזקת מערכות
241	97	-	223	-	ירידת ערך תעודות ירוקות
1,891	658	729	1,141	1,450	עלויות הקמה של מתקנים
7,974	2,084	1,965	3,670	3,947	הוצאות ייזום
8,987	2,208	2,448	4,288	4,936	שכר ונלוות
47,032	11,887	15,522	19,753	30,987	מנהלה, מטה ואחרות
66,187	16,649	18,624	32,194	33,424	רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
3,594	-	-	-	-	ביטול הפרשות לחובות מסופקים
(36,400)	(8,881)	(10,523)	(15,563)	(20,893)	פחת והפחתות
33,381	7,768	8,101	16,631	12,531	רווח לפני מימון ומסים
478	169	742	305	1,070	הכנסות מימון
(28,646)	(6,410)	(6,971)	(12,554)	(13,571)	הוצאות מימון
(28,168)	(6,241)	(6,229)	(12,249)	(12,501)	הוצאות מימון, נטו
5,213	1,527	1,872	4,382	30	רווח לאחר מימון, נטו
1,501	598	627	840	820	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
6,714	2,125	2,499	5,222	850	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,653)	(216)	(387)	(177)	(612)	רווח לפני מסים על הכנסה
5,061	1,909	2,112	5,045	238	מסים על הכנסה
6,225	2,000	2,552	4,995	1,002	רווח לתקופה
(1,164)	(91)	(440)	50	(764)	סך הכל רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
5,061	1,909	2,112	5,045	238	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות
					שאינן מקנות שליטה
					סך הכל רווח לתקופה
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות
					החברה (בש"ח):
0.020	0.006	0.007	0.016	0.003	בסיסי
0.020	0.006	0.007	0.016	0.003	מדולל
315,192	312,441	357,410	310,124	355,417	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש
318,892	318,099	359,163	314,245	357,139	בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):
					בסיסי
					מדולל

(*) - סווג מחדש

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על הרווח (הפסד) הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
5,061	1,909	2,112	5,045	238
רווח לתקופה				
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה				
ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד				
(41,374)	(18,256)	12,489	(16,424)	12,354
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ				
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו לגידור				
השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ, נטו				
13,470	-	(9,032)	-	(9,776)
ממס				
459	(1,743)	(616)	(1,743)	(453)
שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור				
תזרים מזומנים, נטו ממס				
(22,384)	(18,090)	4,953	(13,122)	2,363
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה				
סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:				
(21,268)	(17,999)	5,421	(13,172)	3,155
בעלים של החברה				
(1,116)	(91)	(468)	50	(792)
זכויות שאינן מקנות שליטה				
(22,384)	(18,090)	4,953	(13,122)	2,363
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה				

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן גידור	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח									
3,227	553,718	16,206	459	(42,677)	512	(10,867)	520,578	3,369	523,947
-	-	-	-	-	-	1,002	1,002	(764)	238
-	-	-	(453)	2,606	-	-	2,153	(28)	2,125
345	82,883	-	-	-	-	-	83,228	-	83,228
6	1,181	-	-	-	-	(156)	1,031	-	1,031
-	-	-	-	-	-	1,737	1,737	-	1,737
-	16,206	(16,206)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(173)	(173)
3,578	653,988	-	6	(40,071)	512	(8,284)	609,729	2,404	612,133

יתרה ליום 1 בינואר 2017
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
הנפקת מניות
כתבי אופציה למניות שמומשו
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניות שפקעו
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן גידור	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח									
3,077	509,578	21,342	-	(14,724)	512	(4,866)	514,919	4,495	519,414
-	-	-	-	-	-	4,995	4,995	50	5,045
-	-	-	(1,743)	(16,424)	-	-	(18,167)	-	(18,167)
-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
109	36,817	(5,136)	-	-	-	(252)	31,538	-	31,538
-	-	-	-	-	-	(6,373)	(6,373)	-	(6,373)
-	-	-	-	-	-	1,006	1,006	-	1,006
3,186	546,395	16,206	(1,743)	(31,148)	512	(5,490)	527,918	4,534	532,452

יתרה ליום 1 בינואר 2016
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה
רכישת חברת בת
כתבי אופציות למניות שמומשו
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2016
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן גידור	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח									
3,573	636,703	16,206	622	(43,556)	512	(11,220)	602,840	3,045	605,885
-	-	-	-	-	-	2,552	2,552	(440)	2,112
-	-	-	(616)	3,485	-	-	2,869	(28)	2,841
5	1,079	-	-	-	-	(144)	940	-	940
-	-	-	-	-	-	528	528	-	528
-	16,206	(16,206)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(173)	(173)
3,578	653,988	-	6	(40,071)	512	(8,284)	609,729	2,404	612,133

יתרה ליום 1 באפריל 2017
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר הנפקת מניות
כתבי אופציה למניות שמומשו
תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות למניות שפקעו
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן גידור	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח									
3,084	510,805	21,342	-	(12,892)	512	(1,625)	521,226	4,625	525,851
-	-	-	-	-	-	2,000	2,000	(91)	1,909
-	-	-	(1,743)	(18,256)	-	-	(19,999)	-	(19,999)
102	35,590	(5,136)	-	-	-	(78)	30,478	-	30,478
-	-	-	-	-	-	(6,373)	(6,373)	-	(6,373)
-	-	-	-	-	-	586	586	-	586
3,186	546,395	16,206	(1,743)	(31,148)	512	(5,490)	527,918	4,534	532,452

יתרה ליום 1 באפריל 2016
רווח (הפסד) לתקופה
הפסד כולל אחר
כתבי אופציה למניות שמומשו
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2016
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	קרן גידור	קרן מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	עודפים (יתרת הפסד)	סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
אלפי ש"ח									
3,077	509,578	21,342	-	(14,724)	512	(4,866)	514,919	4,495	519,414
-	-	-	-	-	-	6,225	6,225	(1,164)	5,061
-	-	-	459	(27,953)	-	-	(27,494)	49	(27,445)
-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
150	44,140	(5,136)	-	-	-	(1,438)	37,716	-	37,716
-	-	-	-	-	-	(12,763)	(12,763)	-	(12,763)
-	-	-	-	-	-	1,975	1,975	-	1,975
3,227	553,718	16,206	459	(42,677)	512	(10,867)	520,578	3,369	523,947

יתרה ליום 1 בינואר 2016

רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה

רכישת חברת בת

כתבי אופציה למניות שמומשו

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

הביאורים 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	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
5,061	1,909	2,112	5,045	238
46,225	10,427	11,691	20,886	23,987
51,286	12,336	13,803	25,931	24,225
(10,876)	(8,378)	3,998	(14,239)	4,616
40,410	3,958	17,801	11,692	28,841
(361,185)	(114,511)	(40,024)	(208,850)	(39,519)
(15,660)	(7,361)	(82)	(8,761)	(102)
5,023	-	-	5,023	-
10,000	-	-	10,000	-
(3,193)	(1,962)	248	(3,590)	248
2,650	700	450	900	900
(57,720)	(*) (51,494)	-	(*) (55,730)	-
(1,886)	(284)	(57)	(305)	(171)
(421,971)	(174,912)	(39,465)	(261,313)	(38,644)
-	-	-	-	83,228
38,034	30,679	965	31,859	1,004
(6,522)	(3,513)	(272)	(5,663)	(868)
-	-	(1,000)	-	(1,000)
-	-	(173)	-	(173)
136,520	55,010	-	73,900	-
(97,039)	(44,900)	-	(44,900)	(65,501)
315,706	163,555	-	198,555	-
(21,290)	(5,099)	(8,724)	(6,863)	(14,482)
(12,763)	(6,373)	-	(6,373)	-
352,646	189,359	(9,204)	240,515	2,208
(28,915)	18,405	(30,868)	(9,106)	(7,595)
73,435	45,538	62,350	73,435	39,114
(5,406)	(491)	385	(877)	348
39,114	63,452	31,867	63,452	31,867

