

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת ("השותפות")

דוח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016

מוגש בזאת דוח הדירקטוריון של גלוב חפזי נפט בע"מ ("השותף הכללי") על מצב ענייני השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות ליום 31 בדצמבר 2015 אשר פורסם במסגרת הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2015 ("הדוח התקופתי"). הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים - IFRS.

התאגיד נחשב "תאגיד קטן" כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). התאגיד בחר ליישם את כל הוראות תקנה 5(ב) שעניינן הקלות בדיווחים לתאגיד קטן, ככל שהן (או שתיהן) רלוונטיות לתאגיד.¹

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד:

1. כללי:

- 1.1 השותפות נוסדה ביום 13 באוקטובר 2009 על פי הסכם שותפות שנחתם ביום 30 בספטמבר 2009 (כפי שתוקן מעת לעת; "הסכם השותפות") בין הנאמן, חברת גלוב נאמנויות לחפזי נפט בע"מ כשותף מוגבל ("השותף המוגבל") מצד אחד, לבין השותף הכללי, מצד שני.
- 1.2 השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות, וזאת תחת פיקוחו של המפקח פאהן קנה ושות' רואי חשבון ביחד עם רו"ח מיכה בלומנטל.
- 1.3 נכון למועד פרסום הדוח לשותפות אינטרסים ב-92.5% מן הזכויות ברשיון 381/אופק ("רשיון אופק"), ב-90% מן הזכויות ברשיון 386/י"הל ("רשיון יהל") ו-90% מן הזכויות בפרוייקט Escolle.

"רשיון אופק":

ביום 30.7.2015, התקבל אישורו של הממונה על ענייני הנפט ("הממונה") להארכת תוקף רישיון אופק עד ליום 14.10.2016 ועדכון תוכנית העבודה במסגרתו, כדלקמן:

א. השלמת פינוי מגדל קידוח קיים עד ליום 30.11.2015;

¹ היינו, יישום ההקלות הבאות (ככל שהן רלוונטיות): (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, כך שהשותפות תחויב בהצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות הדוחות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי); (ג) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; ו-(ד) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%. מובהר כי בדוח זה יישמו ההקלות המפורטות בסעיף א' ובי' לעיל.

- ב. הצגת התקשרות עם קבלן קידוחים או חברה בעלת ניסיון בביצוע הפעולות הנדרשות לצרכי מבחני ההפקה עד ליום 1.11.2015 ;
- ג. הבאת מגדל לאתר אופק 2 עד ליום 1.1.2016 ;
- ד. תחילת מבחני הפקה עד ליום 15.2.2016 ;
- ה. הגשת דוח מסכם על תוצאות מבחני הפקה עד ליום 30.4.2016 ;
- ו. נטישת קידוח בהתאם לתוצאות מבחני הפקה עד ליום 15.5.2016 ;
- ז. פקיעת רישיון אופק 14.10.2016.

נכון למועד הדוח השותפות עדין אינה עומדת בתכנית העבודה ברישיון אופק. ביום 20.3.2016 הודיע הממונה לשותפות כי במעקב אחר תכנית העבודה של רישיון אופק נמצא כי השותפות אינה עומדת בתכנית העבודה. הממונה התרה בשותפות לפי סעיף 55(א)(3) לחוק הנפט, התשי"ב-1952 ("חוק הנפט") על ביטול רישיון אופק. הממונה הודיע כי במידה שלא יתוקן המעוות תוך 60 יום יבוטל רישיון אופק ללא הודעה נוספת. נכון לתאריך אישור הדוחות הכספיים השותפות אינה עומדת בדרישות הממונה. לעניין הודעת הממונה מחודש יולי 2016 בדבר הארכת הרישיון עד תום 7 שנים ממועד נתינתו ראה ביאור 4 (1) לדוחות כספיים.

לאור המועד הקבוע לפקיעת הרישיון קיים חשש כי לא ניתן יהיה לסיים את מבחני ההפקה עד לתום תקופת הרישיון. ביום 2.8.2015, קיבלה השותפות דרישה להפקדת ערבות בנקאית אוטונומית בסך של 500 אלפי דולר ארה"ב, עד ליום 30.9.2015, בגין רישיון אופק. עד למועד פרסום דוח זה הערבות הבנקאית כאמור טרם הועמדה. ביום 10.9.2015 ו-24.9.2015 פנתה השותפות לממונה בבקשה לביטול הערבות האמורה או לחלופין להפחתה משמעותית. הממונה טרם השיב לפניה זו. נכון למועד זה, אין בידי השותפות אמצעים כספיים מספקים לצורך הפקדת הערבות הבנקאית האמורה לעיל, והעמדתה, כמו גם מימוש תכנית העבודה ברישיון, כפופות לגיוס הון ו/או צירוף שותפים לרישיון השותפות, אשר אינם מובטחים. לעניין הסכם מותנה שנחתם למכירת 70% מרישיון אופק ראה ביאור 4(1) לדוחות הכספיים.

"רישיון יהל":

ביום 2.3.2016 נתקבלה אצל השותפות החלטת שר התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים ("השר"), לפיה הוא קיבל ערעור שהגישה השותפות לשר על החלטת הממונה שלא להאריך את תוקף רישיון יהל.

הארכת תוקף רישיון יהל כפופה להעמדת ערבויות לפי הנחיות הממונה בסך 500 אלפי דולר ולהעמדת ערבות נוספת, בגובה 1 מיליון ש"ח, וכן לעמידה בכל הוראות הממונה, לרבות תשלום אגרות כדין. בהחלטת השר הובהר כי ככל שהשותפות לא תעמוד בתוכנית העבודה, יחולטו הערבויות בהתאם להוראות כל דין.

הממונה הודיע לשותפות כי לאור החלטת השר, הרישיון יוארך בכפוף לאמור לעיל עד לתום 7 השנים מיום נתינתו, קרי 14.2.2017. תכנית העבודה המאושרת ברישיון הינה תחילת קידוח ברישיון לא יאוחר מיום 14.10.2016 וביצוע מבחני הפקה לפני תום תקופת הרישיון.

בנוסף, הממונה ונציגי משרדו הודיעו כי לצורך חידוש הפעילות ברישיון על השותפות:

א. לשלם באופן מיידי אגרת רישיון בסך כ- 321 אלפי ש"ח בגין שנה שביעית לרישיון;
ב. להעמיד עד 20.3.2016 ערבות בגין רישיון חיפוש יבשתי על פי הנחיות הממונה בסך 500 אלפי דולר;

ג. להעמיד עד 20.3.2016 ערבות נוספת בסך של 1 מיליון ש"ח (כ- 257 אלפי דולר).

וכי לאחר תשלום האגרה והעמדת הערבויות ישלח חידוש הרישיון (אגרה כאמור שולמה).

ביום 13 באפריל 2016 אישר הממונה דחייה של המועד להעמדת הערבויות האמורות בגין רישיון יהל עד לסוף חודש מאי 2016.

לענין הסכם מותנה שנחתם למכירת 70% מרישיון יהל ראה ביאור 4(1) לדוחות הכספיים.

לענין הודעת הממונה מחודש יולי 2016 בדבר הארכת הרישיון עד תום 7 שנים ממועד נתינתו ראה ביאור 4(1) לדוחות כספיים.

לענין הוצאת הערבויות והפקדתן בנאמנות אצל ב"כ הרוכש עד לאישור העסקה באסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות ראה ביאור 4(4) לדוחות הכספיים.

פרויקט Escolle:

ביום 16 במאי 2016 הודיע שותף כללי ("הרוכש") לשותפות כי הוא התקשר בהסכם אופציה עם חברה אמריקאית שהינה צד שלישי בלתי קשור ("המוכר"), לרכישת זכויות נפט יבשתיות בשיעור 90% (מתוך 100%) מזכויות חכירה ("Lease") של המוכר לצורך חיפוש נפט וגז במחוז סנטה ברברה, קליפורניה, ארה"ב ("שטח הפרויקט" ו"הזכויות הנרכשות", בהתאמה) (להלן: "פרויקט Escolle"). אשר עיקרו מפורטים בביאור 3(3) ו-4(2) לדוחות הכספיים. לאחר תאריך המאזן המוחה השותף הכללי את זכויותיו לשותפות או לגוף בבעלותה, לאחר תאריך המאזן, לאחר שקיבל מהשותפות חזרה את הסכומים ששילם במסגרת הסכם אופציה בסך של כ-84 אלפי דולר.

השיקולים העיקריים אשר עמדו בבסיס התקשרות הרוכש בעסקה נשוא הסכם האופציה הינם כדלקמן:

א. שטח הפרויקט מצוי באזור בו היו תגליות נפט משמעותיות. חלק מהתגליות היו בשולי שטח הפרויקט וחלק במובלעת שבתוך שטח הפרויקט אשר אינה מהווה חלק משטח הפרויקט.

ב. בשטח הפרויקט קיימות שתי שכבות מטר, העיקרית בעומק של כ-900 מטר ואילו המשנית בעומק של כ-1,500 מטר, כך שבכל מקרה מדובר בקידוחים רדודים יחסית.

בשל סוג הקרקע ועומק הקידוח, משך קידוח למטרה העיקרית מוערך בפחות משבועיים.