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה
הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
(נספח א')

שינויים בהון חוזר (נספח ב')

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במערכות לייצור חשמל
גידול בפקדון משועבד ומזומן מוגבל
קיטון בפקדון משועבד ומזומן מוגבל
שחרור מזומן בנאמנות
תמורה מפירעון (השקעה) במכשירים
פיננסיים
פירעון הלוואות לחברות מוחזקות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני
תשלום בקשר עם רכישת פרויקט
השקעה ברכוש קבוע אחר

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

תמורה מהנפקת מניות
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
עלויות גיוס אשראי
מקדמה בגין עסקה עם זכויות שאינן מקנות
שליטה
החזר הון לזכויות שאינן מקנות שליטה
בחברה מאוחדת
קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים
קבלת הלוואה לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות
פיננסיים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת תנודות בשער חליפין על יתרות

מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סווג מחדש

הביאורים 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	2016	2017
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח			ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3,374	(111)	28	(642)	606
1,560	390	390	780	780
6,432	1,063	278	4,842	46
36,400	8,881	10,523	15,563	20,893
(3,594)	-	-	-	-
103	-	-	-	-
(1,501)	(598)	(627)	(840)	(820)
1,476	216	571	177	745
1,975	586	528	1,006	1,737
46,225	10,427	11,691	20,886	23,987
(6,061)	(5,321)	(12)	(8,053)	(3,413)
(9,233)	(417)	(423)	(5,758)	(506)
4,418	(2,640)	4,433	(428)	8,535
(10,876)	(8,378)	3,998	(14,239)	4,616
24,044	3,060	-	11,362	-
-	-	28	-	28
1,522	-	-	163,359	1,225
19,080	3,602	7,233	5,969	13,003
497	244	-	247	67
409	-	-	385	-

**נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת**
**א. הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
דמי שכירות ששולמו מראש
שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך
סחירים, נטו
פחת והפחותות
ביטול הפרשה לחוב מסופק
שינוי בהפרשה לפיצויים
חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הוצאות מסים שהוכרו ברווח (הפסד)
לתקופה
תשלום מבוסס מניות

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

עליה בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
עליה במלאי תעודות ירוקות
עליה (ירידה) בספקים ובזכאים ויתרות זכות

פעילות שלא במזומן

השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד
התחייבויות אחרות
חייבים בגין מימוש אופציות למניות שלא
במזומן
השקעה במערכות לייצור חשמל כנגד אשראי
ספקים וזכאים

מידע נוסף

ריבית ששולמה מפעילות שוטפת
ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
מסים ששולמו

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

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

ביאור 1 - כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן "החברה") הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל ממאי 2011. החברה הינה חברת בת בשליטה של אלוני חץ נכסים והשקעות בע"מ (להלן "אלוני חץ") ונכון למועד הדוח החברה פועלת בתחום האנרגיות המתחדשות.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2017, כוללים את אלה של החברה, של חברות ושותפויות בשליטתה וכן את זכויות החברה בשותפות גרנות, שותפות המוחזקת בשליטה משותפת, המטופלת כעסקה משותפת לפי שיטת השווי המאזני (החברה, החברות והשותפויות בשליטתה ושותפות גרנות, יקראו להלן "הקבוצה").

הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות: האחד - ייזום, פיתוח, תכנון, הקמה והפעלה של פרויקטים לייצור חשמל ממערכות סולאריות פוטו-וולטאיות הנמצאות בבעלותה, ומכירת החשמל המיוצר לחברת החשמל (להלן: "התחום הפוטו-וולטאי"). נכון למועד הדוח, בבעלות הקבוצה מערכות פוטו-וולטאיות פעילות בישראל בהספק של כ- 49MWp, (חלק הקבוצה הינו כ- 45MWp); תחום הפעילות השני הינו ייזום, פיתוח, תכנון, הקמה והפעלה של פרויקטים לייצור חשמל מאנרגיית רוח, ומכירת החשמל המיוצר לגורמים הרלבנטיים (להלן "תחום אנרגיית הרוח"). נכון למועד הדוח, לחברה חוות רוח פעילות בפולין בהספק של 119MW (חלק החברה 116MW). כמו כן, הקבוצה פועלת לייזום ופיתוח פרויקטים נוספים בתחום הפוטו-וולטאי ובתחום אנרגיית הרוח בישראל ובארצות נוספות.

ב. הגדרות: למעט במקום בו מצוין אחרת, ההגדרות בדוחות כספיים אלו זהות לאלו המופיעות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ביאור 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 אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (להלן "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 9 באוגוסט 2017.

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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה

יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל ועל ידי הבנק המרכזי בפולין למועד הדוח.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה (המשך)

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של המטבעות להלן מול הש"ח וכן עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושינויים בשער החליפין של המטבעות שלהלן מול הש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר / לחודש דצמבר	ליום 30 ביוני / לחודש יוני		
2016	2016	2017	2016	2016	2017	
%	%	%				
						מדד המחירים לצרכן (לפי בסיס 2000)
(0.00)	-	(0.00)	131.19	131.45	131.19	בישראל (מדד בגין)
(0.00)	(0.40)	0.70	131.19	131.06	132.11	בישראל (מדד ידוע)
						שער חליפין מול הש"ח
(0.08)	(3.38)	2.48	0.92	0.97	0.94	זלוטי
(0.05)	(0.03)	(1.43)	4.04	4.28	3.99	אירו
(1.46)	(1.44)	(9.08)	3.85	3.85	3.50	דולר

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית שישומה בדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, וכן כללי ההצגה ושיטות החישוב, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית כמפורט להלן:

א. שינוי שיטת ההפחתה של פרויקטים בתחום אנרגיית הרוח של הקבוצה ("חוות רוח") בפולין-

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2017, שינתה הקבוצה את שיטת ההפחתה של חוות הרוח שבבעלותה כך שחישוב הפחת ביחס לחוות הרוח יבוצע לפי שיטת התפוקה הפוחתת ולא לפי שיטת הקו הישר כפי שהיה נהוג עד לתקופת הדוח. לדעת הנהלת החברה שיטת התפוקה הפוחתת משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר, זאת בשל העונתיות המאפיינת את חוות הרוח של החברה, כאמור בביאור 4. האומדן בדבר שיטת הפחת מטופל כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

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

ביאור 4 - עונתיות

מטבע הדברים, קרינת השמש ועוצמת הרוח בעונות השונות משפיעות על תפוקת המערכות הפוטו-וולטאיות או חוות הרוח. בתחום הפוטו-וולטאי, בישראל, בחודשי האביב והקיץ, בהם הקרינה גבוהה, תפוקת המערכות הפוטו-וולטאיות עולה. בחודשי הסתיו והחורף, בהם כמות הקרינה נמוכה יחסית, תפוקת המערכות יורדת. בתחום אנרגיית הרוח, ייצור חשמל נתון לשינויים במשטר הרוחות על פני עונות השנה, בהתאם לאזור הספציפי בו מותקנות הטורבינות, וכן לשונות במשטר הרוחות בין השנים. בהתבסס על מדידות רוח שנעשו באזורי חוות הרוח של החברה בפולין, הצפי הינו כי חודשי הסתיו והחורף (רבעון רביעי וראשון), המאופיינים ברוחות חזקות, יהיו החודשים בהם תפוקת חוות הרוח תעלה.

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 31 בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017							
פוטו-וולטאי	רוח	סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד		
	פולין	ישראל (*)					
אלפי ש"ח							
(בלתי מבוקר)							
30,290	34,898	-	65,188	(859)	64,329	הכנסות ממכירת חשמל	
69	13	-	82	-	82	הכנסת תפעול ואחרות, נטו	
-	(5,369)	-	(5,369)	-	(5,369)	ירידת ערך תעודות ירוקות	
(4,934)	(11,995)	(285)	(17,214)	(8,859)	(25,618)	הוצאות משותפות אחרות	
25,425	17,547	(285)	42,687	(8,859)	33,424	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	
(8,715)	(12,341)	(56)	(21,112)	(223)	(20,893)	פחת והפחתות	
(5,806)	(5,760)	-	(11,566)	(709)	(12,501)	הוצאות מימון, נטו	
10,904	(554)	(341)	10,009	(9,791)	30	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	
-	-	-	-	(612)	(612)	מסים על הכנסה	
-	-	-	-	-	820	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
10,904	(554)	(341)	10,009	(10,403)	238	רווח (הפסד) נקי	
352,938	733,387	18,944	1,105,269	-	1,114,065	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות	
66,298	49,463	5,296	121,057	21,757	142,814	סכומים אחרים	
419,236	782,850	24,240	1,226,326	21,757	1,256,879	סך נכסים במאוחד	
326,018	276,796	12,217	615,031	13,001	644,746	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות	
326,018	276,796	12,217	615,031	13,001	644,746	סך התחייבויות במאוחד	

(*) פרויקטים בפיתוח.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016

תקופה סגורה 1.1.2020 - 31.12.2020						
פוטו- וולטאי	רוח	סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד	
	פולין	ישראל (*)				
אלפי ש"ח						
(בלתי מבוקר)						
30,362	**20,433	-	50,795	(675)	50,120	הכנסות ממכירת חשמל
279	-	-	279	-	279	הכנסות מהקמה של מתקנים
68	1,440	-	1,508	40	1,548	הכנסת תפעול ואחרות, נטו
-	**(2,916)	-	(2,916)	-	(2,916)	ירידת ערך תעודות ירוקות
(223)	-	-	(223)	-	(223)	עלויות הקמה של מתקנים
(5,731)	(3,392)	(271)	(9,394)	95	(16,614)	הוצאות משותפות אחרות
24,755	15,565	(271)	40,049	(540)	32,194	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(8,705)	(7,067)	-	(15,772)	433	(15,563)	פחת והפחתות
(5,766)	(6,154)	-	(11,920)	(143)	(12,249)	הוצאות מימון, נטו
10,284	2,344	(271)	12,357	(250)	4,382	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	(177)	מסים על הכנסה חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	-	-	840	840	
10,284	2,344	(271)	12,357	590	5,045	רווח (הפסד) נקי
345,653	780,884	-	1,126,537	10,833	1,137,370	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
70,104	74,318	159	144,581	-	189,751	סכומים אחרים
415,757	855,202	159	1,271,118	10,833	1,327,121	סך נכסים במאוחד
340,860	370,538	-	711,398	17,180	794,669	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
340,860	370,538	-	711,398	17,180	794,669	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בפיתוח.

(**) סווג מחדש.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017							
פוטו- וולטאי	רוח		סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד	
	פולין	ישראל (*)					
אלפי ש"ח							
(בלתי מבוקר)							
18,427	16,217	-	34,644	-	(533)	34,111	הכנסות ממכירת חשמל
35	-	-	35	-	-	35	הכנסת תפעול ואחרות, נטו
-	(2,107)	-	(2,107)	-	-	(2,107)	ירידת ערך תעודות ירוקות
(2,769)	(6,422)	(150)	(9,341)	(4,305)	231	(13,415)	הוצאות משותפות אחרות
15,693	7,688	(150)	23,231	(4,305)	(302)	18,624	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות
(5,115)	(5,481)	(28)	(10,624)	(85)	186	(10,523)	פחת והפחתות
(2,866)	(2,703)	-	(5,569)	(546)	(114)	(6,229)	הוצאות מימון, נטו
7,712	(496)	(178)	7,038	(4,936)	(230)	1,872	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	(387)	-	(387)	מסים על הכנסה חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	-	-	-	627	627	רווח (הפסד) נקי
7,712	(496)	(178)	7,038	(5,323)	397	2,112	
352,938	733,387	18,944	1,105,269	-	8,796	1,114,065	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
66,298	49,463	5,296	121,057	21,757	-	142,814	סכומים אחרים
419,236	782,850	24,240	1,226,326	21,757	8,796	1,256,879	סך נכסים במאוחד
326,018	276,796	12,217	615,031	13,001	16,714	644,746	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות
326,018	276,796	12,217	615,031	13,001	16,714	644,746	סך התחייבויות במאוחד

(*) פרויקטים בפיתוח.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016						
פוטו- וולטאי	רוח		סך הכל מגזרים בני דיווח	הוצאות שאינן מיוחסות	התאמות	סך הכל מאוחד
	פולין	ישראל (*)				
אלפי ש"ח						
(בלתי מבוקר)						
18,356	**8,994	-	27,350	-	(427)	26,923
140	-	-	140	-	-	140
34	1,439	-	1,473	-	-	1,473
-	**(2,916)	-	(2,916)	-	-	(2,916)
(97)	-	-	(97)	-	-	(97)
(2,876)	(1,873)	(149)	(4,898)	(3,937)	(39)	(8,874)
15,557	5,644	(149)	21,052	(3,937)	(466)	16,649
(5,124)	(3,811)	-	(8,935)	(138)	192	(8,881)
(2,907)	(3,147)	-	(6,054)	(183)	(4)	(6,241)
7,526	(1,314)	(149)	6,063	(4,258)	(278)	1,527
-	-	-	-	(216)	-	(216)
-	-	-	-	-	598	598
7,526	(1,314)	(149)	6,063	(4,474)	320	1,909
345,653	780,884	-	1,126,537	-	10,833	1,137,370
70,104	74,318	159	144,581	45,170	-	189,751
415,757	855,202	159	1,271,118	45,170	10,833	1,327,121
340,860	370,538	-	711,398	66,091	17,180	794,669
340,860	370,538	-	711,398	66,091	17,180	794,669
(*) פרויקטים בפיתוח.						
(**) סווג מחדש.						

(*) פרויקטים בפיתוח.
(**) סווג מחדש.