ג. הוכן לפני כשנה עבור המוכר, על ידי מעריך רזרבות מומחה, מוסמך ובלתי תלוי, דוח רזרבות ביחס לחלק מהשכבות בשטחים אשר שטח הפרוייקט נכלל בהם, אשר על פיו קיימים בחלק מהשכבות, לרבות שכבות שהן שכבות המטרה בשטח הפרוייקט, עתודות מוכחות מהותיות שטרם פותחו (1P - Proved Undeveloped Reserves) ועתודות מהותיות צפויות שטרם פותחו (2P - Probable Undeveloped). מובהר כי דוח הרזרבות לא נערך עבור השותפות, לא עודכן מאז שהוכן וכן טרם נערך עבור השותפות דוח מעודכן. יצוין כי למועד הדוח השותפות אינה יכולה להסיק מדוח הרזרבות האמור על היקף הרזרבות בשטח הפרוייקט ובפרט לגבי השכבות אשר טרם הוערכו ונכללות בשטח הפרוייקט.

בכפוף לאישור האסיפה הכללית, שהתקבל ביום 23.06.2016, את המחאת הסכם האופציה לשותפות או לגוף בבעלותה, תפעל השותפות לקבלת דוח רזרבות עדכני ביחס לשכבות המטרה הרלוונטיות בשטח הפרוייקט.

ד. חלק מן ההיתרים הדרושים לתחילת קידוח כבר מצויים בידי המוכר, הליך הוצאת יתרת היתרי קידוח בשטח הפרוייקט צפוי להסתיים בתוך חודשים ספורים מעת השלמת העסקה.

ה. מדובר באיזור בו קיימים שדות נפט ומשכך קיימת זמינות של ציוד קידוח באיזור וכך אדם מקומי מיומן.

ו. עלויות קידוח בשטח הפרוייקט ולשכבות המטרה הרלוונטיות הינן נמוכות יחסית שכן שכבת המטרה רדודה יחסית וכן לאור הירידה במחירי השירותים בעקבות הנסיגה בהיקפי ההשקעות בחיפוש ובפיתוח נפט וגז.

ז. בסמוך לשטח הפרוייקט קיים בית זיקוק באופן המוזיל עלויות אחסון ושינוע.

ח. מחירי הנפט והגז הנמוכים לצד קשיים כלכליים של חברות בתחום, מספקים הזדמנויות השקעה אטרקטיביות מבעבר.

ט. על פי תנאי ה-Lease לרוכש ולמוכר זכות לדחות את מועד קידוח הבאר הראשונה עד ליום 15.2.2020, תוך הותרת מרווח שיקול דעת רחב לרוכש בדבר מועדי הקידוח הנוחים לרוכש, כנגד המשך תשלום דמי שכירות לבעלי הקרקע.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכות דלעיל בדבר עלות ומשך הקידוח לשכבת המטרה ועלות מתקן הפקה הינן בגדר הערכות ראשוניות, אשר לגביהן עדיין לא קיימת כל וודאות והן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. ההערכות הנ"ל צפויה להתעדכן לקראת מועד ביצוע הקידוחים והקמת מתקן ההפקה בפועל ותוך כדי ביצוע פעולות אלו.

במועד דוח זה וכן בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, אין לשותפות אמצעים כספיים מספיקים לצורך מימון הפעילות השוטפת, ובכלל זה ביצוע מבחני הפקה הנוספים ברשיון אופק, והפקדת הערבויות הנדרשות בגין רשיונות אופק ויהל, ועמידה בתוכניות עבודה ברשיונות אופק ויהל, וביצועם כפוף לגיוס הון נוסף בהיקפים משמעותיים אשר אינם מובטחים ולהעמדת מימון על ידי המשקיע שהתקשר עם השותפות בהסכם מותנה לרכישת 70% מהזכויות ברשיונות אופק ויהל (ראה ביאור 1)4 (לדוחות הכספיים). יודגש, כי אין כל וודאות בהצלחתן של פעולות אלו. העדר הון ו/או מימון כאמור עלול לגרום לשותפות לוותר על תכנית החיפושים או לצמצמה ולאיבוד זכויותיה בנכסי הנפט הקיימים בידיה. אי עמידה בתוכנית עבודה ברשיון ואי העמדת ערבויות בגין רשיון כנדרש בהנחיות הממונה עשויים להביא לאובדן הזכויות בנכס הנפט (לענין הפקדת ערבויות ראה ביאור 4)4 (לדוחות הכספיים). הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

נכון ליום 30 ביוני 2016 לשותפות גרעון בהון החוזר בסך 1,478 אלפי דולר (כולל דמי ניהול לשלם בסך 927 אלפי דולר לגביהם הודיע השותף הכללי כי לא יידרשו אלא בהתקיים תנאים מפורטים - ראה ביאור 9(א') לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2015.

לענין גיוס הון לאחר תאריך המאזן ראה סעיף 4)5 להלן.

הגורמים האמורים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חי". לפירוט נוסף ראו באור 1ב'1 לדוחות הכספיים. בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

1.4 ביום 21.1.2016 החליט דירקטוריון הבורסה על העברת יחידות ההשתתפות של השותפות לרשימת השימור, וזאת ביום ב', ה-25.1.2016. בהתאם לתקנון הבורסה, היה ולא יתקיימו התנאים לחידוש המסחר ביחידות ההשתתפות ברשימה הראשית עד ליום 24.1.2020, תימחקנה יחידות ההשתתפות מן הרישום למסחר בבורסה, וזאת מבלי שיתקיים דיון נוסף בדירקטוריון הבורסה טרם המחיקה.

נכון ליום 30.6.2016, שווי החזקות הציבור ביחידות ההשתתפות עמד על כ-1.2 מיליון ש"ח והגרעון בהון השותפות עמד על 1,359 אלפי דולר. השותפות בוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה לצורך גיוס ההון הנדרש להמשך פעילותה ולעמידה בכללי השימור, ופועלת ללא ליאות לאיתור מקורות מימון, בין היתר, באמצעות צירוף שותפים לרישיון השותפות.

1.5 ביום 4 במאי 2016 קיבל השותף כללי מצד שלישי בלתי קשור הלוואה בסך של 200 אלפי ש"ח. הלוואה הינה לתקופה של 4 חודשים, אינה נושאת ריבית ואינה צמודה. הוסכם כי למלווים תשולם עמלת הקמה בשיעור של 5% בסוף תקופת ההלוואה. הלוואה כאמור

נפרעה לאחר תאריך המאזן.

השותף הכללי העמיד את ההלוואה כאמור כהלוואה לשותפות. ההלוואה הינה לתקופה של 4 חודשים ואינה נושאת ריבית ואינה צמודה.

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 6 במאי 2016 (אסמכתא : 2016-01-060445, הנכלל כאן על דרך ההפניה).

2. דוחות כספיים :

2.1 מטבע הפעילות ומטבע ההצגה בו מוצגים הדוחות הכספיים הינו דולר של ארצות הברית.

2.2 להלן פירוט סעיפים מאזניים:

סעיף	30.06.16	30.06.15	31.12.15	הסבר
מזומנים ופקדונות	197	185	231	במהלך שנת 2016 התקבלו סך של 100 אלפי דולר ממשקיע כפי שמפורט בביאור 1ב'1 לדוחות הכספיים.
חייבים ויתרות-חובה	56	63	226	היתרה ליום 30 ביוני 2016 מורכבת בעיקר מהלוואה לגלוב נאמנויות לחיפושי נפט בע"מ בסך 42 אלפי דולר לצורך מימון פעילותו השוטפת של נאמן (הוחזר במהלך חודש אוגוסט 2016) ו-6 אלפי דולר יתרת חובה של מס ערך מוסף. היתרה ליום 31 בדצמבר 2015 מורכבת בעיקר מחייבים בסך של כ-134 אלפי דולר בגין פסק דין כמפורט בסעיף 9(4) לדוחות הכספיים השנתיים, תמורה בגין חילוט ערבות ופקדון ערבות שהופקד בבית משפט בסך של כ-51 אלפי דולר.
ספקים, נותני שירותים וזכאים	1,731	1,441	1,692	התחייבויות שוטפות ליום 30 ביוני 2016 מורכבות מהתחייבויות בגין דמי ניהול לשותף כללי בסך של כ-1,085 אלפי דולר, התחייבות עבר בגין קידוח אופק-2 בסך של כ-79 אלפי דולר, התחייבות בגין שכירות קרקע בסך של כ-67 אלפי דולר, הוצאות ליועצים בסך של כ-81 אלפי דולר והפרשה לפינוי קידוח אופק-2 בסך של כ-156 אלפי דולר. התחייבויות שוטפות ליום 31 בדצמבר 2015 מורכבות מהתחייבויות בגין דמי ניהול בסך של כ-1,062 אלפי דולר, התחייבות עבר בגין קידוח אופק-2 בסך של כ-79 אלפי דולר, הוצאות ליועצים בסך של כ-122 אלפי דולר והפרשה לפינוי קידוח אופק-2 בסך של כ-154 אלפי דולר. לעניין הודעת השותף הכללי לגבי תשלום דמי ניהול, ראו ביאור 9(א') לדוחות הכספיים השנתיים.
גרעון בהון השותפות	(1,359)	(951)	(1,100)	הגידול גרעון בהון נובע מהפסד לתקופה בסך של 259 אלפי דולר.