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

ביאור 5 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016							פוטו- וולטאי	
סך הכל מאוחד	התאמות	הוצאות שאינן מיוחסות	סך הכל מגזרים בני דיווח	רוח				
				ישראל (*)	פולין			
אלפי ש"ח (מבוקר)								
111,364	(1,284)	-	112,648	-	53,708	58,940	הכנסות ממכירת חשמל	
279	-	-	279	-	-	279	הכנסות מהקמה של מתקנים	
1,576	-	19	1,557	-	1,420	137	הכנסות תפעול ואחרות, נטו	
(6,616)	-	-	(6,616)	-	(6,616)	-	ירידת ערך תעודות ירוקות	
(241)	-	-	(241)	-	-	(241)	עלויות הקמה של מתקנים	
(40,175)	429	(15,877)	(24,727)	(544)	(13,060)	(11,123)	הוצאות משותפות אחרות	
66,187	(855)	(15,858)	82,900	(544)	35,452	47,992	רווח (הפסד) לפני מימון, מסים, פחת והפחתות	
3,594	-	-	3,594	3,594	-	-	בטול הפרשה לחוב מסופק	
(36,400)	855	(520)	(36,735)	-	(19,774)	(16,961)	פחת והפחתות	
(28,168)	(353)	(1,301)	(26,514)	-	(14,124)	(12,390)	הוצאות מימון, נטו	
5,213	(353)	(17,679)	23,245	3,050	1,554	18,641	רווח (הפסד) מאוחד לפני מסים על הכנסה	
(1,653)	-	(1,653)	-	-	-	-	מסים על הכנסה	
1,501	1,501	-	-	-	-	-	חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
5,061	1,148	(19,332)	23,245	3,050	1,554	18,641	רווח (הפסד) נקי	
1,108,357	9,096	-	1,099,261	16,161	730,889	352,211	נכסי מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות	
158,601	-	9,729	148,872	4,805	83,095	60,972	סכומים אחרים	
1,266,958	9,096	9,729	1,248,133	20,966	813,984	413,183	סך נכסים במאוחד	
743,011	17,010	77,048	648,953	14,154	304,586	330,213	התחייבויות מגזרים בני דיווח ופעילויות אחרות	
743,011	17,010	77,048	648,953	14,154	304,586	330,213	סך התחייבויות במאוחד	

(*) פרויקטים בפיתוח.

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

ביאור 6 - השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

להלן מידע תמציתי בדבר גרנות אנרג'יקס, שותפות מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני ("שותפות גרנות")

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2016	2016	2017
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
1,151	2,707	2,196
29,309	30,057	28,300
(204)	(314)	(414)
30,256	32,450	30,082
50%	50%	50%
15,128	16,225	15,041
(251)	(259)	(244)
14,877	15,966	14,797

נכסים שוטפים (*)
נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שוטפות
סך הכל נכסים נטו
שיעור בעלות
חלק החברה בנכסים נטו
ביטול רווחים בינחברתיים
ערך בספרים של ההשקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
6,964	2,162	2,208	3,585	3,508
(1,168)	(261)	(289)	(491)	(530)
(2,156)	(535)	(543)	(1,070)	(1,086)
(667)	(177)	(130)	(359)	(267)
2,973	1,189	1,246	1,665	1,625
50%	50%	50%	50%	50%
1,487	595	623	833	813
14	3	4	7	7
1,501	598	627	840	820

הכנסות ממכירת חשמל
הוצאות תפעול
פחת והפחותות
הוצאות מימון
רווח לתקופה
שיעור בעלות
חלק החברה ברווח
ביטול רווחים בינחברתיים
חלק החברה ברווח שהוצג בספרים

(*) להלן מידע נוסף עבור שותפות גרנות :

נכסים שוטפים כוללים מזומנים ושווי מזומנים בסך של 485 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2017. לימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר לשנת 2016 יתרת המזומנים ושווי המזומנים הכלולים בסעיף הנכסים השוטפים הינם 359 אלפי ש"ח ו- 638 אלפי ש"ח בהתאמה.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הבינניים המאוחדים
(בלתי מבוקר)

ביאור 7 - מכשירים פיננסיים

א. עסקאות גידור:

בהמשך לאמור בביאור 33ב(א) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, למועד הדוח לחברה עסקאות גידור בסך של 82% מעלות ההשקעה בפרויקטים בפולין (סך של כ- 430 מיליון זלוטי מגודר, מתוך סך חשיפת החברה לזלוטי למועד הדוח, שהסתכמה לסך של כ- 527 מיליון זלוטי). למועד הדוח, הגידור מבוצע באמצעות ביצוע עסקאות פרוורד. לפרטים אודות עסקאות גידור בתקופת הדוח שביצעה החברה לקיבוע מחיר ציוד הנקוב במט"ח עבור הקמת פרויקטים סולאריים בישראל ראה ביאור 8(1).

ב. הצגה לפי שווי הוגן:

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות משועבדים ומזומן מוגבל, לקוחות, נגזרים, חייבים אחרים, ספקים, זכאים והלוואות. הקבוצה סבורה כי ערכם הפנקסי של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הנ"ל בדוחות הכספיים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם, למעט הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה בסך כ- 35,550 אלפי ש"ח, אשר שוויין ההוגן למועד הדוח הינו כ- 37,366 אלפי ש"ח, קביעת השווי ההוגן הינה בהתאם לרמה 2 (נתונים נצפים מהשוק שאינם מצוטטים).

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
2016	2017
רמה 2	רמה 2
אלפי ש"ח	

**נכסים פיננסיים בשווי הוגן
נגזרים:**

487	-	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה) שיועדו לגידור
17,172	4,619	נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
<u>17,659</u>	<u>4,619</u>	

**התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן
נגזרים:**

-	(62)	נגזרים פיננסיים (חוזה Swap להחלפת ריבית משתנה בריבית קבועה) שיועדו לגידור
-	(2,341)	נגזרים פיננסיים (חוזה Forward להחלפת מט"ח) שיועדו לגידור
-	<u>(2,403)</u>	

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח

א. פרטים אודות התחום הפוטו-וולטאי והתקשרויות רלבנטיות

(1) פעילות ייזום פרויקטים בישראל

בהמשך לאמור בביאור 9 ב-15 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, אודות התקשרות החברה עם חברה יזמית ("השותף") בהסכם להקמת מיזם משותף בו החברה מחזיקה 70% למועד הדוח ובמסגרתו מקדמת החברה את פעילות הייזום שלה בתחום הפוטו-וולטאי בישראל ("המיזם המשותף") כדלקמן:

(א) זכייה בהליך התחרותי - בחודש מרץ 2017 נמסר למיזם המשותף, כי במסגרת ההליך התחרותי הראשון שפורסם על ידי רשות החשמל ("ההליך התחרותי"), הוא זכה בתעריף מובטח של 19.9 אגורות ל-1 KWh ("התעריף המובטח"), וזאת בגין פרויקטים במלוא ההספק האפשרי למציע בודד - 70MW (כ-90MWp) ("ההספק הזוכה" או "הפרויקטים הזוכים"). התעריף המובטח הינו למשך 23 שנים, צמוד מדד, בגין מכירת כל החשמל שיווצר ממתקנים פוטו-וולטאים שיוקמו בכפוף ובהתאם לתנאי ההליך התחרותי.