2.3 תוצאות פעילות:

הפסדי השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 הסתכמו לסך של 259 אלפי דולר לעומת סך של 694 אלפי דולר בתקופה מקבילה אשתקד וסך של 843 אלפי דולר בשנת 2015. להלן נתונים עיקריים לגבי דוחות רווח והפסד (באלפי דולר):

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15	31.12.15	
הוצאות חיפושי נפט וגז והפחתת נכסי חיפוש והערכה	143	342	37	112	429	הוצאות חיפושי נפט בחציון ראשון של שנת 2016 מורכבות בעיקר מתשלום אגרה בגין רשיון יהל בסך של כ-83 אלפי דולר ברבעון ראשון והתחייבות לתשלום בגין קרקע בסך של כ-41 אלפי דולר (בסך 11 אלפי דולר ברבעון ראשון). הוצאות חיפושי נפט בחציון ראשון של שנת 2015 מורכבות בעיקר מהוצאות החזקה שוטפות של אתר קידוח אופק-2 בסך של כ-225 אלפי דולר (כ-85 אלפי דולר ברבעון שני) וירידת ערך רכוש קבוע בסך של כ-56 אלפי דולר. הוצאות חיפושי נפט בשנת 2015 מורכבות בעיקר מאגרת רישיון אופק-2 בסך של כ-110 אלפי דולר, ירידת ערך והפחתת רכוש קבוע בסך של כ-121 אלפי דולר, הוצאות שמירת אתר בסך של כ-55 אלפי דולר, שכר מנהל אתר בסך של כ-54 אלפי דולר ועלות שימוש במקרקעין בסך של כ-43 אלפי דולר בניכוי הקטנת הפרשה לפינוי בסך של כ-79 אלפי דולר.
הוצאות דמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי	111	150	56	75	263	נכון לתאריך הדוחות הכספיים טרם שולמו דמי מפעיל בסך 158 אלפי דולר בגין שנים 2014-2016 וסך של כ-927 אלפי דולר בגין שנת 2013 (ראה באור 9(א1)). לדוחות הכספיים השנתיים.
הוצאות הנהלה וכלליות	97	189	41	92	377	הוצאות הנהלה וכלליות בחציון ראשון של שנת 2016 מורכבות בעיקר מיעוץ מקצועי בסך של 58 אלפי דולר (סך של 25 אלפי דולר ברבעון שני), הוצאות שכר בסך של 7 אלפי דולר ברבעון ראשון, שכר דחצים בסך של כ-8 אלפי דולר (2 אלפי דולר ברבעון שני) וביטוח בסך של 13 אלפי דולר (סך של 7 אלפי דולר ברבעון שני). הוצאות הנהלה וכלליות בחציון ראשון של שנת 2015 מורכבות בעיקר מיעוץ מקצועי בסך של 98 אלפי דולר (44 אלפי דולר ברבעון שני), הוצאות שכר בסך של 24 אלפי דולר (10 אלפי דולר ברבעון שני) ודמי שכירות ואחזקת משרד בסך של 35 אלפי דולר (19 אלפי דולר ברבעון שני). הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2015 מורכבות בעיקר מיעוץ מקצועי בסך של 194 אלפי דולר, הוצאות שכר בסך של 67 אלפי דולר ודמי שכירות ואחזקת משרד בסך של 46 אלפי דולר.
הכנסות אחרות	(100)	-	-	-	(236)	הכנסות אחרות ברבעון ראשון של שנת 2016 נובעות מתשלום בגין הסכם עקרונות שנחתם עם צד שלישי - ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים. הכנסות אחרות בשנת 2015 מורכבות בעיקר מסך של כ-134 אלפי דולר בגין פס"ד (ראה ביאור 9(4)) לדוחות הכספיים השנתיים) והחזר חלקי של הוצאות בסך של כ-126 אלפי דולר.

2.4 תזרים מזומנים :

	לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
		30.06.15	30.06.16	30.06.15	30.06.16	
תזרימי מזומנים ששמשו לפעילות שוטפת בחציון ראשון של שנת 2016 הסתכמו לסך של 85 אלפי דולר לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה מקבילה אשתקד בסך של 623 אלפי דולר וסך של 624 אלפי דולר בשנת 2015.	(624)	(267)	(118)	(623)	(85)	פעילות שוטפת
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות השקעה בחציון ראשון של שנת 2016 מורכבים משחרור פקדון משועבד בסך של 63 אלפי דולר. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בחציון ראשון (ברבעון ראשון בלבד) של שנת 2015 מורכבים בעיקר מתשלום חובות עבר בגין נכס נפט בסך של כ-15 אלפי דולר. תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות השקעה בשנת 2015 מורכבים בעיקר מתמורה בגין מכירת רכוש קבוע בסך של כ-48 אלפי דולר.	33	-	63	(17)	63	פעילות השקעה
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בחציון ראשון של שנת 2016 מורכבים מהלוואת בעלים בסך של 52 אלפי דולר (200 אלפי ש"ח) שהועברה על יד השותף המוגבל כמתואר בביאור 3(2) לדוחות הכספיים. תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון ברבעון ראשון של שנת 2015 ובשנת 2015 כולה מורכבים מיתרת גיוס הון בסך של 23 אלפי דולר שהועברה על יד השותף המוגבל.	23	-	52	23	52	פעילות מימון

3. אומדנים חשבונאיים

אין שינוי לעומת האמור בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 24.7.2016 אישרו ועדת התגמול של השותף הכללי ודירקטוריון השותף הכללי, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעל עניין), תש"ס-2000, התקשרות של השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשותפות, בשותף הכללי ובשותף המוגבל, לתקופה של שנה החל מיום 21.7.2016 ועד ליום 21.7.2017, אשר עיקריה כדלקמן: גבולות אחריות המבטח יהיו עד 5 מיליון דולר ארה"ב לכלל ההפסדים (כהגדרתם בפוליסה) שנובעים מתביעות נגד הדירקטורים ונושאי המשרה המכוסים בפוליסה בתקופת הביטוח השנתית, בצירוף גבול אחריות בגין הוצאות משפט.

סכום ההשתתפות העצמית מתחלק בהתאם לסוגי הכיסויים הבאים:

1. במקרה של תביעת דירקטורים ונושאי משרה באופן ישיר - סכום השתתפות העצמית הינו אפס.

2. במקרה של תביעת השותפות בגין שיפוי אשר העניקה לדירקטור או נושא משרה - 10 אלף דולר, למעט במקרה של תביעה בארה"ב/קנדה - 35 אלפי דולר.

3. במקרה של תביעות אזרחיות לפי דיני ניירות ערך - 35 אלפי דולר.

סכום הפרמיה השנתית הינו כ- 26 אלפי דולר ארה"ב.

2. ביום 2.8.2016 נחתם בין השותפות לבין חברה פרטית בהליכי רישום בישראל, בשם SOA Energy Israel Ltd, שהינה למיטב ידיעת השותף הכללי בשליטת מר סעיד סרסור, איש עסקים אזרחי ישראלי תושב אנגליה ("המשקיע") הסכם מותנה על פיו המשקיע ירכוש מהשותפות 70% (מתוך 100%) מהזכויות ברישיונות ("ההסכם"). לפרטים נוספים ראה ביאור (1)4 לדוחות הכספיים.

3. ביום 14.8.2016 הסכימו השותפות והמוכר בפרוייקט Escolle, כמתואר בביאור 3(3) לדוחות הכספיים, כי לשותפות הזכות להודיע למוכר על מימוש האופציה עד ליום 16.8.2016, תוך תשלום יתרת התמורה עד ליום 18.8.2016. לשותפות שמורה הזכות להודיע עד ליום 16.8.2016 על מועד פקיעת אופציה עדכני, אשר יהיה 15.9.2016, תמורת תשלום נוסף של \$15,000 בתנאי התשלום הקודמים.

ביום 18.8.2016 הודיעה השותפות למוכר על מימוש האופציה על-פי הסכם האופציה ועל העברת יתרת סכום הרכישה שטרם שולם.

עם ביצוע התשלום השותפות, או גוף בבעלותה, זכאית להרשם כחוכרת של מלוא הזכויות

הנרכשות האמורות (להלן: "הרוכש"). המוכר פועל לרישום זכויות החכירה הנרכשות של השותפות בשטח הפרויקט על שם השותפות או גוף בבעלותה. רישום זכויות החכירה הינו ענין פרוצדורלי טכני ויבוצע בהקדם האפשרי ולכל המאוחר תוך 14 יום לאחר תשלום יתרת התמורה כאמור. יצוין, כי ככל שזכויות החכירה לא תירשמה על שם השותפות או גוף בבעלותה (על אף שלהערכת השותפות דבר זה אינו סביר) אין האמור גורע מזכויותיה החוזיות של השותפות מול מוכר הזכויות, לרבות מיכולתה לפעול ישירות בעצמה לרישום הזכויות על שמה. במקרה בו לא ישלים המוכר את רישום זכויות החכירה על שם השותפות כאמור, עומדת לשותפות הזכות לבטל את ההסכם ולקבל בחזרה את כספי התמורה בצירוף ריבית בשיעור שנתי של 5%, כאשר בעלי השליטה של המוכר ערבים אישית לפרעון תשלום זה.