בתקופת הדוח ועד לתאריך אישור הדוח החלה החברה להיערך להקמת הפרויקטים הזוכים בהתאם לתנאי ההליך התחרותי ולקידום פרויקטים נוספים בפיתוח שיהיו בבעלות המיזם המשותף. במסגרת האמור, בחודש יולי 2017, לאחר מועד הדוח, התקבלו תיקי חיבור לכלל הפרויקטים הזוכים, דבר אשר מאפשר את חיבור מלוא ההספק הזוכה לרשת החשמל. סך העלויות שהושקעו על ידי החברה למועד הדוח בפעילות ייזום ופיתוח בתחום הפוטו-וולטאי, לרבות במסגרת המיזם המשותף, מסתכמות לסך של כ-23 מיליוני ש"ח. כמו כן, להבטחת זכויותיו מכוח זכייתו בהליך התחרותי, העמיד המיזם המשותף לרשות החשמל בחודש מרץ 2017 ערבות הקמה בנקאית בסך של 21 מיליון ש"ח שתעמוד בתוקף עד לחודש אפריל 2019.

(ב) עדכון תנאי התקשרות הצדדים למיזם המשותף ורכישת חלקו של השותף (30%) בפרויקטים הזוכים בהספק של עד 70MW (כ-90MWp) - בחודש אפריל 2017 עודכנו ההסכמות בין החברה, השותף והמיזם המשותף כדלקמן:

- (1) החברה רכשה את חלק השותף (30%) בפרויקטים הזוכים בהספק של 70MW (כ-90MWp) אשר בבעלות המיזם המשותף ("הפרויקטים הזוכים"), כך שהפרויקטים הזוכים יהיו בבעלותה הבלעדית של החברה (חלק המיזם המשותף). הפרויקטים הזוכים יוקמו על ידי הקבוצה בהתאם לתנאי ההליך התחרותי ויהיו לפיכך זכאים לתעריף המובטח. בהתאם לתנאי ההליך התחרותי המיזם המשותף ימשיך לערוב להקמת המתקנים על ידי החברה ולהפעלתם המסחרית.
- (2) השותף התחייב להמשיך לפעול ולקדם את הפרויקטים הזוכים וכן התחייב להמשיך לפעול ולקדם פרויקטים נוספים במסגרת המיזם המשותף.
- (3) החזקות הצדדים בשותפות קבלנית שתוקם לצורך מתן שירותי הקמה (EPC) ותפעול (O&M) למיזם המשותף יעודכנו כך שהחברה תחזיק ב-70% והשותף יחזיק ב-30%, חלק ההסכמות הקודמות בין הצדדים לפיהן הפעילות בתחום זה תיעשה בהסכמת הצדדים ובחלקים שווים (50:50).
- (4) בחודש אפריל 2017, שולם לשותף סך של 4 מיליון ש"ח (מתוכם 3 מיליון ש"ח כהקדמת תמורה לה זכאית החברה היזמית כתלות באבני דרך במסגרת ההתקשרות המקורית). בתקופת הדוח ולאחריו שולם סך נוסף של 4.9 מיליון ש"ח אשר שולם לשותף לאחר קבלת תיקי החיבור לפרויקטים הזוכים.

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

(2) פרויקטים מחוברים בישראל

(א) הרחבת עסקת מימון נאות חובב

בהמשך להתקשרות החברה בעסקת מימון לפרויקט נאות חובב בחודש פברואר 2015, במסגרתה העמיד קונסורציום של משקיעים מוסדיים לחברת הפרויקט מימון בסך של 290 מיליון ש"ח ("עסקת המימון המקורית"), בחודש אוגוסט 2017 נחתם הסכם להרחבת עסקת המימון המקורית בסך נוסף של עד 80 מיליון ש"ח ("תוספת המימון"), שעיקריו זהים במהותם לתנאי עסקת המימון המקורית בכפוף למפורט להלן:

תנאי	פירוט
ריבית ומח"מ תוספת המימון	ריבית שנתית אשר נכון לתאריך אישור הדוח הינה בשיעור ממוצע של כ- 3.16%. הריבית בפועל תיקבע במועד משיכת תוספת המימון, כשהיא מותאמת בהתאם להצמדתה לתשואת אג"ח מדינה בעלת מח"מ דומה. המח"מ הממוצע של תוספת המימון הינו 6.05 שנים
מועדי פירעון של תוספת המימון	רבעוניים יחד עם ההלוואה המקורית
ערבות של החברה	החברה תעמיד ערבות בסך של כ- 80 מיליון ש"ח, אשר תופחת לאחר שלוש שנים בהתאם ליתרת תוספת המימון

לפרטים נוספים אודות עסקת המימון המקורית ותנאיה ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ב. פרטים אודות פעילות תחום אנרגיית הרוח והתקשרויות רלבנטיות

בהמשך לאמור בביאור 9(ג) ו-15(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, פעילותה של החברה בתחום אנרגיית הרוח בישראל ובפולין מושפעת מהותית מהיבטי רגולציה.

(1) פעילות ייזום פרויקט רוח בישראל

(א) פרויקט אר"ן

בהמשך לאמור בביאור 15(ב)1(ב) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים בדבר פעילותה של החברה לקידום ופיתוח פרויקט הרוח אר"ן בהספק מוערך של כ- 152MW, ברבעון הראשון לשנת 2017 התקבלו סקרי היתכנות חיוביים לפרויקט מחברת החשמל ונכון למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח החברה מקדמת את הליכי הרישוי הנדרשים לפרויקט אר"ן ובכלל זה קידום קבלת רישיון מותנה מרשות החשמל וההליך התכנוני בוועדה לתשתיות לאומיות ("ות"ל"). במסגרת זו, בחודש יוני 2017 החליטה מליאת הות"ל, לאחר בחינת הפרויקט ומאפייניו הגאוגרפיים, לפרסם הודעה על הכנת תכנית להקמת הפרויקט בהתאם להוראות סעיף 76ג(1) ו-77 לחוק התכנון והבניה התשכ"ה-1965. הפרסום יבוצע לאחר השלמת המגעים מול משרד הביטחון לאישור פריסת הטורבינות.

בהתאם להסדר נושים שאושר לחברת הפרויקט בחודש ספטמבר 2014, למועד הדוח קיימת יתרת חובות בסך של כ- 12 מיליון ש"ח, שעיקרם מותנים בהבשלת הפרויקט לכדי סגירה.

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

(1) פעילות ייזום פרויקט רוח בישראל (המשך)

(א) פרויקט אר"ן (המשך)

פיננסית. לאור קבלת אישור משרד הביטחון בחודש יוני 2016, אשר היווה את החסם העיקרי לקידום הפרויקט ולאור התקדמות ההליך הסטטוטורי בות"ל, בחברת החשמל ומול גורמים נוספים, מהונת החברה את העלויות הנלוות וההתחייבויות הקיימות לקידום הפרויקט לנכס גם בטרם ניתן לפרויקט אישור תעריפי או התחייבות למימון. בהתאם, הכירה החברה בנכס בגובה של כ- 19 מיליון ש"ח, כנגד עלויות שוטפות, וחובותיה המותנים.

(2) פעילות החברה בפולין

(א) פרויקט Banie

(i) מימון הפרויקט

בהמשך לאמור בביאור 9(ג1) (ו) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בחודש אוגוסט 2017 הגיעו החברה והמלווים להסכמות על משיכה נוספת ואחרונה במסגרת עסקת המימון לפרויקט, בסך של 76.5 מיליון זלוטי. סכום המשיכה הנוסף יתווסף לסכומי משיכה קודמים בסך כולל של 270 מיליון זלוטי, ובהתאם סך המימון ארוך הטווח שיועמד במסגרת עסקת המימון יסתכם ל- 346.5 מיליון זלוטי. מרבית סכום המשיכה הנוסף יועבר לחברה כהחזר הון שהושקע על ידי בחברת הפרויקט.