הסכם הרכישה הותנה באישור בעלי הקרקע בשטח הפרויקט למכירת הזכויות הנרכשות לרוכש. באם אישור כאמור לא יתקבל בתוך 120 יום ממועד ההתקשרות בהסכם הרכישה, הרוכש יוכל להביא את הסכם הרכישה לידי סיום ובמקרה כזה המוכר יחזיר לרוכש כל סכום ששילם על חשבון תמורת האופציה ודמי השכירות בצירוף ריבית בשיעור 5%. בעלי השליטה במוכר יהיו ערבים להחזר הסכומים כאמור.

4. ביום 15.8.2016 פירסמה השותפות דוח הצעת מדף (שתוקן ביום 17.08.2016) לפיו הוצעו לציבור, 5,000,000 יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א ("ניירות הערך").

ניירות הערך הוצעו ב- 50,000 אגדים, כשהרכב כל אגד ומחירו:

100 יחידות השתתפות במחיר של 0.5 ש"ח - 50 ש"ח לאגד.

והתמורה המיידית נטו, בניכוי הוצאות ההנפקה, שהתקבלה בגין ההצעה לציבור הסתכמה בסך של כ- 2,757 אלפי ש"ח (730 אלפי דולר).

5. ביום 28 באוגוסט 2016 אישר דירקטוריון השותפות מדיניות השקעה לפיה כספי ההנפקה יושקעו כדלקמן:

א. עד 50% בדולר או צמוד דולר לפי הצורכי השותפות.

ב. היתר בפקדונות שקליים או קרנות שקליות.

טופרובסקי משה מנכ"ל גלוב חפשי נפט בע"מ	אריה קרסו-לב יו"ר הדירקטוריון גלוב חפשי נפט בע"מ	28 באוגוסט 2016 תאריך אישור
השותף הכללי	השותף הכללי	

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2016

בלתי מבוקרים

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
1	דוח סקירה
2	מאזנים תמציתיים
3	דוחות תמציתיים על הרווח הכולל
4-5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7 - 18	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של גלוב אקספלורישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלוב אקספלורישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי של השותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' בדבר אופי פעילותה של השותפות. השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום של חיפוש נפט וגז וגייסה לשם כך מימון מהציבור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השותפות עדין אינה עומדת בתכנית העבודה בקשר עם קידוח אופק 2. הממונה הודיע לשותפות ביום 20.3.2016 כי במידה ולא יתוקן המעוות תוך 60 יום, יבוטל רישיון אופק. עד למועד זה טרם תוקן העיוות על ידי השותפות. עם זאת, בחודש יולי 2016 הממונה הודיע כי במידה ויעמדו הערבויות הנדרשות בגין רישיון יהל יוארכו שני הרישיונות, יהל ואופק, עד תום 7 השנים ממועד נתינתם. אין בידי השותפות אמצעים כספיים לצורך העמדת הערבויות כאמור וכן לצורך מימון הפעילות השוטפת ויישום תכניות העבודה בקשר עם הרישיונות. השותפות נדרשת לגייס מקורות מימון משמעותיים לרבות באמצעות הסכם מותנה שנחתם עם צד שלישי למימון הקידוחים ברישיונות. גיוסים אלה אינם מובטחים. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל לרבות גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2016 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חיי".

זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 28 אוגוסט 2016.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת

מאזנים תמציתיים (באלפי דולר)

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 ביוני 2015	ליום 30 ביוני 2016
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
154	105	184
77	80	13
-	25	-
226	63	56
457	273	253
135	217	119
135	217	119
592	490	372
106	126	143
-	-	52
1,586	1,315	1,536
1,692	1,441	1,731
(1,100)	(951)	(1,359)
592	490	372

נכסים:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדון בבנק
נכסים מיועדים למכירה
חייבים ויתרות-חובה

נכסים לא שוטפים:

רכוש קבוע

התחייבויות וגרעון בהון:

התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שרותים
הלוואה מהשותף הכללי (ראה ביאור 3(2))
זכאים ויתרות-זכות

גרעון בהון השותפות

ליטבינוב ויקטוריה, חשבת	משה טופרובסקי, מנכ"ל גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	אריה קרסו-לב, יו"ר הדירקטוריון גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	28 אוגוסט 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	--	--	---

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
דוחות תמציתיים על הרווח הכולל (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
429	112	37	342	143	הוצאות חיפושי נפט וגז
640	167	97	339	208	הוצאות הנהלה וכלליות
(236)	-	-	-	(100)	הכנסות אחרות, נטו (ראה ביאור 3(2))
833	279	134	681	251	הפסד מפעולות
-	(1)	(3)	(1)	-	הכנסות מימון
10	-	-	14	8	הוצאות מימון
<u>843</u>	<u>278</u>	<u>131</u>	<u>694</u>	<u>259</u>	סך-הכל הפסד כולל לתקופה
הפסד ליחידת השתתפות:					
הפסד בסיסי:					
<u>2.890</u>	<u>*0.953</u>	<u>0.449</u>	<u>*2.379</u>	<u>0.887</u>	הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)
הממוצע המשוקלל של יחידות ההשתתפות (באלפים):					
<u>292</u>	<u>*292</u>	<u>292</u>	<u>*292</u>	<u>292</u>	ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי ליחידת השתתפות

(*) הותאם למפרע בגין מיזוג יחידות השתתפות בשנת 2015.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
דוחות תמציתיים על השינויים בהון (באלפי דולר)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2016

סך-הכל	הפסדים בלתי מבוקר	השקעה בהון השותפות
(1,100)	(40,365)	39,265
(259)	(259)	-
<u>(1,359)</u>	<u>(40,624)</u>	<u>39,265</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2016:

סך הכל הפסד כולל לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2016

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2015

סך-הכל	הפסדים בלתי מבוקר	השקעה בהון השותפות
(257)	(39,522)	39,265
(694)	(694)	-
<u>(951)</u>	<u>(40,216)</u>	<u>39,265</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2015:

סך הכל הפסד כולל לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2015

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
דוחות תמציתיים על השינויים בהון (באלפי דולר)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2016

סך-הכל	הפסדים בלתי מבוקר	השקעה בהון השותפות
(1,228)	(40,493)	39,265
(131)	(131)	-
<u>(1,359)</u>	<u>(40,624)</u>	<u>39,265</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2016
שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2016:

סך הכל הפסד כולל לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2016

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2015

סך-הכל	הפסדים בלתי מבוקר	השקעה בהון השותפות
(673)	(39,938)	39,265
(278)	(278)	-
<u>(951)</u>	<u>(40,216)</u>	<u>39,265</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2015
שינויים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2015:

סך הכל הפסד כולל לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סך-הכל	הפסדים מבוקר	השקעה בהון השותפות
(257)	(39,522)	39,265
(843)	(843)	-
<u>(1,100)</u>	<u>(40,365)</u>	<u>39,265</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2015
שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015:
 סך הכל הפסד כולל לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(843)	(278)	(131)	(694)	(259)
-	(13)	-	-	-
31	-	-	-	-
1	(3)	3	-	1
122	16	8	94	16
(164)	(10)	11	(1)	170
(84)	(23)	36	(64)	37
313	44	(45)	42	(50)
(624)	(267)	(118)	(623)	(85)
-	-	63	(2)	63
(15)	-	-	(15)	-
48	-	-	-	-
33	-	63	(17)	63
-	-	52	-	52
23	-	-	23	-
23	-	52	23	52
(568)	(267)	(3)	(617)	30
722	359	187	722	154
-	13	-	-	-
154	105	184	105	184

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה

התאמות בגין:

הכנסות מימון

הפסד הון ממכירת רכוש קבוע

שערוך פקדון

פחת והפחתות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות-חובה

עליה (ירידה) בספקים ונותני שרותים

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות

מזומנים, נטו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

פקדון בבנק, נטו

השקעה בנכסי חיפוש והערכה

תמורה מממוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הלוואה מצד קשור

הנפקת יחידות השתתפות

מזומנים, נטו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת

התקופה

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים

ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף

התקופה

נספח - פעילות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרים מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	30.6.2015	30.6.2016
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
233	233	233	233	233

השקעה בנכסי חיפוש והערכה באשראי

ספקים וזכאים

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 1 - כללי:

א. גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת (להלן: "**השותפות**") נוסדה על פי הסכם יסוד שותפות מוגבלת שנחתם ביום 30 בספטמבר 2009 בין גלוב חיפושי נפט בע"מ כשותף כללי מצד אחד לבין גלוב נאמנויות לחיפושי נפט בע"מ כשותף מוגבל מצד שני (כפי שתוקן מעת לעת, להלן: "**הסכם השותפות**"). השותפות נרשמה ביום 13 באוקטובר 2009 לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), תשל"ה-1975 (להלן: "**הפקודה**").

גלוב חיפושי נפט בע"מ משמשת כשותף הכללי בשותפות ומחזיקה ב-0.01% מהון השותפות. גלוב נאמנויות לחיפושי נפט בע"מ משמשת כשותף מוגבל בשותפות ומחזיקה ב-99.99% מהון השותפות.

השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות, וזאת תחת פיקוחו של המפקח פאהן קנה ושות', רואי חשבון ביחד עם מיכה בלומנטל, רו"ח (להלן: "**המפקח**"), לו הוענקו סמכויות פיקוח מסוימות בשותפות.