(ii) בחינת סכום בר השבה לפרויקט:

בהמשך לביאור 9(ג1) (ט) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר התקשרות החברה עם מעריך שווי בלתי תלוי אשר ביצע הערכה לשווי השימוש של פרויקט Banie ביחס לעלותו המופחתת בספרים ליום 31 בדצמבר 2016, ובהתאם לעבודת מעריך השווי שמסקנתה היתה כי לא נדרש רישום של הפרשה לירידת ערך בספרים לאותו מועד, ויחד עם העובדה כי ממועד הדוחות הכספיים השנתיים ועד למועד הדוח לא חל שינוי מהותי בסממנים אשר הובילו את החברה לבצע את הערכת השווי הקודמת והיות ולא חל שינוי בבסיס העובדתי עליו נסמכו הערכות השווי, החברה בדעה כי לא התקיימו סממנים המצריכים בחינה בהתאם להוראות התקן בדבר ירידת ערך, ביחס לעלותו של פרויקט Banie בספרים למועד הדוח.

(iii) תפעול הפרויקט:

בהמשך לביאור 9(ג1) (ג) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר התקשרות החברה עם יצרן הטורבינות למתן שירותי תפעול לפרויקט למשך 15 שנים, בחודש יולי, לאחר מועד הדוח, תוקן הסכם התפעול שנחתם בין הצדדים לפיו תקופת התפעול הווארחה בחמש שנים ותימשך 20 שנה (עד ליום 30 ביוני 2036) ועלות שירותי התפעול ביחס לתקופת התפעול המקורית (15 שנים ראשונות) הופחתה בסך כולל של כ- 15 מיליון ש"ח.

(ב) פרויקט Ifawa

(i) בחינת סכום בר השבה לפרויקט:

בהמשך לביאור 9(ג2) (ו) לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר ביצוע הערכה לשווי השימוש של פרויקט Ifawa ביחס לעלותו המופחתת בספרים ליום 31 בדצמבר 2016, ובהתאם למסקנה כי לא נדרש רישום של הפרשה לירידת ערך בספרים לאותו מועד, ויחד עם העובדה כי ממועד הדוחות הכספיים השנתיים ועד למועד הדוח לא חל שינוי מהותי בסממנים אשר הובילו את החברה לבצע את הערכת השווי הקודמת והיות ולא חל שינוי בבסיס העובדתי עליו נסמכו הערכות השווי, החברה בדעה כי לא התקיימו

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

(ב) פרויקט Ifawa (המשך)

(i) בחינת סכום בר השבה לפרויקט: (המשך)

סממנים המצריכים בחינה בהתאם להוראות התקן בדבר ירידת ערך, ביחס לעלותו של פרויקט Ifawa בספרים למועד הדוח.

(ג) מלאי תעודות ירוקות

על רקע שינויי חקיקה שנכנסו לתוקף בפולין בשנת 2016 ולאחריו והיבטים של היצע וביקוש בשוק זה, שוק התעודות הירוקות בפולין מתאפיין בחוסר וודאות. כתוצאה מכך, מחירן של התעודות הירוקות בשוק החשמל בפולין ירד בצורה חדה, והוא עמד על 22 זלוטי למועד הדוח. היות ולחברה מלאי תעודות ירוקות למועד הדוח בכמות של כ- 486.7GWh, והיות והכנסות החברה ממלאי התעודות הירוקות שברשותה נאמד על ידי החברה בהתאם למחירן במועד הדוח, השחיקה במחירן למועד הדוח היווה גורם לירידת ערך מלאי התעודות הירוקות של החברה על פני כל תקופת הדוח בסך של 5.4 מיליון ש"ח אשר נרשמו כחלק מהוצאות התפעול. לתאריך אישור הדוח מחיר תעודה ירוקה עומד על סך של 32.74 זלוטי.

על רקע הצפי בשוק לעליית מחירים בטווח הארוך, המבוסס בין היתר על ניתוח שוק מקצועי שנעשה על ידי מומחה בינלאומי בתחום, קיבלה החברה החלטה שלא למכור את מלאי התעודות הירוקות שברשותה בשלב זה.

ג. תלויות, ערבויות ושיעבודים

(1) שיעבודים

למועד הדוח, נכסיה המשועבדים של הקבוצה זהים לאלו המופיעים בדוחות המאוחדים השנתיים (ראה ביאור 32ב), וכמו כן שועבדו הנכסים שלהלן:

סך מזומן של 7 מיליון ש"ח, שועבד כנגד ערבות ההצעה בהליך התחרותי, כאמור בסעיף 1א8(1) לעיל. ערבות זו בוטלה בתקופת הדוח, יחד עם מתן ערבות ההקמה להליך התחרותי, כמפורט להלן, ועימה גם הוסר השיעבוד האמור.

(2) ערבויות

החברה העמידה ערבויות ביצוע בנקאיות בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח בגין בקשותיה לקבלת רישיונות מותנים וקבועים, ערבויות בקשר עם פרויקט נאות חובב בגובה של כ- 5 מיליון ש"ח וכן ערבות הקמה לרשות החשמל בסך של 21 מיליון ש"ח בגין זכייתה בהליך התחרותי בהספק של 70MW (כ- 90MWp), כמפורט בביאור 1א8(1).

(3) התניות פיננסיות

לקבוצה, באמצעות חברות ושותפויות בשליטתה, הלוואות לזמן ארוך ומסגרות אשראי ממוסדות פיננסיים הכוללות התניות פיננסיות כמקובל. למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח החברה עומדת בהתניות אלה תוך שמירת מרווחים ניכרים. לפרטים אודות ההתניות הפיננסיות להלוואות ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ד. גיוס הון

ביום 10 בינואר 2017, השלימה החברה גיוס הון מהציבור על פי דוח הצעת מדף בסך נטו של כ- 83.2 מיליון ש"ח ובתמורה הנפיקה החברה מניות לציבור, במסגרת גיוס ההון גדל הונה המונפק והנפרע של החברה ב- 34,500,000 מניות.

ה. הענקת אופציות לעובדים ולמנכ"ל החברה

בנוסף לאמור בביאור 34 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, ביום 5 במרץ 2017, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של מנה שנתית מכח תכנית 2014 אשר הוענקו בחודש אפריל 2017, כדלקמן:

גמול הונו למנכ"ל החברה	גמול הונו לנושאי משרה	גמול הונו לעובדים	
1,790,000	2,401,000	1,008,000	כמות אופציות
1,023,000	936,000	-	מתוכן אופציות חלף מענק במזומן שהואצו באופן מלא
1	4	17	מספר עובדים
2.604	2.604	2.604	מחיר מניה (בש"ח)
2.812	2.812	2.812	מחיר מימוש (בש"ח) (*)
0.3910	0.3685	0.3685	שווי הוגן לכתב אופציה
24.80%	24.80%	24.80%	תנודתיות צפויה
3.08	2.83	2.83	אורך חיי האופציה (בשנים)
1.4.2020	1.4.2020	1.4.2020	מועד מימוש אחרון
0.697%	0.623%	0.623%	שיעור ריבית חסרת סיכון
-	-	-	שיעור דיבידנדים צפוי

(*) מחיר המימוש נקבע על פי מחיר המניה בתוספת 8%.