כתובת המשרד הרשום של השותפות הינה רחוב נעורים 2, רמת גן.

ב. 1. מטרת השותפות הינה לעסוק בתחום חיפושי נפט ו/או גז ופיתוח נכסי נפט ו/או גז והפקתם. נכון למועד פרסום דוח זה לשותפות אינטרסים ב-92.5% מן הזכויות ברישיון 381/אופק ("**רישיון אופק**"), ב-90% מן הזכויות ברישיון 386/י"הל ("**רישיון י"הל**") (להלן: "**הרישיונות**") וב-90% בפרוייקט Escolle (ראה ביאור 3(3) ו-4(2) להלן). השותפות לא עומדת בתכנית העבודה שנקבעה ברישיון "אופק" וטרם הועמדו הערבויות בגין רישיון "י"הל" (לענין הפקדת ערבויות ראה ביאור 4(4) להלן).

רישיון אופק:

ביום 7 ביוני 2013 החלה השותפות בביצוע הקידוח אופק-2 מעקף בשטח רישיון אופק (להלן: "**קידוח המעקף**"). ביום 3 בנובמבר 2013 הודיעה השותפות על סיום קידוח המעקף בשכבת המטרה (שכבת הפרם) בעומק של כ-5,950 מ', וכי הגיעה למסקנה כי קיימים בשכבה האמורה סימני פטרוליום משמעותיים. ביום 18 בנובמבר 2013 החלה השותפות בביצוע מבחני הפקה, וביום 4 בדצמבר 2013 הודיעה השותפות כי במסגרת מבחני ההפקה לא נרשמה זרימה משמעותית של פטרוליום, וכי היועצים המקצועיים המליצו להמשיך בביצוע מבחני הפקה תוך שימוש בטכניקות של המרצה (Frac Stimulation) סלקטיבית של חומצה לאזורים רלוונטיים, שמטרתן לשפר ולהגביר את הזרימה לכמות הפקה משמעותית (להלן: "**מבחני ההפקה נוספים**").

ביום 30.7.2015, בהמשך לפניית השותפות לממונה מיום 9.7.2015 בבקשה נוספת להארכת תוקף הרישיון ולעדכון תכנית העבודה שנקבעה במסגרתו ולוח הזמנים לביצועה, התקבל אישורו של הממונה להארכת תוקף רישיון אופק עד ליום 14.10.2016 ועדכון תוכנית העבודה במסגרתו, כדלקמן:

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

1. (המשך):

1. השלמת פינוי מגדל קידוח קיים עד ליום 30.11.2015;
2. הצגת התקשרות עם קבלן קידוחים או חברה בעלת ניסיון בביצוע הפעולות הנדרשות לצרכי מבחני ההפקה עד ליום 1.11.2015;
3. הבאת מגדל לאתר אופק 2 עד ליום 1.1.2016;
4. תחילת מבחני הפקה עד ליום 15.2.2016;
5. הגשת דוח מסכם על תוצאות מבחני הפקה עד ליום 30.4.2016;
6. נטישת קידוח בהתאם לתוצאות מבחני הפקה עד ליום 15.5.2016;
7. פקיעת רישיון אופק 14.10.2016.

ביום 2.8.2015, קיבלה השותפות דרישה להפקדת ערבות בנקאית אוטונומית בסך של 500 אלפי דולר ארה"ב, עד ליום 30.9.2015, בגין רישיון אופק. הערבות כאמור לא הופקדה.

העמדת הערבויות הנדרשות על ידי הממונה, ביצוע מבחני ההפקה הנוספים ברישיון אופק-2 ועמידה בתוכנית העבודה המהווה חלק מהרישיון, מותנים בגיוס כספים נוספים על ידי השותפות.

ביום 20.3.2016 הודיע הממונה לשותפות כי במעקב אחר תכנית העבודה של רישיון אופק נמצא כי השותפות אינה עומדת בתכנית העבודה. הממונה התרה בשותפות לפי סעיף 55(א)(3) לחוק הנפט, התשי"ב-1952 ("חוק הנפט") על ביטול רישיון אופק.

הממונה ציין כי לפי תכנית העבודה ברישיון אופק היה על השותפות לבצע כדלקמן:

1. הבאת מגדל לאתר אופק 2 עד ליום 1.1.2016.
2. תחילת מבחני הפקה עד ליום 15.2.2016.

הממונה הודיע כי במידה שלא יתוקן המעוות תוך 60 יום יבוטל רישיון אופק ללא הודעה נוספת.

נכון לתאריך אישור הדוחות הכספיים השותפות עדיין אינה עומדת בדרישות הממונה.

ביום 16.12.2015 התקשרו השותף הכללי והשותפות בהסכם עקרונות לא מחייב (להלן: "**הסכם העקרונות**") עם צד שלישי לפיו ירכוש הצד השלישי 70% מהזכויות ברישיון אופק בתמורה להתחייבות לממן סך של עד 6.5 מיליון דולר (להלן: "**התמורה**") הכולל מימון מלוא הערבות שתועמד בגין הרישיון עד לסכום של 500 אלפי דולר ומימון של מבחני ההפקה ברישיון אופק. הצד השלישי העביר לשותפות סך של 100 אלפי דולר. תוקף הסכם העקרונות הסתיים ביום 31.3.2016. בהתאם רשמה השותפות הכנסה אחרת בסך 100 אלפי דולר.

לפרטים בדבר תוקפו של הרישיון בעקבות חתימה על הסכם עם משקיע למכירת 70% מרישיון אופק והודעת הממונה כי במידה ויועמדו הערבויות בגין רישיון יהל, רישיונות אופק ויהל יוארכו עד תום 7 השנים ממועד נתינתם, ראו ביאור 4(1) להלן.

לאור המועד הקבוע לפקיעת הרישיון קיים חשש כי לא ניתן יהיה לסיים את מבחני ההפקה עד תום תקופת הרישיון.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

1. (המשך):

רישיון יהל:

ביום 1.6.2015 הגישה השותפות ערעור לשר התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים ("השר") על הודעת הממונה בדבר פקיעת רישיון יהל. ביום 2 במרץ 2016 נתקבלה אצל השותפות החלטת השר בערעור לפיה הוא מקבל את הערעור ("החלטת השר").

על פי החלטת השר, הארכת תוקף הרישיון כפופה להעמדת ערבות לפי הנחיות הממונה בסך 500 אלפי דולר ולהעמדת ערבות נוספת, בגובה 1 מיליון ש"ח, וכן לעמידה בכל הוראות הממונה, לרבות תשלום אגרות כדן. בהחלטת השר הובהר כי ככל שהשותפות לא תעמוד בתוכנית העבודה, יחולטו הערבויות בהתאם להוראות כל דין.

הממונה הודיע לשותפות כי לאור החלטת השר, הרישיון יוארך כפוף לאמור לעיל עד לתום 7 השנים מיום נתינתו, קרי 14.2.2017. תכנית העבודה המאושרת ברישיון הינה תחילת קידוח ברישיון לא יאחר מיום 14.10.2016 וביצוע מבחני הפקה לפני תום תקופת הרישיון.

בנוסף, הממונה ונציגי משרדו הודיעו כי לצורך חידוש הפעילות ברישיון על השותפות:

א. לשלם באופן מיידי אגרת רישיון בסך כ- 321 אלפי ש"ח בגין שנה שביעית לרישיון (האגרה כאמור שולמה);

ב. להעמיד עד 20.3.2016 ערבות בגין רישיון חיפוש יבשתי על פי הנחיות הממונה בסך 500 אלפי דולר;

ג. להעמיד עד 20.3.2016 ערבות נוספת בסך של 257 אלפי דולר (1 מיליון ש"ח);

וכי לאחר תשלום האגרה והעמדת הערבויות ישלח חידוש הרישיון.

ביום 13 באפריל 2016 הודיע השותף הכללי כי הממונה על ענייני נפט אישר דחיה של המועד להעמדת הערבויות בגין רישיון יהל עד לסוף חודש מאי 2016. טרם הועמדו ערבויות בגין רישיון יהל (לענין הפקדת ערבויות ראה ביאור 4(4) להלן).

לעניין הסכם מותנה שנחתם למכירת 70% מרישיון יהל ראה ביאור 4(1) להלן.

בהמשך לאמור לעיל, לפרטים בדבר תוקפם של הרישיונות בעקבות חתימה על הסכם עם משקיע והודעת הממונה כי במידה ויועמדו הערבויות בגין רישיון יהל, רישיונות אופק ויהל יוארכו עד תום 7 השנים ממועד נתינתם, ראו ביאור 4(1) להלן.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

1. (המשך):

פרוייקט Escolle:

ביום 16 במאי 2016 הודיע השותף הכללי ("הרוכש") לשותפות כי הוא התקשר בהסכם אופציה עם חברה אמריקאית שהינה צד שלישי בלתי קשור ("המוכר"), לרכישת זכויות נפט יבשתיות בשיעור 90% (מתוך 100%) מזכויות חכירה ("Lease") של המוכר לצורך חיפוש נפט וגז במחוז סנטה ברברה, קליפורניה, ארה"ב ("שטח הפרוייקט" ו"הזכויות הנרכשות", בהתאמה) (להלן: "פרוייקט Escolle"). אשר עיקריו מפורטים בביאור 3(3) ו-4(2) להלן. לאחר תאריך המאזן המחה השותף הכללי את זכויותיו לשותפות או לגוף בבעלותה לאחר שקיבל מהשותפות חזרה את הסכומים ששילם במסגרת הסכם אופציה בסך של כ-84 אלפי דולר.

ליום 30 ביוני 2016 לשותפות גרעון בהון החוזר בסך 1,478 אלפי דולר (כולל דמי ניהול לשלם בסך 927 אלפי דולר לגביהם הודיע השותף הכללי כי לא יידרשו אלא בהתקיים תנאים מפורטים). לעניין גיוס הון לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 4(3) להלן.

במועד דוח זה וכן בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, אין לשותפות אמצעים כספיים מספיקים לצורך מימון הפעילות השוטפת, ובכלל זה ביצוע מבחני הפקה הנוספים ברשיון אופק, והפקדת הערבויות הנדרשות בגין רשיונות אופק ויהל, ועמידה בתוכניות עבודה ברשיונות אופק ויהל, וביצועם כפוף לגיוס הון נוסף בהיקפים משמעותיים אשר אינם מובטחים ולהעמדת מימון על ידי המשקיע שהתקשר עם השותפות בהסכם מותנה לרכישת 70% מהזכויות ברשיונות אופק ויהל (ראה ביאור 4(1) להלן). יודגש, כי אין כל וודאות בהצלחתן של פעולות אלו. העדר הון ו/או מימון כאמור עלול לגרום לשותפות לוותר על תכנית החיפוש או לצמצמה ולאבוד זכויותיה בנכסי הנפט הקיימים בידיה. אי עמידה בתוכנית עבודה ברשיון ואי העמדת ערבויות בגין רשיון כנדרש בהנחיות הממונה עשויים להביא לאובדן הזכויות בנכס הנפט. הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חיי". בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

2. עיקר הוצאותיה של השותפות יהיו "הוצאות חיפוש ופיתוח" - כמשמעות מונח זה בתקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות ההשתתפות בשותפות לחיפוש נפט), התשמ"ט-1988 (להלן: "הוצאות חיפוש ופיתוח").

ההוצאות שתוצאנה על ידי השותפות בקשר עם ההשקעה בפרויקט Escolle בקליפורניה, ארה"ב לא תוכרנה כהוצאה שוטפת בישראל. לפיכך מחזיק זכאי (מי שהחזיק ביחידה בתום שנת המס) לא יוכל לנכות כהוצאה שוטפת את חלקו היחסי בהוצאות שתוצאנה על ידי השותפות בקשר עם פרויקט Escolle בקליפורניה.

יצוין כי באישור שקיבלה השותפות מרשות המיסים בקשר עם הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 15.8.2016 הובהר, כי במידה ובשנה מסוימת, עיקר השקעותיה והוצאותיה של השותפות לא תהיינה הוצאות חיפוש, ופיתוח בישראל, לא תוכר השותפות "כשותפות" לצורך תקנות מס הכנסה הנזכרות לעיל. במקרה כזה, מאחר שההסדר ביחס לייחוס ההכנסות וההוצאות ל"מחזיק הזכאי" נקבע בתקנות האמורות ובהתחשב בכך שמחזיקי היחידות מתחלפים במהלך המסחר בבורסה, קיימת אפשרות שכל ההוצאות, בישראל או בחו"ל תאבדנה, לא תוכרנה ולא תיוחסנה למחזיקי היחידות (בין שהחזיקו ביחידה בתום שנת המס ובין אם לאו). בנוסף, ככל שהתקנות לא תחולנה, משטר המס שיחול על ייחוס ההכנסות ו/או חלוקת רווחים על ידי השותפות אינו מוסדר ואינו ברור. בהתבסס על תכניות העבודה הקיימות בנכסי השותפות, השותפות מעריכה, כי עיקר הוצאותיה והשקעותיה תהיינה בנכסי הנפט בישראל וכי בהתאם היא תעמוד בתנאים שנקבעו באישור המס האמור לצורך הכרתה כ"שותפות" לפי התקנות, אולם, אין כל וודאות שכך יהיה.

3. חיפוש נפט וגז ופיתוח של תגליות נפט וגז, כרוכים בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי. פעולות חיפוש כאלה כרוכות בסיכון ממשי של אובדן מלוא כספי ההשקעה.

ג. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2015 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של השותפות.

ד. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

ה. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 2 - עיקרי מדיניות חשבונאית:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקטים בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה:

1. ביום 11.1.2016, הודיעה הבורסה, כי השותפות לא עמדה בכללי השימור בדבר שווי החזקות ציבור והון השותפות ליום 30.6.2015 וכי אינה עומדת בכללי השימור גם על פי הנתונים ליום 31.12.2015. בהתאם להוראות תקנון והנחיות הבורסה, נכון למועד הבדיקות כאמור ולמועד זה, עילות השימור בדבר שווי החזקות ציבור והון השותפות, אשר בהתקיימן תועברנה יחידות ההשתתפות של השותפות לרשימת השימור, הינן כדלקמן: (א) שווי החזקות הציבור ביחידות ההשתתפות הינו פחות מ-5 מיליון ש"ח; (ב) הון השותפות, על פי כל אחד מארבעה הדוחות הכספיים האחרונים שהוגשו על ידה, נמוך מ-2 מיליון ש"ח. שווי החזקות הציבור ביחידות ההשתתפות, נכון ליום 31.12.2015, עמד על כ-2.6 מיליון ש"ח והגרעון בהון השותפות, (ובהמשך לגרעון בהון ב-3 הרבעונים הקודמים), עמד על כ-4.4 מיליון ש"ח.
- ביום 21.1.2016 החליט דירקטוריון הבורסה על העברת יחידות ההשתתפות של השותפות לרשימת השימור, וזאת ביום 25.1.2016. בהתאם לתקנון הבורסה, היה ולא יתקיימו התנאים לחידוש המסחר ביחידות ההשתתפות ברשימה הראשית עד ליום 24.1.2020, תימחקנה יחידות ההשתתפות של השותפות מן הרישום למסחר בבורסה, וזאת מבלי שיתקיים דיון נוסף בדירקטוריון הבורסה טרם המחיקה.
2. השותף הכללי העמיד את הלוואה בסך 52 אלפי דולר (200 אלפי ש"ח) לשותפות. ההלוואה אינה נושאת ריבית ואינה צמודה.
3. ביום 16 במאי 2016 הודיע השותף הכללי ("הרוכש") לשותפות כי הוא התקשר בהסכם אופציה עם חברה אמריקאית שהינה צד שלישי בלתי קשור ("המוכר"), לרכישת זכויות נפט יבשתיות מסוימות בקליפורניה ארה"ב (להלן: "פרוייקט Escolle"), אשר תוקן ביום 14.7.2016 ("הסכם האופציה"), אשר עיקריו הינם כמפורט להלן. השותף הכללי המחזיק לשותפות או לגוף בבעלותה, לאחר שקיבל ממנה את הסכומים ששילם במסגרת האופציה עד למועד ההמחאה, את הסכם האופציה, שאושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות ("האסיפה"), כמפורט להלן:
 - 3.1 על פי הסכם האופציה ניתנה לרוכש זכות ("האופציה") להתקשר, במישרין או באמצעות תאגיד בשליטתו, עם המוכר בהסכם לרכישה מהמוכר (Farmout Agreement) ("הסכם הרכישה") של זכויות בשיעור 90% (מתוך 100%) מזכויות חכירה ("Lease") של המוכר לצורך חיפוש נפט וגז במחוז סנטה ברברה, קליפורניה, ארה"ב ("שטח הפרוייקט" ו"הזכויות הנרכשות", בהתאמה).
 - 3.2 שטח הפרוייקט הינו כ-1,820 אקר (כ-7,365 דונם).

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה:

3. (המשך):

3.3 בכפוף למימוש האופציה, הרוכש והמוכר יתקשרו בהסכם הרכישה ויפעלו במשותף לחיפוש נפט וגז בשטח הפרויקט, לפיתוחו ולהפקתו ("הפרויקט"). בהתאם לתנאי ה-Lease יהיו מחוייבים המוכר והקונה לקדוח באר ראשונה בשטח הפרויקט עד ליום 15.2.2020 ולאחר מכן לפחות באר אחת נוספת כל שנה. חרף האמור, תוכנית העבודה הראשונית המתוכננת ביחס לשטח הפרויקט כוללת השלמת קבלת היתרי קידוח והפקה, ביצוע של שלושה קידוחים ברצף לאחת משתי שכבות המטרה שבשטח הפרויקט (עומק מטרה עיקרית כ-900 מטר), קידוח ו/או הכשרת באר לצורך החדרה של מי הפקה והקמה של מתקן הפקה (הפרדה של תוצרי ההפקה לצורך הובלת הנפט ומכירתו).

3.4 האופציה ניתנה למימוש עד ליום 18.8.2016 ("מועד פקיעת האופציה") בכפוף לאמור להלן.

3.5 הרוכש שילם 15 אלפי דולר על מנת לשמר את האופציה בתוקף עד ליום 31 במאי 2016, 15 אלפי דולר נוספים על מנת לשמר את האופציה עד ליום 30 ביוני 2016. בנוסף, על מנת לשמר את האופציה מעבר ל-15.6.2016, הרוכש מימן את תשלומי השכירות לבעלי הקרקע בשטח הפרויקט, לתקופה של 4 חודשים החל מיום ה-18.6.2016, בסך של 39,433 דולר ("דמי השכירות"). הרוכש ביקש לשמר את האופציה עד ליום 15.7.2016, ולכן סך של 15 אלפי דולר מתוך דמי השכירות יחשב כתשלום בגין האופציה ויופחת מן ההלוואה לבעלי השליטה במוכר.

3.6 כמו כן, הרוכש שילם סך של 15 אלפי דולר על מנת לשמר את האופציה בתוקף עד ליום 15 באוגוסט 2016 ("תמורת האופציה") ראה ביאור 4(2) להלן.

3.7 סכום תמורת האופציה ייחשב מקדמה על חשבון תמורת הרכישה (כהגדרתה להלן) במידה והרוכש יממש את האופציה.

3.8 המוכר יישאר שותף בשיעור 10% (מתוך 100%) בפרויקט וחברה קשורה שלו תשמש כמפעיל. לרוכש קיימת אפשרות להחליף את המפעיל על פי שיקול דעתו.

3.9 המוכר התחייב לפעול להשלמת קבלת כל ההיתרים הנדרשים לביצוע קידוח בשטח הפרויקט מתוך כוונה להתחיל בביצוע קידוח ראשון בסמוך לאחר קבלת ההיתרים ובכפוף לקיום הון מספק להשלמת הקידוח וכן לקבלת החלטות כנדרש.

3.10 במידה והרוכש יממש את האופציה, הוא ישלם למוכר סך של 250,000 דולר ("תמורת הרכישה"). כאמור לעיל, סכום תמורת הרכישה כולל את תמורות האופציה ואת דמי השכירות.

3.11 הרוכש התחייב לשאת בחלקו היחסי של המוכר (10%) בשלושת הקידוחים הראשונים בשטח הפרויקט, אשר עלות כל אחד מהם מוערכת בכ-500,000 דולר, בהקמת מתקן ההפקה הראשון שיוקם בשטח הפרויקט, אשר עלותו המוערכת הינה כ-1,000,000 דולר וכן בדמי שכירות לבעלי הקרקע החל מיום 17.2.2017 ועד למועד קידוח הבאר הראשונה (ככל שמועד זה יהיה לאחר יום 17.2.2017).

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה:

3. (המשך):

3.12 כמו כן, יממן הרוכש את חלקו היחסי של המוכר (10%) בתשלום השכירות לבעלי הקרקע בשטח הפרויקט, בגין ארבעת החודשים המתחילים ביום 18.10.2016, בסך 39,433 דולר. המוכר ישיב לרוכש סכום זה מתוך מחצית הכנסותיו מנפט בשטח הפרויקט, ככל שתהיינה כאלו.

3.13 יצוין כי, דמי השכירות השנתיים המינימליים, ע"ס 118,300 דולר, המשולמים לשיעורין מדי ארבעה חודשים (תשלומים בסך 39,433 דולר כל אחד) ישולמו/יושלמו כל עוד תמלוגי ההפקה נמוכים מדמי השכירות. ככל שתוכנית העבודה תצא לפועל והקידוחים, כולם או חלקם, ימצאו כלכליים הערכת הרוכש היא כי לא יהיה יותר צורך בתשלומי השכירות.

3.14 הזכויות הנרכשות כפופות לתשלום תמלוגים בשיעור של 23.5% מתוכם 20% לבעלי הזכויות במינרלים ("בעלי הקרקע") והיתרה, בשיעור של 3.5%, לבעלי השליטה במוכר ואחרים.

3.15 לאחר ההתקשרות בהסכם הרכישה יחתמו הצדדים על הסכם תפעול משותף (Operating Agreement) אשר יסדיר את הפעילות המשותפת בשטח הפרויקט.

3.16 יצוין כי המוכר התקשר עם צד ג' בהסכם המאפשר לצד ג' זכות לקדוח בשכבות עמוקות בשטח הפרויקט, הנמצאות עמוק מתחת לשכבות המטרה של הרוכש בשטח הפרויקט. לרוכש קיימת זכות להשתתף בקידוחי צד ג' ביחס ל-90% מזכויות המוכר כלפי צד ג', כאשר בתנאים מסויימים על צד ג' לשאת בעלות הקידוח של הבאר הראשונה, במלואה. ככל שצד ג' יבקש לעשות שימוש במתקני ההפקה שיוקמו על ידי הרוכש, הוא ישא בחלק יחסי בעלות הקמת המתקן והפעלתו.

3.17 הסכם הרכישה הותנה באישור בעלי הקרקע בשטח הפרויקט למכירת הזכויות הנרכשות לרוכש. באם אישור כאמור לא יתקבל בתוך 120 יום ממועד ההתקשרות בהסכם הרכישה, הרוכש יוכל להביא את הסכם הרכישה לידי סיום ובמקרה כזה המוכר יחזיר לרוכש כל סכום ששילם על חשבון תמורת האופציה ודמי השכירות בצירוף ריבית בשיעור 5%. בעלי השליטה במוכר יהיו ערבים להחזר הסכומים כאמור.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה:

3. (המשך):

3.18 יצוין כי ככל שהרוכש יבחר לממש את האופציה, יהיה עליו להקים חברה מוגבלת בארה"ב ("החברה"). הרוכש התקשר בהסכם עם עו"ד אשר ייצג אותו בהסכם הרכישה ("עוה"ד") לפיו לא תשולם לעוה"ד תמורה בעין אלא על בסיס הצלחה בלבד ובתמורה לשירותיו בקשר עם העסקה נשוא הסכם הרכישה, תוקצה לעוה"ד מניה אחת בחברה מסוג מניית "תמלוג" אשר מזכה את המחזיק בה בחצי אחוז (0.5%) מכלל הכנסותיה של החברה ובמחצית האחוז מכלל נכסי החברה במקרה של פירוקה של החברה. מניית תמלוג לא תחייב את בעליה להשתתף בהשקעה כלשהי בחברה, לתת ערבויות כלשהן, לא תהא ניתנת לדילול ולא תזכה את המחזיק בה בזכות ניהול ו/או הצבעה כלשהי, אולם המחזיק בה יהיה זכאי להיות נוכח, כמשקיף, באסיפות הכלליות של החברה ויהיה זכאי לקבל עותק מדוחותיה הכספיים של החברה. בנוסף, תוקנה לבעל מניית תמלוג הזכות לבקש רישום של royalty לזכותו בזכויות הנפט של החברה בארצות הברית, בשיעור של 1/2% כנגד ביטולה של המניה ו/או הפיכתה לנדחית ו/או מכירתה לחברה.

לענין מימוש אופציה ראה ביאור 4(2) להלן.

4. באסיפה כללית מיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות אשר התקיימה ביום 23.06.2016 הוחלט כדלקמן:

א. לאשר לשותפות להשתתף ולהשקיע בפרויקט Escolle, לחיפושי נפט וגז בקליפורניה, ארה"ב. בשלב ראשון אישור ההשקעה בפרויקט Escolle יוגבל לסך של עד 400 אלפי דולר ("מגבלת סכום ההשקעה"). ככל שהשותפות תפרסם, עד למועד תחילת קידוח ראשון בהשתתפות השותפות בשטח הפרויקט, דוח משאבים בקשר עם הפרויקט, המעיד על פוטנציאל רזרבות של לפחות 4.5 מיליון חביות נפט בשטח הפרויקט - תבוטל מגבלת סכום ההשקעה. במידה ולא יפורסם דוח משאבים הכולל פוטנציאל כאמור, כל השקעה נוספת בפרויקט, מעבר למגבלת סכום ההשקעה עד למועד תחילת קידוח ראשון בהשתתפות השותפות בשטח הפרויקט, תהא טעונה אישור האסיפה הכללית.

ב. לתקן את סעיף 5.4 להסכם השותפות כך שפרויקט Escolle יכלול בסעיף "מטרת השותפות, סמכויותיה וכוחותיה" ולשנות את יעוד הכספים של השותפות ולקבוע כי יתרותיה הכספיות של השותפות (כולן או חלקן) כפי שתהיינה מעת לעת, תיועדנה גם להשקעה בחיפושי נפט וגז במסגרת פרויקט Escolle (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על-ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף אם נכתב אחרת בתשקיפים של השותפות.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 4 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

1. ביום 2.8.2016 נחתם בין השותפות לבין חברה פרטית הרשומה בישראל, בשם SOA Energy Israel Ltd., שהינה למיטב ידיעת השותף הכללי בשליטת מר סעיד סרסור, איש עסקים אזרחי ישראלי תושב אנגליה ("המשקיע") הסכם מותנה על פיו המשקיע ירכוש מהשותפות 70% (מתוך 100%) מהזכויות ברישיונות ("ההסכם").

להלן עיקרי ההסכם:

א. בכפוף להשלמת העסקה נשוא ההסכם יוחזקו הזכויות ברישיונות כדלקמן:

ברישיון אופק:

המשקיע	השותפות	קפיטל פוינט בע"מ
70%	22.5%	7.5%

ברישיון יהל:

המשקיע	השותפות	קפיטל פוינט בע"מ
70%	20%	10%

ב. ככל שיבוצעו מבחני הפקה ברישיון אופק, המשקיע התחייב לממן סך של עד 6.5 מיליון דולר (כולל סך של 100 אלפי דולר שכבר התקבלו ראה ביאור 1'ב') מתקציב המבחנים כאמור. הוצאות ברישיון אופק, מעבר לסכום האמור, ככל שתהיינה, ישולמו על ידי הצדדים בהתאם לחלקם היחסי ברישיון אופק.

בהסכם נקבע כי ככל שתהיינה הכנסות מרישיון אופק, הסכום הראשון של ההכנסות עד לסך של 12 מיליון דולר יתחלק בחלקים שווים בין הצדדים להסכם ולאחר מכן יחולקו ההכנסות בין הצדדים בהתאם לחלקם היחסי ברישיון אופק.

ג. המשקיע התחייב להעמיד ערבויות למשרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים בקשר עם רישיון יהל בסך של 750,000 דולר, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים (כהגדרתם להלן). לצורך כך, למועד דוח זה הופקדו מטעם המשקיע בידי נאמן כספים לצורך העמדת הערבויות כאמור, והן יועברו לממונה לאחר התקיימות התנאים המתלים.

ד. הצדדים יממנו את הפעילות ברישיון אופק בהתאם לחלקם היחסי ברישיון אופק כאשר קפיטל פוינט בע"מ (המחזיקה ברישיון 10%) תישא בנוסף לחלקה גם ב-2.5% מחלקה של השותפות ברישיון, בהתאם להסכמות בין קפיטל פוינט בע"מ לשותפות על פי הסכם מיום 13 באוגוסט 2012.

ככל שקפיטל פוינט בע"מ תחליט לפרוש מהעסקה המשותפת ברישיונות, למשקיע תהא זכות לרכוש את חלקה ברישיונות, באותם תנאים בהם רכש את הזכויות על פי ההסכם.

המשקיע הסכים כי השותפות תעמיד את חלקה היחסי בתקציב המתוכנן ברישיון יהל בתוך 60 יום ממועד תחילת הקידוח.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 4 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

1. (המשך):

- בנוסף, המשקיע הסכים להשקיע בתקציב הקידוח ברשיון יהל, בגין חלקה של השותפות בתקציב, סך מצטבר של 400,000 דולר אשר יושקע בשתי פעימות בהתאם לקצב ההשקעות בתקציב הקידוח.
- ה. הצדדים הסכימו כי ינהלו משא ומתן בתום לב לחתימת הסכם תפעול משותף בשטח הרישיונות בתוך 45 יום ממועד חתימת ההסכם.
- ו. השותף הכללי ישמש כמפעיל העסקה המשותפת בשטח הרישיונות ויהיה זכאי לדמי מפעיל בשיעור 4.95% מהוצאות הפעולות השונות ברישיונות. המשקיע ישלם דמי מפעיל מופחתים ביחס לרישיון יהל.
- המשקיע יעניק שירותי ייעוץ לעסקה המשותפת בשטח הרישיונות אך לא יהיה זכאי לתמורה מהשותפות ו/או מקפיטל פוינט בע"מ בגין שירותים אלה.
- ז. למשקיע תהא זכות סירוב ראשונה לספק לעסקה המשותפת ברישיונות שירותים מקומיים בקשר עם תחבורה, אבטחה, ציוד מכני, עבודות עפר, קונטיינרים וכיו"ב, בכפוף לעמידה בתנאים, מחירים, לוחות זמנים, איכות וכיו"ב.
- ח. רישום הזכויות ברישיון על שם המשקיע בספר הנפט, מותנה באישורו של הממונה על ענייני הנפט, אך השקעת המשקיע ותוקפו של ההסכם לא הותנו באישור הממונה כאמור. עד לאישור הממונה ובכל מקרה שמכל סיבה שהיא לא ניתן יהיה לרשום את הזכויות ברישיונות על שם המשקיע ו/או לא יתקבל איזה מן האישורים הנדרשים לשם רישום הזכויות, יראו את הסכומים שהמשקיע ישקיע על פי ההסכם כהסדר כלכלי, שלפיו הוא רכש מהשותפות את הזכויות הכלכליות שתנבענה מההחזקה באותן זכויות ברישיונות שהיה מקבל אילו ניתן היה לרשום את זכויותיו בספר הנפט כאמור. במקרה כזה, השותפות תחזיק בזכויות בנאמנות עבור המשקיע, באופן שכל הזכויות והמחויבויות הכלכליות הצמודות לזכויות ברישיונות תהיינה של המשקיע.
- ט. ההתקשרות בהסכם מותנית באישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות ("התנאים המתלים") אשר תתקיים ביום 7 בספטמבר 2016.
- במסגרת המגעים כאמור, השותפות פנתה לממונה בבקשה לעדכון תוכנית העבודה ברישיונות. במענה לפניית השותפות כאמור, הממונה הודיע בחודש יולי 2016 לשותפות כי במידה ויועמדו הערבויות בגין רישיון יהל, שני הרישיונות, אופק ויהל, יוארכו עד תום 7 השנים ממועד נתינתם. הממונה הודיע כי מבחני ההפקה ברישיון אופק צריכים להסתיים לפני תום תקופת 7 השנים, דהיינו עד ליום 14.10.2016. יצוין כי המועד הקבוע לתחילת קידוח ברישיון יהל הינו 14.10.2016.
- בעקבות הודעת הממונה כאמור, הודיע המשקיע לשותפות כי הורה לנאמן לשחרר את הכספים לצורך העמדת הערבויות בגין רישיון יהל. (לענין הפקדת ערבויות ראה ביאור 4(4) להלן).

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2016

ביאור 4 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

1. (המשך):

המשקיע הבהיר לנציגי השותף הכללי כי בכוונתו להעביר סכומים לצורך השלמת מבחני הפקה ברישיון אופק ולהעמיד סכומים למימון קידוח ברישיון יהל. למען הסר ספק יובהר בזאת, כי אין כל וודאות אם ומתי המשקיע יעביר סכומים כאמור.

נכון למועד דוח זה טרם הועברו לשותפות סכומים כאמור.

2. ביום 14.8.2016 הסכימו השותף הכללי והמוכר בפרייקט Escolle, כמתואר בביאור 3(3) לעיל, כי לשותף הכללי הזכות להודיע למוכר על מימוש האופציה עד ליום 16.8.2016, תוך תשלום יתרת התמורה עד ליום 18.8.2016. לשותף הכללי שמורה הזכות להודיע עד ליום 16.8.2016 על מועד פקיעת אופציה עדכני, אשר יהיה 15.9.2016, תמורת תשלום נוסף של \$15,000 בתנאי התשלום הקודמים. ביום 18.8.2016 הודיעה השותפות למוכר על מימוש האופציה על-פי הסכם האופציה ועל העברת יתרת סכום הרכישה שטרם שולם.

3. ביום 15.8.2016 פירסמה השותפות דוח הצעת מדף (שתוקן ביום 17.08.2016) לפיו הוצעו לציבור, 5,000,000 יחידות השתתפות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א ("ניירות הערך").

ניירות הערך הוצעו ב- 50,000 אגדים, כשהרכב כל אגד ומחירו:

100 יחידות השתתפות במחיר של 0.5 ש"ח - 50 ש"ח לאגד.

בסך הכל הוקצו 57,500 אגדים והתמורה המיידית נטו, בניכוי הוצאות ההנפקה, שהתקבלה בגין ההצעה לציבור הסתכמה בסך של כ- 2,757 אלפי ש"ח (730 אלפי דולר).

4. ביום 24.08.2016, בהתאם להוראות ההסכם, המשקיע הוציא ערבויות למשרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים בקשר עם רישיון יהל בסך של 750,000 דולר, והפקידן בנאמנות בידי עו"ד, והודיע כי בהתאם להוראות ההסכם, ערבויות אלו יועברו למשרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים בכפוף לאישור העסקה נשוא ההסכם על ידי האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות אשר זומנה ליום 7 בספטמבר 2016.

הצהרות מנהלים בהתאם לתקנה 38ג(ד) ותקנה 5ד(ב)(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-

1970¹

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת

תוכן העניינים

עמוד

1	הצהרת מנהלים - הצהרת המנהל הכללי
2	הצהרת מנהלים - הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

¹ התאגיד נחשב "תאגיד קטן" כמשמעות מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. התאגיד בחר ליישם את כל הוראות תקנה 5ד(ב) שעניין הקלות בדיווחים לתאגיד קטן, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לתאגיד, לרבות ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, כך שהשותפות תחויב בהצהרות מנהלים מצומצמות בלבד, כמפורט בתקנה 5ד(ב)(4) לתקנות הנ"ל.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, משה טופרובסקי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לרבעון שני של שנת 2016 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (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 השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

28 באוגוסט 2016	משה טופרובסקי	מנהל כללי	
תאריך	שם מלא	תפקיד	חתימה

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, ליטבינוב ויקטוריה, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת (להלן: "**השותפות**") לרבעון השני של שנת 2016 (להלן: "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

28 באוגוסט 2016	ליטבינוב ויקטוריה	חשבת	
תאריך	שם מלא	תפקיד	חתימה