כתבי האופציה אינם רשומים למסחר וניתנים למימוש, למניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (כפוף להתאמות) במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון עם נאמן מכח סעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה. השווי ההוגן נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס (Black and Scholes). שוויין הכלכלי הכולל של כל האופציות מסתכם לסך של כ- 1,956 אלפי ש"ח. מתוך הסכום האמור סך של 745 אלפי ש"ח הופחתו בשנת 2016 (בשל הענקתם חלף מענק כספי במזומן) ויתרת 1,211 אלפי ש"ח צפויים להיות מופחתים בשנים 2017 ו- 2018 (605.5 אלפי ש"ח בכל אחת מהשנים).

ו. מסגרות אשראי

למועד הדוח ולתאריך אישורו, מתוך סך מסגרות האשראי העומדות לרשות החברה, סך של כ- 26.9 מיליון ש"ח מנוצל לטובת ערבויות בנקאיות, כמפורט בביאור 8(2) לעיל. בתקופת הדוח פרעה החברה את מלוא האשראי שנוצל ממסגרות אשראי מתאגידים בנקאים, לרבות מסגרת אשראי בערבות אלוני חץ, אשר פקעה בתקופת הדוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ז. פקיעת אופציות

ביום 23 באפריל 2017 פקעו 31,554,200 כתבי אופציה (סדרה 2) של החברה אשר לא מומשו בתקופת המימוש של האופציות. בתקופת הדוח פקעו 1,148,000 כתבי אופציות לא סחירות (סדרה 3/14) אשר לא מומשו בתקופת המימוש.

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

ביאור 8 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ח. פרטים אודות עסקאות מהותיות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

(1) **התקשרות עם אלוני חץ, בעלת השליטה, בעסקאות אקדמה (Forward) לגידור חשיפתה לשערי מט"ח**

בחודש מאי 2017 אישר הדירקטוריון לחברה, בהתאם לתקנה 1(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין, התש"ס-2000, לאחר אישור ועדת הביקורת, להתקשר מעת לעת עם אלוני חץ, בעלת השליטה בחברה, בעסקאות אקדמה לגידור חשיפתה לשער הדולר-ש"ח או לשערי מטבעות אחרים מול הש"ח, על מנת לגדר חשיפה מטבעית הצפויה לחברה כחלק מקידום פרויקטים בתחום הפוטו וולטאי. סך היקף הגידור הכולל ביחס לכל העסקאות מול אלוני חץ לא יעלה על 60 מיליון דולר. במסגרת האמור, בחודש יוני 2017 ביצעה החברה עסקאות אקדמה לגידור שער הדולר אל מול הש"ח, כאשר הסכום המגודר הינו בהיקף של כ- 35.7 מיליון דולר. העסקאות בוצעו מול אלוני חץ על בסיס ציטוט מחירי שוק ומבלי שהושתו על החברה עלויות נלוות כלשהן או צורך להעמיד בטוחות.

(2) **הסכם הניהול עם אלוני חץ**

לאחר מועד הדוח, אושר תיקון להסכם הניהול עם אלוני חץ בתוקף החל מיום 1 ביולי 2017. התיקון להסכם הניהול כולל עדכון לסך התמורה ולאופן חישובה, כדלקמן: (1) הקטנת הסכום השנתי הקבוע כך שיעמוד על 125 אלפי ש"ח חלף 150 אלפי ש"ח לרבעון, צמוד מדד; (2) הקטנת שיעור הסכום המשתנה ל- 0.3% (חלף 0.5% על בסיס שנתי) מהעלות המקורית בספרי החברה של מתקניה ליצור חשמל המפיקים חשמל בפועל (מחושב על פי חלק החברה במתקנים); (3) תקרת הסכום המשתנה תעמוד על 4.3 מיליון ש"ח בשנה חלף 3 מיליון ש"ח בשנה (צמוד מדד), ובהתאמה, התקרה המקסימאלית של דמי הניהול השנתיים תעמוד על 4.8 מיליון ש"ח בשנה חלף 3.6 מיליון ש"ח בשנה, צמוד מדד; (4) עדכון מדד הבסיס לחישוב הסכומים לעיל ממדד דצמבר 2010 למדד ינואר 2017. כמו כן, תוקפו של הסכם הניהול הוארך עד ליום 30 ביוני 2020. יובהר, כי מעבר לאמור, לא חל כל שינוי בתנאי ההסכם. סכום דמי הניהול השנתיים המעודכנים, נכון למועד הדוח ובהתבסס על מערכות החברה הקיימות המפיקות חשמל בפועל לא שונה באופן מהותי מהסכום כאמור עובר לתיקון ההסכם, ועומד על כ- 3.8 מיליון ש"ח לשנה. לפרטים נוספים אודות הסכם הניהול עם אלוני חץ ראה ביאור 27א לדוחות הכספיים השנתיים.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקרים)

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אנרג'יקס אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן – "החברה") ליום 30 ביוני 2017, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן ליום 30 ביוני 2017 הסתכם לסך של 72,388 אלפי ש"ח ואשר חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של 2,144 ו-1,149 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי הביניים הנפרד בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 נפרד 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריסטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב 9 באוגוסט, 2017

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים קריית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ilat@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על המצב הכספי (נפרד) ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2016	2016	2017
	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3,359	35,002	10,945
30	59	59
4,379	3,542	3,708
5,799	2,507	3,066
13,567	41,110	17,778
284	296	273
244	241	244
2,322	1,036	2,214
581,596	556,865	616,618
7,265	7,524	7,417
15,960	3,248	7,180
607,671	569,210	633,946
621,238	610,320	651,724
65,501	55,000	-
1,320	1,043	1,085
694	1,162	1,592
-	18	-
3,472	1,942	5,411
70,987	59,165	8,088
347	244	347
13,437	13,957	12,984
8,366	5,552	12,813
100	-	117
-	-	3,500
7,423	3,484	4,146
29,673	23,237	33,907
3,227	3,186	3,578
528,218	530,222	614,435
(10,867)	(5,490)	(8,284)
520,578	527,918	609,729
621,238	610,320	651,724

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים שוטפים

נכסים בלתי שוטפים

מערכות לייצור חשמל מחוברות
מערכות בהקמה ומלאי
רכוש קבוע
השקעה בחברות מוחזקות
הלוואה לחברה מוחזקת
חייבים אחרים

סך הכל נכסים בלתי שוטפים

סך הכל נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר ממוסדות פיננסיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
ספקים ונותני שירותים
זכאים חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות

סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הלוואות ממוסדות פיננסיים
הלוואות מחברות מוחזקות
זכאים חברות מוחזקות
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מסים נדחים, נטו

סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

הון

הון מניות

קרנות הון

עודפים (יתרת הפסד)

סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה

סך הכל התחייבויות והון

9 באוגוסט 2017

תאריך החתימה על המידע
הכספי (נפרד) ביניים

נתן חץ
יו"ר הדירקטוריון

אסא לוינגר
מנהל כללי

אלעד כהן
סמנכ"ל כספים

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
נתונים על הרווח הכולל (נפרד) ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
90	28	28	46	46
279	140	-	279	-
3,663	302	303	1,004	607
4,032	470	331	1,329	653
9	3	3	5	5
1,702	272	434	497	741
411	97	-	394	-
1,342	541	726	1,024	1,293
7,825	2,084	1,900	3,670	3,825
7,577	1,749	1,997	3,529	4,100
18,866	4,746	5,060	9,119	9,964
(14,834)	(4,276)	(4,729)	(7,790)	(9,311)
3,594	-	-	-	-
(542)	(144)	(146)	(235)	(290)
(11,782)	(4,420)	(4,875)	(8,025)	(9,601)
6,088	942	3,268	1,512	5,846
(7,796)	(2,101)	(354)	(5,130)	(678)
(1,708)	(1,159)	2,914	(3,618)	5,168
(13,490)	(5,579)	(1,961)	(11,643)	(4,433)
17,229	6,182	4,531	14,131	5,248
3,739	603	2,570	2,488	815
2,486	1,397	(18)	2,507	187
6,225	2,000	2,552	4,995	1,002
0.020	0.006	0.007	0.016	0.003
0.020	0.006	0.007	0.016	0.003
315,192	312,441	357,410	310,124	355,417
318,892	318,099	359,163	314,245	357,139
(41,422)	(18,256)	12,517	(16,424)	12,382
13,470	-	(9,032)	-	(9,776)
459	(1,743)	(616)	(1,743)	(453)
(21,268)	(17,999)	5,421	(13,172)	3,155

הכנסות

הכנסות ממכירת חשמל
הכנסות מהקמה של מתקנים
הכנסות תפעול ואחרות, נטו

הוצאות

הוצאות שכירות
אחזקת מערכות
עלויות הקמה של מתקנים
הוצאות ייזום
שכר ונלוות
מנהלה, מטה ואחרות

הפסד לפני מימון, מסים, פחת והפחתות

ביטול הפרשות לחובות מסופקים
פחת והפחתות

הפסד לפני מימון ומסים

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הפסד לאחר מימון, נטו

חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה (הטבת מס)

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה
(בש"ח):

בסיסי

מדולל

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש

בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):

בסיסי

מדולל

פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה

ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נגזרים שיועדו
לגידור השקעות בחברות בנות המהוות פעילות חוץ,
נטו ממס

שינוי נטו בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים
לגידור תזרים מזומנים

**סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס
לבעלים של החברה**

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים (נפרדים) ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2016	2016	2017	2016	2017	
אלפי ש"ח					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
6,225	2,000	2,552	4,995	1,002	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
(1,894)	(3,148)	(1,703)	(6,616)	(2,960)	רווח לתקופה
4,331	(1,148)	849	(1,621)	(1,958)	הוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים (נספח א')
3,399	(3,963)	445	1,864	354	שינויים בהון חוזר (נספח ב')
7,730	(5,111)	1,294	243	(1,604)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות שוטפת)
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
10,000	-	-	10,000	-	שחרור מזומן בנאמנות
5,023	-	-	5,023	-	קיטון בפקדון משועבד
138,313	103,159	174	131,748	4,699	פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
2,650	700	450	900	900	החזר השקעה בחברות מוחזקות
(1,887)	(284)	(58)	(305)	(171)	השקעה ברכוש קבוע אחר
(3,193)	(1,962)	248	(3,590)	248	תמורה מפירעון (השקעה) במכשירים פיננסיים
(193,474)	(78,077)	(12,249)	(136,797)	(17,851)	השקעה בשותפויות וחברות מוחזקות
(56,879)	(*) (51,494)	-	(*) (55,730)	-	תשלום בקשר עם רכישת פרויקט
(99,447)	(27,958)	(11,435)	(48,751)	(12,175)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
38,034	30,679	965	31,859	1,004	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	-	83,228	תמורה מהנפקת מניות
7,486	4,672	4,339	4,672	4,339	קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
-	-	(1,000)	-	(1,000)	מקדמה בגין עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
15,000	15,000	-	15,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
(259)	-	(265)	-	(787)	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסיים
108,901	55,010	-	73,900	-	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(69,400)	(44,900)	-	(44,900)	(65,501)	פירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(12,763)	(6,373)	-	(6,373)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
86,999	54,088	4,039	74,158	21,283	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(4,718)	21,019	(6,102)	25,650	7,504	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
9,204	13,793	16,950	9,204	3,359	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(1,127)	190	97	148	82	השפעת תנודות שער חליפין על מזומנים ושווי מזומנים
3,359	35,002	10,945	35,002	10,945	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף לתקופה

(*) סווג מחדש.

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

אנרג'יקס - אנרגיות מתחדשות בע"מ
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים (נפרדים) ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(2,000)	(918)	(1,596)	(2,715)	(3,219)
6,377	904	113	4,969	99
(2,667)	(1,397)	(43)	(2,507)	(299)
(544)	(2,467)	(851)	(7,604)	(1,568)
542	144	146	235	290
(3,594)	-	-	-	-
103	-	-	-	-
1,975	586	528	1,006	1,737
(2,086)	-	-	-	-
(1,894)	(3,148)	(1,703)	(6,616)	(2,960)
681	(730)	(78)	276	197
5,503	341	589	5,649	476
(2,785)	(3,574)	(66)	(4,061)	(319)
3,399	(3,963)	445	1,864	354
-	222	-	399	4,500
-	-	28	-	28
3,792	186	1,706	189	2,773
1,332	237	117	410	515
16,685	3,715	3,680	6,527	3,680
409	-	-	386	-

**נספח - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת**

**א. הכנסות (הוצאות) שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

הכנסות מימון, נטו
שערוך הלוואות, פקדונות וניירות ערך סחירים
ומכשירים מגדרים, נטו
הכנסות מסים שהוכרו ברווח (הפסד) לתקופה
חלק החברה בתוצאות של חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
פחת והפחתות
ביטול הפרשה לחוב מסופק
שינוי בהפרשה לפיצויים
תשלום מבוסס מניות
הכנסות אחרות לא במזומן

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

ירידה (עליה) בלקוחות ובחייבים ויתרות חובה
ירידה בחייבים ויתרות חובה בגין חברות
מוחזקות
ירידה בספקים ובזכאים ויתרות זכות

פעילות שלא במזומן

השקעה בחברות מוחזקות כנגד אשראי ספקים
וזכאים

מימוש אופציות למניות שלא במזומן

מידע נוסף

ריבית שהתקבלה מפעילות שוטפת
ריבית ששולמה מפעילות שוטפת
דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
מסים ששולמו

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

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

ביאור 1 - כללי:

א. כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 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 2016 (להלן "**דוחות כספיים נפרדים שנתיים**") וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017.

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 2016.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

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

ביאור 3 - מידע נוסף על אירועים בתקופת הדוח

א. גיוס הון

לפרטים אודות גיוס הון שביצעה החברה בתקופת הדוח, ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

ב. ערבויות בנקאיות

בקשר עם ערבויותיה של החברה ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

ג. מסגרות אשראי

לפרטים אודות מסגרות האשראי של החברה למועד הדוח ולתאריך אישור הדוח ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

ד. מיזם משותף

לפרטים בדבר זכיה של המיזם המשותף, בו מחזיקה החברה ב-70%, בהספק של 70MW (כ-90MWp) בהליך התחרותי של רשות החשמל להקמת מתקני ייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית ועדכון תנאי ההתקשרות של המיזם המשותף ראה ביאור 18א(1) לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

ה. פרויקט אר"ן

לפרטים אודות קידום פרויקט אר"ן ראה ביאור 18ב(1)א(א) לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.

ו. רכישת מערכות קטנות

לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2017 נחתם הסכם עם שותפות בבעלותה המלאה של החברה לרכישת שש מערכות קטנות (50KWp כל אחת) בתמורה לסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח.

ז. למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך הדיווח ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה.