

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

דוח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

מוגש בזאת דוח הדירקטוריון של גלוב חפושי נפט בע"מ ("השותף הכללי") על מצב ענייני השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018. היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות ליום 31 בדצמבר 2017 אשר פורסם במסגרת הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2017 ("הדוח התקופתי"). הדוחות הכספיים של השותפות נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים - תקני IFRS.

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

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 לחפושי 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 הדוח השותפות מחזיקה, במישרין ובאמצעות תאגידי מוחזקים, ב-90% מן הזכויות בפרויקט Escolle בקליפורניה, ארה"ב ("פרויקט Escolle"), ב-20% מהזכויות ברישיון 405 / "אופק חדש" ("רישיון אופק חדש") וב-20% מן הזכויות ברישיון 406/יהל חדש ("רישיון יהל חדש").

פרויקט Escolle:

במהלך שנת 2016 התקשרה השותפות באמצעות תאגיד בשליטתה, בהסכם לרכישה (Farmout Agreement) של זכויות בשיעור 90% (מתוך 100%) מזכויות חכירה לצורך חיפוש נפט וגז במחוז סנטה ברברה, קליפורניה, ארה"ב. שטח הפרוייקט הינו כ- 1,820 אקר (כ-7,365 דונם).

ביום 27.7.2017 קיבלה Globe Exploration USA Inc, חברה נכדה של השותפות בארה"ב

המחזיקה את הזכויות בפרויקט (להלן: "החברה בארה"ב"), היתר הפקה זמני, הכולל גם את מבחני ההפקה הדרושים בפרויקט. היתר השימוש במקרקעין פקע והוגשה בקשה לחידושו. למיטב ידיעת השותפות ועל פי מידע המצוי בידיה כעת, הוא צפוי להתקבל במהלך החודשיים הקרובים. היתר ההפקה שניתן, תלוי בהיתר השימוש לעיל, ולכן פקע אף הוא. בקשה לאישורו הוגשה לפני כחודש.

"רישיון אופק חדש/405":

ביום 21 ביוני 2017 הוענק לשותפות ולשותפיה רישיון אופק חדש. השותפים ברישיון ושיעור אחזקותיהם הינם כדלקמן:

השותפות - 20% (קיימת אפשרות לעלות ל-22.5%).

אס. או. איי. אנרגיי ישראל בע"מ - 70% (להלן: "S.O.A").

קפיטל פוינט בע"מ - 10%.

השותפות אינה עומדת בתוכנית עבודה ברישיון אופק חדש.

בקשר עם רישיון אופק חדש העמידה S.O.A ערבות בסך 462,500 דולר וקפיטל פוינט העמידה ערבות בסך 37,500 דולר.

ככל שיבוצעו מבחני הפקה ברישיון אופק, המשקיע התחייב לממן סך של עד 6.5 מיליון דולר מתקציב המבחנים כאמור. הוצאות ברישיון אופק, מעבר לסכום האמור, ככל שתהיינה, ישולמו על ידי הצדדים בהתאם לחלקם היחסי ברישיון אופק, ובהתאם להסכם מיום 13.8.2012 שבין השותפות לבין קפיטל פוינט בע"מ (אשר החזיקה ברישיון (טרם פקיעתו) 10%)

לפרטים נוספים ותוכנית עבודה ברישיון ראה ביאור 3(2) לדוחות הכספיים.

"רישיון יהל חדש/406":

ביום 18.9.2017 העניק הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות, האנרגיה והמים לשותפות ושותפיה רישיון יהל חדש.

השותפים ברישיון ושיעור אחזקותיהם הינם כדלקמן:

השותפות - 20%.

אס. או. איי. אנרגיי ישראל בע"מ - 70%

קפיטל פוינט בע"מ - 10%.

השותפות אינה עומדת בתוכנית עבודה ברישיון יהל חדש.

למועד הדוח S.O.A העמידה בקשר עם רישיון יהל חדש ערבויות בסך 900,000 דולר והשותפות העמידה ערבות נוספת בסך 100,000 דולר.

השותפים יממנו את הפעילות ברישיון יהל בהתאם לחלקם היחסי ברישיון יהל כאשר קפיטל

פוינט תישא בנוסף לחלקה גם ב- 2.5% מחלקה של השותפות ברישיון, בהתאם להסכמות בין קפיטל לשותפות על פי ההסכם מיום 13.8.2012.

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.

השותפים לרישיון הגישו לממונה בקשה לעדכון תכנית עבודה ברישיון בתאריך 13.2.2018. הממונה השיב ביום 15.2.2018 בבקשה לקבל פרוט עבודות שנעשו ברישיון. פרוט כאמור נשלח ביום 19.2.2018. בקשה נוספת נשלחה ביום 25.3.18. תשובת הממונה טרם התקבלה.

לפרטים נוספים ותוכנית עבודה ברישיון ראה ביאור 3(2) לדוחות הכספיים.

נכון ליום 30 ביוני 2018 לשותפות גרעון בהון החוזר בסך 1,464 אלפי דולר (כולל דמי ניהול לשלם בסך 927 אלפי דולר לגביהם הודיע השותף הכללי כי לא יידרשו אלא בהתקיים תנאים מפורטים - ראה ביאור 10(א') לדוחות כספיים השנתיים ליום 31.12.2017. נכון לתאריך הדוחות הכספיים השותפות העמידה ערבויות בנקאיות למוסדות ממשלתיים בסך של כ-114 אלפי דולר (כ-417 אלפי ש"ח). להבטחת ערבויות כאמור שועבדו לטובת הבנק פקדון ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכון למועד דוח זה, אין לשותפות אמצעים כספיים למימון הפעילות השוטפת ולמימון חלקה בתוכנית העבודה בפרויקט Escolle, כמו גם למימון חלקה בתוכנית העבודה ברישיון יהל חדש ולמימון חלקה ברישיון אופק חדש, ככל שעלויות תוכנית העבודה ברישיון אופק חדש תהיינה גבוהות מהסכומים אותם התחייב להשקיע בתוכנית העבודה ברישיון זה המשקיע עמו התקשרה השותפות (ראה ביאור 10(ב') לדוחות הכספיים של השותפות ליום 31.12.2017 המצורפים לדוח 2017). נכון למועד דוח זה, S.O.A אינה עומדת בהתחייבויותיה להעברת כספים למימון חלקה בתכנית העבודה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש. ביצוען של כל הפעולות האמורות לעיל, כפוף לגיוס הון נוסף בהיקפים משמעותיים, אשר אינם מובטחים ולהעמדת מימון על ידי S.O.A. יודגש, כי אין כל וודאות בהצלחת פעולות אלו.

למיטב ידיעת השותפות, S.O.A פועלת לגיוס כספים על מנת לעמוד בהתחייבויותיה על פי ההסכם. S.O.A הודיעה לשותפות כי במסגרת גיוס הכספים לקיום התחייבויותיה היא פועלת גם בדרך של צירוף צד ג' לחלקה. מגעים ככל שמתקיימים עם צד ג', טרם הבשילו לכלל הסכם ואין בטחון כי הסכם כזה אכן יחתם. השותפות אינה צד למגעים אלו. השותפות עוקבת אחר מאמציה של S.O.A לגייס הון כאמור ובוחנת מעת לעת את האפשרויות העומדות בפניה בענין זה.

אי העברת כספים נוספים על ידי S.O.A למימון תכנית העבודה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש גורמת לאי עמידה והפרת תוכנית העבודה ברישיונות אלו ומסכנת את הרישיונות עד כדי אובדן הזכויות בהם.

העדר הון ו/או מימון כאמור עלול לגרום לשותפות לוותר על תכנית החיפוש או לצמצמה ולאיבוד זכויותיה בנכס הנפט הקיים בידיה.

השותפות בוחנת אפשרויות שונות לגיוס הון על מנת לאפשר את המשך פעילותה העסקית.

1.4 ביום 24 במאי 2018 התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של מחזיקי יחידות ההשתתפות בה נדונו ואושרו הנושאים הבאים :

- א. למנות מחדש את משרד רואי החשבון זיו האפט לרואה החשבון המבקר של השותפות לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, ולהסמיך את דירקטוריון השותף הכללי של השותפות לקבוע את שכרו.
- ב. לאשר את מינויו מחדש של יגאל שטייף כדירקטור חיצוני בדירקטוריון השותף הכללי בשותפות לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל מיום 24 ביוני 2018.
- ג. לאשר את מינויים מחדש של פאהן קנה ושות', רואי חשבון ביחד עם מיכה בלומנטל, רו"ח כמפקח של השותפות, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל מיום 23 באוגוסט 2018 ולאשר כי תנאי כהונתו והעסקתו של המפקח יוותרו ללא שינוי ויהיו כפי שתנאי כהונתו והעסקתו של מפקח השותפות במועד אישור האסיפה ובהתאם למפורט בהסכם הנאמנות.
- ד. לאשר את אישור התקשרות השותפות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, מעת לעת, למספר תקופות ביטוח שלא תעלינה במצטבר על שלוש שנים מתום תקופת הפוליסה הנוכחית (אשר תסתיים ביום 31 ביולי 2018) שבמסגרתן תבוטח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בשותף הכללי ו/או בשותפות ו/או בחברות בנות שלהם, לרבות נושאי משרה שהם ו/או קרוביהם נחשבים כבעלי שליטה בשותף הכללי ו/או בשותפות ו/או שלמי שנחשב כבעל שליטה כאמור ענין אישי במינויים.
- ה. לאשר מחדש הענקת כתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור מאחריות בנוסח המצורף לשותף הכללי ולנושאי משרה בשותף הכללי ו/או בשותפות ו/או בחברות בנות שלהם, שהם ו/או קרוביהם נחשבים כבעלי שליטה בשותף הכללי ו/או בשותפות ו/או שלמי שנחשב כבעל שליטה כאמור ענין אישי במינויים, כפי שיהיו מעת לעת.
- ו. דיון בדוחות התקופתיים, לרבות הדוחות הכספיים של השותפות לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2016 ולשנה שנסתיימה ביום 31.12.2017.
- ז. דיווח על שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת, כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון.

- 1.5 ביום 25.4.2018 קיבלה השותפות דוח הערכת עתודות בפרויקט Escolle, נכון ליום 31.3.2018 אשר נכלל בדיווח מיידי מיום 25.4.2018 (אסמכתא 2018-01-040873) (להלן: **"דוח העתודות"**) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. דוח העתודות נערך על ידי חברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן: **"NSAI"**), על פי כללי המערכת לניהול משאבי פטרוליום (SPE-PRMS).
- 1.6 ביום 18 ביוני 2018 השותפות התקשרה עם צדדים שלישיים בלתי קשורים (להלן: **"נותני האשראי"**) בהסכם לקבלת קו אשראי מותנה בסך של 1,500 אלפי דולר ארה"ב (להלן: **"היקף האשראי"**), אשר נכלל בדיווח מיידי מיום 19.6.2018 (אסמכתא 2018-01-053703) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, עבור חברה נכדה בשליטתה המלאה, גלוב אקספלוריישן אינק ארה"ב. החברה הנכדה מחזיקה בזכויות בשיעור 90% בשדה Escolle בקליפורניה, ארה"ב (להלן: **"השדה"**) והמימון מיועד לשלב מבחני הפקה והשלמה של באר/בארות, שבכוונתה לקדוח בשדה, לרבות עבור מתקן הפקה זמני והוצאות נלוות של השותפות (להלן: **"ייעוד המימון"**).
- 1.7 ביום 21.6.2018 קיבלה השותפות דוח הערכת משאבים מנובאים (פרוספקטיביים) ביחס לשכבת הטריאס ברישיון אופק אשר נכלל בדיווח מיידי מיום 24.6.2018 (אסמכתא 2018-01-054891) (להלן: **"דוח הטריאס"**) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. דוח הטריאס נערך על ידי ד"ר עמיאל על פי כללי המערכת לניהול משאבי פטרוליום (SPE-PRMS). יצוין כי לא חל כל שינוי בדוח הטריאס לעומת הדוח הקודם.
- 1.8 ביום 21.6.2018 קיבלה השותפות דוח הערכת משאבים מנובאים (פרוספקטיביים) ביחס לרישיון יהל אשר נכלל בדיווח מיידי מיום 24.6.2018 (אסמכתא 2018-01-054885) (להלן: **"דוח יהל"**) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. דוח יהל נערך על ידי ד"ר עמיאל על פי כללי המערכת לניהול משאבי פטרוליום (SPE-PRMS). יצוין כי לא חל כל שינוי בדוח יהל לעומת הדוח הקודם.

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	30.06.18	30.06.17	31.12.17	הסבר
מזומנים, פקדונות ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	176	528	433	הירידה בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד במהלך חציון הראשון של שנת 2018 נובעת ממימון פעילות שוטפת והשקעה בפרוייקט Escolle בסך של 113 אלפי דולר. נכון לתאריך הדוחות הכספיים השותפות העמידה ערבויות בנקאיות למוסדות ממשלתיים בסך של כ-114 אלפי דולר. להבטחת ערבויות כאמור שועבדו לטובת הבנק פקדון ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של 125 אלפי דולר. הגידול ביתרת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד במהלך שנת 2017 נובע מגיוס הון בסך של 773 אלפי דולר ותמורה ממימוש כתבי אופציה בסך של 287 אלפי דולר.
חייבים ויתרות-חובה	41	146	162	היתרה ליום 30 ביוני 2018 מורכבת בעיקר מיתרת חוב של המשקיע, נטו בגין החזר הוצאות ברישיון אופק ויהל בסך של כ-132 אלפי דולר בניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך של כ-114 אלפי דולר והלוואה לשותף מוגבל בסך של כ-13 אלפי דולר. היתרה ליום 31 בדצמבר 2017 מורכבת בעיקר מיתרת חוב של המשקיע, נטו בגין החזר הוצאות ברישיון אופק ויהל בסך של כ-143 אלפי דולר והוצאות מראש בסך 14 אלפי דולר.
נכסי נפט וגז	736	528	623	היתרות מורכבת מרכישת זכויות בפרוייקט Escolle בסך 250 אלפי דולר והיוון הוצאות לנכסי נפט וגז בסך של 486 אלפי דולר, 373 אלפי דולר ו-278 אלפי דולר, בהתאמה.
ספקים, נותני שרותים וזכאים	1,681	2,076	1,675	התחייבויות שוטפות ליום 30 ביוני 2018 מורכבות בעיקר מהתחייבויות לשותף כללי בסך של כ-1,060 אלפי דולר, התחייבות עבר בגין קידוח אופק-2 בסך של כ-102 אלפי דולר, התחייבות בגין שכירות קרקע בסך של כ-184 אלפי דולר, התחייבות ליועצים בסך של כ-26 אלפי דולר והפרשה לפינוי קידוח אופק-2 בסך של כ-41 אלפי דולר. התחייבויות שוטפות ליום 31 בדצמבר 2017 מורכבות מהתחייבויות לשותף כללי בסך של כ-1,022 אלפי דולר, התחייבות עבר בגין קידוח אופק-2 בסך של כ-103 אלפי דולר, התחייבות בגין שכירות קרקע בסך של כ-162 אלפי דולר, התחייבות ליועצים בסך של כ-33 אלפי דולר והפרשה לפינוי קידוח אופק-2 בסך של כ-43 אלפי דולר. לעניין הודעת השותף הכללי לגבי תשלום דמי ניהול, ראו ביאור 10(א) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31.12.2017.
גרעון בהון השותפות	(657)	(780)	(374)	השינוי בגרעון בהון ליום 30 ביוני 2018 נובע מההפסד לתקופה בסך של 283 אלפי דולר. השינוי בגרעון בהון ליום 31 בדצמבר 2017 נובע מתמורה, נטו מהנפקת יחידות השותפות בסך של 773 אלפי דולר ותמורה ממימוש כתבי אופציה בסך של 287 אלפי דולר בניכוי הפסד לתקופה בסך של 357 אלפי דולר.

2.3 תוצאות פעילות:

הפסדי השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 הסתכמו לסך של 283 אלפי דולר לעומת סך של 446 אלפי דולר בתקופה מקבילה אשתקד וסך של 357 אלפי דולר בשנת 2017. להלן נתונים עיקריים לגבי דוחות רווח והפסד (באלפי דולר):

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום
	30.06.18	30.06.17	31.12.17
הוצאות (ביטול הוצאות) חיפוי נפט וגז והפחתת נכסי חיפוי והערכה	10	14	(72)
הוצאות דמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי	74	72	146
הוצאות הנהלה וכלליות	212	108	235
הוצאות (הכנסות) מימון	(13)	252	48

2.4 תזרים מזומנים :

	לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		30.06.17	30.06.18	
	31.12.17	30.06.17	30.06.18	
תזרימי המזומנים ששמשו לפעילות שוטפת בחציון הראשון של שנת 2018 הסתכמו לסך של 137 אלפי דולר, לעומת 247 אלפי דולר בתקופה מקבילה אשתקד ו- 546 אלפי דולר בשנת 2017.	(546)	(247)	(137)	פעילות שוטפת
תזרימי מזומנים ששמשו לפעילות השקעה בחציון ראשון של שנת 2018 מורכבים מהשקעה ברישיון Escolle בסך של 113 אלפי דולר. תזרימי מזומנים ששמשו לפעילות השקעה בשנת 2017 מורכבים בעיקר מהשקעה ברישיון Escolle בסך של 280 אלפי דולר. תזרימי מזומנים ששמשו לפעילות השקעה בחציון ראשון של שנת 2017 מורכבים מרכישת מכשירים פיננסיים, נטו בסך של כ-244 אלפי דולר והשקעה ברישיון Escolle בסך של 193 אלפי דולר.	(269)	(438)	(89)	פעילות השקעה
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2017 מורכבים מתמורה בגין גיוס הון בסך של כ-773 אלפי דולר, תמורה מממוש כתבי אופציה בסך של כ-287 אלפי דולר בניכוי החזר הלוואה לשותף כללי בסך של 52 אלפי דולר. תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בחציון ראשון של שנת 2017 מורכבים מתמורה בגין גיוס הון בסך של כ-773 אלפי דולר בניכוי החזר הלוואה לשותף כללי בסך של 52 אלפי דולר.	1,008	721	-	פעילות מימון

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי:

3. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון השותף הכללי, הוא האורגן המופקד על בקרת העל בשותפות. לפרטים אודות חברי דירקטוריון השותף הכללי, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי - "פרטים נוספים על התאגיד" ("פרק ד' לדוח התקופתי").

דירקטוריון השותף הכללי קבע, כי חברי הדירקטוריון של השותף הכללי יקבלו לידיהם את טיוטת הדוחות הכספיים מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, ולאחר קבלת המלצת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים שמינה דירקטוריון השותף הכללי ("ועדת המאזן"), בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התשי"ע-2010, כמפורט להלן.

ועדת המאזן וחבריה:

חברי ועדת המאזן הינם: גב' עפרה ימין (דח"צ), מר יגאל שטייף (דח"צ, יו"ר) ומר צבי בורודצקי. בדבר הפסקת כהונתו של מר מרדכי ביגניץ ראו דוח מיידי מיום 16.5.2018 (אסמכתא 01-2018-039153, הנכלל כאן על דרך ההפניה).

הליך אישור הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30 ביוני 2018, נדונו בישיבת ועדת המאזן שהתקיימה ביום 19.08.2018. במסגרת הדיון השתתפו חברי ועדת המאזן גב' עפרה ימין, מר יגאל שטייף ומר צבי בורודצקי. כמו כן, נכחו בדיון, רואי החשבון המבקרים, היועצים המשפטיים, מר משה טופרובסקי - מנכ"ל השותף הכללי וגב' ויקטוריה ליטבינוב - חשבת השותפות.

בישיבת ועדת המאזן נדונו, בין היתר, הנושאים הבאים: ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; סקרית האפשרויות השונות לגיוס הון על מנת לאפשר את המשך הפעילות העיסוקית של השותפות, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד. בתום הישיבה גובשו המלצות לדירקטוריון.

פירוט התהליכים שננקטו על ידי ועדת המאזן לצורך גיבוש המלצותיה לדירקטוריון:

טרם הישיבה, נשלחו לבחינת חברי ועדת המאזן טיוטות הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30 ביוני 2018, לרבות דוח הדירקטוריון וכן חומר נלווה רלוונטי נוסף לדיון כאמור.

במסגרת הישיבה, הוצגו בפני המשתתפים ונבחנו על ידי חברי ועדת המאזן הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד.

בפני המשתתפים נסקר המידע הנלווה לנתונים הנכללים בדוחות הכספיים, לרבות מידע הנוגע למצב

הכספי והתפעולי של השותפות.

ועדת המאזן בחנה את שיקול דעת ההנהלה שהופעל בסוגיות שונות, ולאחר היוועצות עם רואי החשבון של השותפות, חברי ועדת המאזן ערכו דיון בסוגיות לעיל וגיבשו המלצות לדירקטוריון.

הליך אישור הדוחות על ידי דירקטוריון:

המלצות ועדת המאזן הועברו לעיונו של דירקטוריון השותף הכללי 3 ימי עסקים קודם לשיבת הדירקטוריון. לדעת דירקטוריון השותף הכללי, המלצות הועדה הועברו זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, וזאת בהינתן היקף ומורכבות ההמלצות. דירקטוריון השותף הכללי קבע ביום 27.8.2015, כי "זמן סביר" יחשב 2 ימי עסקים לגבי דוח שנתי ויום עסקים אחד לגבי דוח רבעוני.

הדוחות הכספיים של השותפות נדונו ואושרו בישיבת הדירקטוריון של השותף הכללי מיום 21.03.2018. במסגרת ישיבת הדירקטוריון הובאו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת המאזן וכן בוצעו על ידי חשבת השותפות סקירה וניתוח מפורטים של עיקרי הדוחות הכספיים לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של השותפות, וכן, בין היתר, סקירה וניתוח של הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, הערכות מהותיות ואומדנים קריטיים, סקרית האפשרויות השונות לגיוס הון על מנת לאפשר את המשך הפעילות העיסוקית של השותפות, בישיבת הדירקטוריון בה אושרו הדוחות הכספיים השתתפו:

צבי דרין, אריה קרסו-לב, עפרה ימין ויגאל שטייף. כמו כן, נכחו בישיבת הדירקטוריון מנכ"ל השותף הכללי, חשבת השותפות, היועצים המשפטיים ורואה החשבון המבקר של השותפות, אשר הציג את הערותיו ביחס לדוחות הכספיים ועמד לרשות חברי הדירקטוריון לכל שאלה והבהרה באשר לדוחות, טרם אישורם.

4. מדיניות תרומות

לשותפות אין מדיניות בנושא מתן תרומות.

חלק שלישי - גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד:

5. אומדנים חשבונאיים

אין שינוי לעומת האמור בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי.

6. אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 25 ביולי 2018 ועדת התגמול של השותף הכללי ודירקטוריון השותף הכללי, אישרו 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 1.8.2018 ועד ליום 31.7.2019 אשר עיקריה כדלקמן:

א. 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 הוצאות משפט סבירות מעבר לגבול האחריות כאמור.

ב. ההשתתפות העצמית על פי הפוליסה הינה כדלקמן:

1. לדירקטורים ולנושאי משרה - סכום השתתפות העצמית הינו אפס.
 2. שותפות - 10 אלף דולר, למעט במקרה של תביעה בארה"ב/קנדה - 35 אלפי דולר.
 3. לשותפות במקרה של תביעות אזרחיות לפי דיני ניירות ערך - 35 אלפי דולר.
- ג. סכום הפרמיה השנתית הינו כ- 10.5 אלפי דולר ארה"ב.
- ועדת התגמול והדירקטוריון הסמיכו את הנהלת השותף הכללי להגדיל את גבולות האחריות ל- 10 מיליון דולר ארה"ב, בהתאם להתקדמות הפעילות ובלבד שהיקף הפרמיה השנתית הכוללת לא יעלה על 17 אלפי דולר.
2. וועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי, אישרו העמדה מעת לעת של מימון ביניים על ידי השותף הכללי לשותפות, הדרוש לשותפות לצורך פעילותה.
- סכומי המימון לשותפות לא יישאו ריבית והצמדה.
- סכומי המימון יועמדו לתקופה שלא תעלה על שנתיים.
- בחלוף תקופה של שנתיים מהעמדת המימון, סכומי המימון יושבו על ידי השותפות לשותף הכללי ככל שלא תוארך בהסכמה התקופה להשבתם.
- השותפות רשאית להחזיר את סכומי המימון, כולם או חלקם, בכל עת לפני תום תקופת השנתיים כאמור, ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם כלשהי.
- העמדת המימון כאמור אושרה לאחר שוועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי מצאו כי אין בהעמדת המימון כאמור לשותפות אלא כדי לזכות את השותפות וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התשי"ס-2000.
- נכון למועד דוח זה העמיד השותף הכללי מימון לשותפות בסך של כ- 52 אלפי דולר.

21 באוגוסט 2018

תאריך אישור

טופרובסקי משה

מנכ"ל

גלוב חפושי נפט בע"מ

השותף הכללי

אריה קרסו-לב

יו"ר הדירקטוריון

גלוב חפושי נפט בע"מ

השותף הכללי

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

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2018

בלתי מבוקרים

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

ע מ ו ד

1	דוח סקירה
2	מאזנים תמציתיים מאוחדים
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על גרעון בהון
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
6 - 15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גלוב אקספלורישין (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, הגרעון בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי של השותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, 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 ומיידיים), 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 חיפושי נפט וגז וגייסה לשם כך מימון מהציבור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השותפות אינה עומדת בתוכנית עבודה של רישיונות אופק חדש ויהל חדש. לצורך מימון הפעילות השוטפת ויישום תכניות העבודה, השותפות נדרשת לגייס מקורות מימון משמעותיים. גיוסים אלה אינם מובטחים. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל לרבות גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2018 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חי". בדוחות הכספיים המצורפים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חי".

זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 21 אוגוסט 2018.

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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

מאזנים תמציתיים מאוחדים (באלפי דולר)

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	ליום 30 ביוני 2018	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
279	122	46	מזומנים ושווי מזומנים
15	14	14	פקדון בבנק
139	392	116	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
162	146	41	חייבים ויתרות-חובה
<u>595</u>	<u>674</u>	<u>217</u>	
			נכסים לא שוטפים:
623	528	736	נכסי נפט וגז
83	94	71	רכוש קבוע
<u>706</u>	<u>622</u>	<u>807</u>	
<u>1,301</u>	<u>1,296</u>	<u>1,024</u>	
			התחייבויות וגרעון בהון:
			התחייבויות שוטפות:
155	146	153	ספקים ונותני שרותים
1,520	1,689	1,528	זכאים ויתרות-זכות
-	241	-	התחייבויות בגין כתבי אופציה
<u>1,675</u>	<u>2,076</u>	<u>1,681</u>	
			גרעון בהון השותפות
<u>(374)</u>	<u>(780)</u>	<u>(657)</u>	
<u>1,301</u>	<u>1,296</u>	<u>1,024</u>	

ליטבינוב ויקטוריה, חשבת גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת	משה טופרובסקי, מנכ"ל גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	אריה קרסו-לב, יו"ר הדירקטוריון גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	21 באוגוסט 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	--

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30.6.2017 בלתי מבוקר	30.6.2018 בלתי מבוקר	
31.12.2017			
(72)	14	10	הוצאות (ביטול הוצאות) חיפושי נפט וגז
381	180	286	הוצאות הנהלה וכלליות
309	194	296	הפסד מפעולות
(5)	-	(22)	הכנסות מימון
53	252	9	הוצאות מימון
357	446	283	סך-הכל הפסד כולל לתקופה
			הפסד ליחידת השתתפות:
			הפסד בסיסי:
0.04	0.06	0.03	הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)
			הממוצע המשוקלל של יחידות
8,571	8,042	9,986	ההשתתפות (באלפים) ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי ליחידת השתתפות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

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

דוחות תמציתיים מאוחדים על גרעון בהון (באלפי דולר)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2018

<u>סך-הכל</u>	<u>הפסדים</u>	<u>השקעה</u>
	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בהון</u>
		<u>השותפות</u>
(374)	(41,350)	40,976
(283)	(283)	-
<u>(657)</u>	<u>(41,633)</u>	<u>40,976</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2018

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2018:

סך הכל הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2018

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2017

<u>סך-הכל</u>	<u>הפסדים</u>	<u>השקעה</u>
	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בהון</u>
		<u>השותפות</u>
(1,077)	(40,993)	39,916
773	-	773
(30)	(30)	-
(446)	(446)	-
<u>(780)</u>	<u>(41,469)</u>	<u>40,689</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2017

שינויים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2017:

הנפקת יחידות השתתפות

הנפקת כתבי אופציה

סך הכל הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2017

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

<u>סך-הכל</u>	<u>הפסדים</u>	<u>השקעה</u>
		<u>בהון</u>
		<u>השותפות</u>
(1,077)	(40,993)	39,916
773	-	773
287	-	287
(357)	(357)	-
<u>(374)</u>	<u>(41,350)</u>	<u>40,976</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2017

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:

הנפקת יחידות השתתפות

תמורה ממימוש כתבי אופציות

סך הכל הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

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

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30.6.2017	30.6.2018
31.12.2017	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(357)	(446)	(283)
(1)	-	8
-	211	-
(5)	-	(1)
23	11	12
(123)	(106)	121
2	1	(2)
(85)	82	8
(546)	(247)	(137)
(541)	(541)	-
555	297	24
(2)	(1)	-
(280)	(193)	(113)
(1)	-	-
(269)	(438)	(89)
(52)	(52)	-
287	-	-
773	773	-
1,008	721	-
193	36	(226)
86	86	279
-	-	(7)
279	122	46
217	209	-

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:

הפסד לתקופה
התאמות בגין:
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
שינוי בשווי הוגן של כתבי אופציה
עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
פחת והפחתות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות-חובה
עליה (ירידה) בספקים ונותני שרותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה:

רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
או הפסד
פקדון בבנק, נטו
השקעה בנכסי נפט וגז
רכישת רכוש קבוע

מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון:

פרעון הלואה מצד קשור
תמורה בגין מימוש כתבי אופציה
הנפקת יחידות השתתפות

מזומנים, נטו שנבעו 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:

השקעה בנכסי חיפוש והערכה באשראי ספקים וזכאים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

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 זד"ל 5, בית הפרקליט, ראשון לציון.

ב. 1. מטרת השותפות הינה לעסוק בתחום חיפושי נפט ו/או גז ופיתוח נכסי נפט ו/או גז והפקתם. נכון למועד הדוח השותפות מחזיקה, במישרין או באמצעות תאגידים מוחזקים, ב-90% מן הזכויות בפרויקט Escolle בקליפורניה, ארה"ב ("פרויקט Escolle"), ב-20% מהזכויות ברשיון 405 / "אופק חדש" ("רשיון אופק חדש") וב-20% מן הזכויות ברשיון 406 / "יהל חדש" ("רשיון יהל חדש").

פרויקט Escolle:

במהלך שנת 2016 התקשרה השותפות באמצעות תאגיד בשליטתה, בהסכם לרכישה (Farmout Agreement) של זכויות בשיעור 90% (מתוך 100%) מזכויות חכירה לצורך חיפוש נפט וגז במחוז סנטה ברברה, קליפורניה, ארה"ב.

שטח הפרוייקט הינו כ- 1,820 אקר (כ-7,365 דונם).

במהלך שנת 2016 הקימה השותפות חברה בארה"ב והזכויות בפרוייקט Escolle נרשמו על שם החברה. החברה מוחזקת על ידי שותפות חדשה שהוקמה בישראל - "גלוב אקספלוריישן ארה"ב - שותפות כללית" ("השותפות החדשה"). השותפות החדשה מוחזקת בשיעור של 99.99% ע"י השותפות ו-0.01% ע"י השותף הכללי. החל מהקמתה השותפות החדשה מאוחדת בדוחות הכספיים של השותפות.

בחודש אפריל 2018 הוכן על ידי חברת NSAI דוח משאבים מעודכן ליום 31 מרץ 2018. לפרטים נוספים ראה ביאור 3(ב) להלן.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

רישיון אופק חדש/405:

ביום 21 ביוני 2017, קבלה השותפות ביחד עם שותפיה, את רישיון אופק חדש - רישיון יבשתי אשר משתרע ברובו על שטח רישיון אופק ישן, בהרכב כדלקמן:
השותפות - 20% (קיימת אפשרות לעלות ל-22.5%)
SOA Energy Israel Ltd. ("SOA") - 70%
קפיטל פוינט בע"מ ("קפיטל פוינט") - 10%
השותף הכללי בשותפות ישמש מפעיל רישיון אופק חדש.
הרישיון ניתן לתקופה של 3 שנים מ-21.6.2017 עד 20.6.2020.

רישיון יהל חדש/406:

ביום 7 בספטמבר 2017 קבלה השותפות מהממונה, יחד עם שותפיה, את רישיון יהל חדש - רישיון יבשתי אשר משתרע ברובו על שטח רישיון יהל, בהרכב כדלקמן:
השותפות - 20%
SOA Energy Israel Ltd. ("SOA") - 70%
קפיטל פוינט בע"מ ("קפיטל פוינט") - 10%
השותף הכללי בשותפות ישמש מפעיל רישיון יהל חדש.
הרישיון ניתן לתקופה של 3 שנים מ-21.6.2017 עד 20.6.2020.

ליום 30 ביוני 2018 לשותפות גרעון בהון החוזר בסך 1,464 אלפי דולר (כולל דמי ניהול לשלם בסך 927 אלפי דולר לגביהם הודיע השותף הכללי כי לא יידרשו אלא בהתקיים תנאים מפורטים). נכון לתאריך הדוחות הכספיים השותפות העמידה ערבויות בנקאיות למוסדות ממשלתיים בסך של כ-114 אלפי דולר (כ-417 אלפי ש"ח). להבטחת ערבויות כאמור שועבדו לטובת הבנק פקדון ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכון למועד דוח זה, אין לשותפות אמצעים כספיים למימון הפעילות השוטפת ולמימון חלקה בתוכנית העבודה בפרויקט Escolle, כמו גם למימון חלקה בתוכנית העבודה ברישיון יהל חדש ולמימון חלקה ברישיון אופק חדש, ככל שעלויות תוכנית העבודה ברישיון אופק חדש תהיינה גבוהות מהסכומים אותם התחייב להשקיע בתוכנית העבודה ברישיון זה המשקיע עמו התקשרה השותפות (ראה ביאור 10(ב') לדוחות הכספיים של השותפות ליום 31.12.2017 המצורפים לדוח 2017). נכון למועד דוח זה, המשקיע האמור אינו עומד בהתחייבויותיו להעברת כספים למימון חלקו בתוכנית העבודה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש. ביצוען של כל הפעולות האמורות לעיל, כפוף לגיוס הון נוסף בהיקפים משמעותיים, אשר אינם מובטחים ולהעמדת מימון על ידי המשקיע. יודגש, כי אין כל וודאות בהצלחת פעולות אלו. העדר הון ו/או מימון כאמור עלול לגרום לשותפות לוותר על תכנית החיפוש או לצמצמה ולאיבוד זכויותיה בנכס הנפט הקיים בידיה.

השותפות בוחנת אפשרויות שונות לגיוס הון על מנת לאפשר את המשך פעילותה העסקית.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. (המשך):

הגורמים המתוארים לעיל מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חי" (לפירוט נוסף ראו באור 1.ב.1 לדוחות הכספיים של השותפות ליום 31.12.2017 המצורפים לדוח 2017). בדוחות הכספיים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שייתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

2. עמדת רשות המסים הינה כי תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוי נפט), התשמ"ט-1988 (להלן: "התקנות") חלות רק על שותפות שעיקר הוצאותיה והשקעותיה בשנת המס הן בנכסי נפט בישראל. לפיכך, מי שיחזיק ביחידות השתתפות של השותפות בשנת מס בה עיקר הוצאותיה והשקעותיה של השותפות לא תהיינה בנכסי נפט בישראל, לא יוכל לנכות כהוצאה שוטפת את חלקו היחסי בהוצאות שתוצאנה על ידי השותפות בקשר עם חיפוי נפט וגז. בשנת מס כאמור.

סעיף 63(ד) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה") קובע, כי שר האוצר רשאי לקבוע בצו סוגי שותפויות שיראו אותן לענין הפקודה כחברה, ואם שר האוצר עשה כן אזי יראו את השותפות כאילו היא חברה לענין הפקודה, וסכומים שהשותפות חילקה לשותפים יראו אותם כדיבידנד.

ביום 12.1.2017 פורסם ברשומות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה), התשע"ז-2017 (להלן: "הצו"), בו נקבעו התנאים שעל שותפות לעמוד בהם כדי להיחשב כחברה לצרכי מס. שני התנאים העיקריים הינם כי עיסוקה של השותפות, חלקו או כולו, הוא חיפוי, פיתוח או הפקה של נפט, הן במישרין והן בעקיפין, בארץ או בחו"ל, וכן כי השותפות אינה שותפות כהגדרתה בתקנות. השותף הכללי מעריך, כי עיקר הוצאות השותפות בשנת 2018 יהיו בגין פרויקט Escolle בארה"ב. במידה ואכן כך, הוצאות הצו הנ"ל יחולו על השותפות. על כן, בהתאם להוראות הצו, משטר המס שיחול על השותפות יהא כאילו היא חברה לכל דבר ועניין, הגם ששותפות בד"כ אינה נישומה לצרכי מס והכנסותיה והוצאותיה מיוחסות לשותפים בה.

בהתאם, ההוצאות וההכנסות של השותפות לא ייוחסו למחזיקי היחידות, כל עוד שהצו הנ"ל חל עליה, והשותפות היא זו שתדווח על ההכנסה החייבת שלה ותישא במס החל בגין ההכנסה החייבת שלה, כאילו היא הייתה חברה, לפי שיעורי המס החלים על חברה ומחזיק זכאי (מי שהחזיק ביחידה בתום שנת המס) לא יוכל לנכות כהוצאה שוטפת את חלקו היחסי בהוצאות שתוצאנה על ידי השותפות, בארץ או בחו"ל.

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

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2017 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.

ביאור 2 - עיקרי מדיניות חשבונאית:

א. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקוטים בדוחות הכספיים השנתיים בכפוף לאמור להלן: מכשירים פיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה:

1. רישיון Escolle:

א. Globe Exploration USA Inc, חברה נכדה של השותפות בארה"ב המחזיקה את הזכויות בפרויקט (להלן: "החברה בארה"ב"), קיבלה היתר שימוש במקרקעין וגם היתר הפקה זמני, הכולל גם את מבחני ההפקה הדרושים בפרויקט.

היתר השימוש במקרקעין פקע והוגשה בקשה לחידושו. למיטב ידיעת השותפות ועל פי מידע המצוי בידיה כעת, הוא צפוי להתקבל במהלך החודשיים הקרובים.

היתר ההפקה שניתן, תלוי בהיתר השימוש לעיל, ולכן פקע אף הוא. בקשה לאישרורו הוגשה לפני כחודש.

ב. ביום 25 באפריל 2018 קיבלה השותפות דוח מעודכן להערכת העתודות בפרויקט Escolle בקליפורניה,

ארה"ב, נכון ליום 31 במרץ 2018 (להלן: "דוח העתודות"). דוח העתודות נערך על ידי חברת Netherland .Inc, Associates & Sewell (להלן: "NSAI"). על פי דוח העתודות, הרזרבות בפרויקט, המסווגות בשלב בשלות "מוצדק לפיתוח" (Justified for Development), נכון ליום 31.3.2018, מוערכות כמפורט להלן:

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

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך):

1. רישיון Escolle (המשך):

ב. המשך:

עתודות נפט (MMBL) באלפי חביות.		קטגוריית עתודות
חלקה של השותפות	Gross (100%)	
2,801.0	3,112.3	מוכחות לא מפותחות (Proved Undeveloped)
<u>2,458.5</u>	<u>2,731.7</u>	צפויות (Probable)
5,259.5	5,844.0	מוכחות וצפויות (Proved + Probable)
<u>832.0</u>	<u>924.4</u>	אפשריות (Possible)
6,091.5	6,768.4	מוכחות, צפויות ואפשריות (Proved+ Probable+ Possible)

הערכות עתודות גז טבעי, קונדנסט ומשאבים מותנים:

ההערכות הנ"ל בדבר עתודות הגז הטבעי, קונדנסט ומשאבים מותנים בזכויות השותפות בפרוייקט Escolle מבוססות, בין היתר, על מידע גיאולוגי, גיאופיסי, הנדסי ואחר שנתקבל מהקידוחים ומאת המפעילה בזכויות הנ"ל. ההערכות הנ"ל של NSAI הינן בגדר הערכות והשערות מקצועיות אשר לגביהן לא קיימת כל וודאות. כמויות הגז הטבעי ו/או הקונדנסט שיופקו בפועל, עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או משינויים רגולטורים ו/או מתנאי היצע וביקוש בשוק הגז הטבעי ו/או הקונדנסט ו/או מתנאים מסחריים ו/או כתוצאה מביצועים בפועל של המאגרים. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרוייקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי.

ג. ביום 18 ביוני 2018 השותפות התקשרה עם צדדים שלישיים בלתי קשורים (להלן: "נותני האשראי") בהסכם לקבלת קו אשראי מותנה בסך של 1,500 אלפי דולר ארה"ב (להלן: "היקף האשראי"), עבור חברה נכדה בשליטתה המלאה, גלוב אקספלוריישן אינק ארה"ב. החברה הנכדה מחזיקה בזכויות בשיעור 90% בשדה Escolle בקליפורניה, ארה"ב (להלן: "השדה") והמימון מיועד לשלב מבחני הפקה והשלמה של באר/בארות, שבכונתה לקדוח בשדה, לרבות עבור מתקן הפקה זמני והוצאות נלוות של השותפות (להלן: "ייעוד המימון").

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך):

1. רישיון Escolle (המשך):

ג. (המשך):

עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

- א. כתנאי מקדים להעמדת היקף האשראי, בעבור עמלת הקצאת אשראי וביטול עמלת פירעון מוקדם, תקצה השותפות לנותני האשראי, בהקצאה פרטית, 3,600,000 כתבי אופציה, אשר תקופת המימוש שלהם שנה, הניתנים למימוש ליחידות השתתפות של השותפות, תמורת תוספת מימוש צמודת דולר שתהיה בשיעור של 80% מממוצע שערי הסגירה של יחידות ההשתתפות של השותפות ב-60 ימי המסחר הקודמים למועד ההקצאה של כתבי האופציה (להלן: "האופציות"). מובהר כי הקצאת האופציות מותנית באישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות. השותפות תפעל לכינוס אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות לצורך אישור הקצאת האופציות. ככל שלא יתקבל אישור האסיפה להקצאת האופציות כאמור, יתבטל ההסכם.
- ב. בסיום קידוחים, שימומו מכספים שתגייס השותפות, תוכל השותפות, לפי שיקול דעתה, לנצל את קו האשראי, ולבקש הלוואה ו/או הלוואות מנותני האשראי בסכום כולל שלא יעלה על היקף האשראי, עבור ייעוד המימון ובלבד שיתקבלו ממצאים חיוביים מלוגים חשמליים, הממליצים על ביצוע מבחני הפקה.
- ג. הלוואה, ו/או שתי הלוואות שתילקחנה, שסכומן לא יעלה בכל מקרה על היקף האשראי, תהיה/נה לתקופה כוללת של עד שנתיים מיום המשיכה הראשונה כאמור, עם תקופת גרייס של חצי שנה, שלאחריה תוחזר בעד 18 תשלומים שווים של קרן ובתוספת הריבית, והכל בכפוף לאמור בסעיף ד' להלן. החברה תהא רשאית לפרוע את ההלוואה/ההלוואות בכל עת ללא עמלה בגין פרעון מוקדם.
- ד. ההלוואה תישא ריבית שנתית קבועה של 12% (להלן: "הריבית").
- ה. תנאי מקדים טרם העמדת הלוואה מתוך קו האשראי, הינו שיעבוד בדרגה ראשונה של מלוא המניות של השותפות בחברה (להלן: "הבטוחה הראשונה").
- ו. במידה ותילקח הלוואה ו/או הלוואות שסכומן עולה על סך של 500 אלפי דולר, ישעבד השותף הכללי, טרם לקיחת ההלוואה ו/או ההלוואות, כבטוחה נוספת, בשעבוד מדרגה ראשונה את מניותיו בשותף הכללי (להלן: "הבטוחה השנייה").
- ז. בגין המשיכה הראשונה בלבד תשלם השותפות עמלת משיכה בסך 36,000 ש"ח לנותן האשראי.
- ח. מוסכם כי ככל שהשותפות ו/או החברה יפרו את תנאי סעיף 1.ג' הפרה שלא תתוקן בתוך 30 יום מקבלת הודעה בכתב על הפרה כאמור, תוגדר הפרה זו כהפרה.
- ט. במקרה של הפרה יהיה רשאי נותן האשראי לפרוע את יתרת הקרן והריבית והוצאות ישירות שהוצאו לפירעון ההלוואה/ות, ראשית בדרך של מימוש הבטוחה הראשונה וככל שלא נפרעה/ו במלואן, לפעול לאחר מכן גם למימוש הבטוחה השנייה. במידה ובמהלך מימוש הבטוחה הראשונה ו/או הבטוחה השנייה, תפרע/יפרעו ההלוואה/ות במלואן, יחדל נותן האשראי לאלתר מהליך מימוש הבטוחות.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 3 - אירועים ועסקאות משמעותיים במהלך התקופה (המשך):

1. רישיון Escolle (המשך):

ג. (המשך):

1. במידה והחברה תבקש לממש את קו האשראי וזה לא יועמד, תהיה החברה זכאית לפיצוי מוסכם ללא הוכחת נזק בסכום של 500,000 ש"ח.

2. רישיונות אופק חדש ויהל חדש:

השותפות אינה עומדת בתוכנית העבודה אשר נקבעה ברישיונות "אופק חדש" ו"יהל חדש". השותפים לרישיון אופק חדש ויהל חדש הגישו לממונה על עניני הנפט (להלן: "הממונה") בקשה לעדכון תכנית עבודה ברישיונות בתאריך 13.2.2018. הממונה השיב ביום 15.2.2018 בבקשה לקבל פרוט עבודות שנעשו ברישיונות. פרוט כאמור נשלח ביום 19.2.2018. תשובת הממונה טרם התקבלה.

ביום 31.1.2018 נחתם על ידי השותף הכללי בשותפות, בתוקף תפקידו כמפעיל רישיונות אופק חדש ויהל חדש, הסכם עם חברת Drilling Applications (PTY) Ltd (להלן: "חברת הקידוח") על פיו עתידה חברת הקידוח להעמיד לטובת השותפות ושותפיה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש שירותים בתחום הקידוח, בקשר עם פעילויות הקידוח ברישיון אופק חדש וברישיון יהל חדש. יצוין כי חברת הקידוח העניקה לשותפות בעבר שירותים ברישיון אופק ישן.

ההסכם עם קבלן הקידוח מפרט את השירותים השונים אותם יעמיד הקבלן, הכוללים, בין היתר, העמדת צוותי קידוח וצוותים לביצוע מבחני הפקה, העמדת ציוד, באמצעות קבלני משנה, לצורך העמדת השירותים, את התנאים המסחריים לרבות תמורה שעתית בגין השירותים, דיווחים שוטפים של חברת הקידוח, הגנה על בטיחות, איכות סביבה ובריאות, ביטוחים, המגבלות העיקריות שבדין ותנאים נוספים כמקובל בהסכמים מסוג זה. ההסכם מאפשר לשותפות להפעילו הן עבור אופק חדש והן עבור יהל חדש ואינו נוקב בלוחות זמנים לביצוע הפרויקטים השונים.

מכיוון שקידוח יהל 1 ברישיון יהל חדש טרם נקדח, עמדת הועדה המחוזית צפון, כפי שנמסרה לשותפות, הינה כי תוקף האישור שהעניקה לצרכי ביצוע קידוח יהל 1, פקע, על אף שבאישור לא נקבע מועד פקיעה, וכי נדרש להתחיל הליך אישורים חדש לקידוח יהל 1. בהתאם לכך, ככל שלא יכול שינוי בעמדתה של הועדה, השותפות תידרש להוצאת אישור חדש לצורך עריכת הקידוח האמור.

נכון למועד דוח זה, המשקיע האמור אינו עומד בהתחייבויותיו להעברת כספים למימון חלקו בתכנית העבודה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש. לאור אי עמידת המשקיע בהתחייבויותיו יצרה השותפות הפרשה לחובות מסופקים בסך של 114 אלפי דולר.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 4 - מגזרי פעילות:

א. כללי:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, לשותפות מגזרי פעילות החל מהרבעון השלישי של שנת 2016, כדלקמן:

מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל - השותפות עוסקת בתחום חיפושי נפט וגז בישראל.
 מגזר חיפושי והפקת נפט בארה"ב - השותפות עוסקת בתחום חיפושי נפט וגז בארה"ב.

ב. מידע לגבי רווח או הפסד:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (באלפי דולר):

בלתי מבוקר			
סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
10	-	10	הפסד מגזרי
273	-	-	הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
<u>283</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	הפסד מגזרי

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (באלפי דולר):

בלתי מבוקר			
סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
14	-	14	הפסד מגזרי
432	-	-	הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
<u>446</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	הפסד מגזרי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (באלפי דולר):

סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
(72)	-	(72)	רווח מגזרי
429	-	-	הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
<u>357</u>	<u>-</u>	<u>(72)</u>	רווח (הפסד) מגזרי

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך):

ג. מידע לגבי נכסים והתחייבויות:

ליום 30 ביוני 2018 (באלפי דולר):

בלתי מבוקר			
סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
831	<u>760</u>	<u>71</u>	נכסי המגזר
193			נכסים שלא הוקצו
<u>1,024</u>			סה"כ נכסים
348	<u>24</u>	<u>324</u>	התחייבויות המגזר
1,333			התחייבויות שלא הוקצו
<u>1,681</u>			סה"כ התחייבויות

ליום 30 ביוני 2017 (באלפי דולר):

בלתי מבוקר			
סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
659	<u>565</u>	<u>94</u>	נכסי המגזר
637			נכסים שלא הוקצו
<u>1,296</u>			סה"כ נכסים
410	<u>38</u>	<u>372</u>	התחייבויות המגזר
1,666			התחייבויות שלא הוקצו
<u>2,076</u>			סה"כ התחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2017 (באלפי דולר):

בלתי מבוקר			
סה"כ	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
711	<u>628</u>	<u>83</u>	נכסי המגזר
590			נכסים שלא הוקצו
<u>1,301</u>			סה"כ נכסים
373	<u>36</u>	<u>337</u>	התחייבויות המגזר
1,302			התחייבויות שלא הוקצו
<u>1,675</u>			סה"כ התחייבויות

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים:

מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן:

ליום 30.06.2018 לשותפות מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו במאזן: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך 116 אלפי דולר נמדדים ברמה 1.

ליום 30.06.2017 לשותפות מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו במאזן: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך 392 אלפי דולר נמדדים ברמה 1.

ליום 31.12.2017 לשותפות מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי שהוכרו במאזן: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך 139 אלפי דולר נמדדים ברמה 1.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

וועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי, אישרו העמדה מעת לעת של מימון ביניים על ידי השותף הכללי לשותפות, הדרוש לשותפות לצורך פעילותה.

סכומי המימון לשותפות לא יישאו ריבית והצמדה.

סכומי המימון יועמדו לתקופה שלא תעלה על שנתיים.

בחלוף תקופה של שנתיים מהעמדת המימון, סכומי המימון יושבו על ידי השותפות לשותף הכללי ככל שלא תוארך בהסכמה התקופה להשבתם.

השותפות רשאית להחזיר את סכומי המימון, כולם או חלקם, בכל עת לפני תום תקופת השנתיים כאמור, ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם כלשהי.

העמדת המימון כאמור אושרה לאחר שוועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי מצאו כי אין בהעמדת המימון כאמור לשותפות אלא כדי לזכות את השותפות וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000.

נכון למועד דוח זה העמיד השותף הכללי מימון לשותפות בסך של כ- 52 אלפי דולר.

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

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 2018

בלתי מבוקר

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 ביוני 2018
לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

תוכן העניינים

ע מ ו ד

- 1 דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
- 2 סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם
- 3 סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם
- 4 סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם
- 5 מידע מהותי נוסף המתייחס לשותפות עצמה כשותפות אם

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לשותפים של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), ליום 30 ביוני 2018 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' בדבר אופי פעילותה של השותפות. השותפות הוקמה במטרה לפעול בתחום של חיפוש נפט וגז וגייסה לשם כך מימון מהציבור. נכון למועד אישור המידע הכספי הנפרד השותפות אינה עומדת בתוכנית עבודה של רישיונות אופק חדש ויהל חדש. לצורך מימון הפעילות השוטפת ויישום תכניות העבודה, השותפות נדרשת לגייס מקורות מימון משמעותיים. גיוסים אלה אינם מובטחים. גורמים אלה יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור הנ"ל לרבות גרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2018 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של השותפות כ"עסק חי". בדוחות הכספיים המוצגים לא נכללו כל ההתאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם השותפות לא תוכל להמשיך לפעול כ"עסק חי".

זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 21 באוגוסט 2018.

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם (באלפי דולר)

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	ליום 30 ביוני 2018	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			נכסים:
			נכסים שוטפים:
273	85	24	מזומנים ושווי מזומנים
15	14	14	פקדון בבנק
139	392	116	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
162	146	39	חייבים ויתרות-חובה
<u>589</u>	<u>637</u>	<u>193</u>	
			נכסים לא שוטפים:
182	177	235	יתרה בגין שותפות מוחזקת, נטו
410	351	501	הלואה לשותפות מוחזקת
83	94	71	רכוש קבוע
<u>675</u>	<u>622</u>	<u>807</u>	
<u>1,264</u>	<u>1,259</u>	<u>1,000</u>	
			התחייבויות וגרעון בהון:
			התחייבויות שוטפות:
145	146	153	ספקים ונותני שרותים
1,493	1,652	1,504	זכאים ויתרות-זכות
-	241	-	התחייבויות בגין כתבי אופציה
<u>1,638</u>	<u>2,039</u>	<u>1,657</u>	
			גרעון בהון השותפות
<u>(374)</u>	<u>(780)</u>	<u>(657)</u>	
<u>1,264</u>	<u>1,259</u>	<u>1,000</u>	

ליטבינוב ויקטוריה, חשבת גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת	משה טופרובסקי, מנכ"ל גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	אריה קרסו-לב, יו"ר הדירקטוריון גלוב חיפושי נפט בע"מ השותף הכללי	21 באוגוסט 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	--

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

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

סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30.6.2017 בלתי מבוקר	30.6.2018 בלתי מבוקר
31.12.2017		
(72)	14	10
340	168	281
268	182	291
(5)	-	(22)
53	250	9
41	14	5
357	446	283

הוצאות (ביטול הוצאות) חיפושי נפט וגז
הוצאות הנהלה וכלליות
הפסד מפעולות רגילות
הכנסות מימון
הוצאות מימון
הפסד בגין שותפות מוחזקת
סך-הכל הפסד כולל לתקופה

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

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

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם (באלפי דולר)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31.12.2017	30.6.2017	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:
(357)	(446)	(283)	הפסד לתקופה התאמות בגין:
(1)	-	8	הוצאות (הכנסות) מימון
-	211	-	שינוי בשווי הוגן של כתבי אופציה
(5)	-	(1)	עליית ערך נכסים פיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
23	11	12	פחת והפחתות
41	14	5	הפסד בגין שותפות מוחזקת, נטו
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(139)	(123)	123	ירידה (עליה) בחיובים ויתרות-חובה
-	1	8	עליה בספקים ונותני שרותים
(74)	85	11	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות
(512)	(247)	(117)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה:
(541)	(541)	-	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
555	297	24	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(2)	(1)	-	פקדון בבנק, נטו
(321)	(230)	(149)	השקעה בשותפות מוחזקת
(309)	(475)	(125)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון:
(52)	(52)	-	פרעון הלוואה מצד קשור
287	-	-	תמורה בגין מימוש כתבי אופציה
773	773	-	הנפקת יחידות השתתפות
1,008	721	-	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות מימון
187	(1)	(242)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
86	86	273	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
-	-	(7)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים
273	85	24	שווי מזומנים
			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
			<u>נספח - פעילות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרים מזומנים:</u>
209	209	-	השקעה בנכסי חיפוש והערכה באשראי
			ספקים וזכאים

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 ביוני 2018

ביאור 1 - פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד:

א. המידע הכספי ביניים הנפרד של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות, המיוחסים לשותפות עצמה כשותפות אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי ביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של השותפות ליום 30 ביוני 2018 ולמפורט במידע הכספי הנפרד של השותפות ליום 31 בדצמבר 2017 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של השותפות ליום 31 בדצמבר 2017 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו.

ב. מטרת השותפות הינה לעסוק בתחום חיפושי נפט ו/או גז ופיתוח נכסי נפט ו/או גז והפקתם. נכון למועד הדוח השותפות מחזיקה, במישרין או באמצעות תאגידים מוחזקים, ב-90% מן הזכויות בפרויקט Escolle בקליפורניה, ארה"ב ("פרויקט Escolle"), ב-20% מהזכויות ברישיון 405 / "אופק חדש" ("רישיון אופק חדש") וב-20% מן הזכויות ברישיון 406 / "יהל חדש" ("רישיון יהל חדש").

נכון ליום 30 ביוני 2018 לשותפות גרעון בהון החוזר בסך 1,464 אלפי דולר (כולל דמי ניהול לשלם בסך 927 אלפי דולר לגביהם הודיע השותף הכללי כי לא יידרשו אלא בהתקיים תנאים מפורטים). נכון לתאריך הדוחות הכספיים השותפות העמידה ערביות בנקאיות למוסדות ממשלתיים בסך של כ-114 אלפי דולר (כ-417 אלפי ש"ח). להבטחת ערביות כאמור שועבדו לטובת הבנק פקדון ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכון למועד דוח זה, אין לשותפות אמצעים כספיים למימון הפעילות השוטפת ולמימון חלקה בתוכנית העבודה בפרויקט Escolle, כמו גם למימון חלקה בתוכנית העבודה ברישיון יהל חדש ולמימון חלקה ברישיון אופק חדש, ככל שעלויות תוכנית העבודה ברישיון אופק חדש תהיינה גבוהות מהסכומים אותם התחייב להשקיע בתוכנית העבודה ברישיון זה המשקיע עמו התקשרה השותפות (ראה ביאור 10(ב') לדוחות הכספיים של השותפות ליום 31.12.2017). נכון למועד דוח זה, המשקיע האמור אינו עומד בהתחייבויותיו להעברת כספים למימון חלקו בתוכנית העבודה ברישיונות אופק חדש ויהל חדש. ביצוען של כל הפעולות האמורות לעיל, כפוף לגיוס הון נוסף בהיקפים משמעותיים, אשר אינם מובטחים ולהעמדת מימון על ידי המשקיע. יודגש, כי אין כל וודאות בהצלחת פעולות אלו. העדר הון ו/או מימון כאמור עלול לגרום לשותפות לוותר על תכנית החיפושים או לצמצמה ולאיבוד זכויותיה בנכס הנפט הקיים בידיה.

הצהרות מנהלים בהתאם לתקנה 38ג(ד) ותקנה 5ד(ב)(4)

לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים),

תש"ל-1970¹

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

תוכן העניינים

ע מ ו ד

- | | |
|---|--|
| 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 ומיידיים), 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 החצי שנתי של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לחציון ראשון של שנת 2018 (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, לדירקטוריון השותף הכללי ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

מנהל כללי	משה טופרובסקי	21 באוגוסט 2018
תפקיד	שם מלא	תאריך
חתימה		

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים

אני, ליטבינוב ויקטוריה, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של גלוב אקספלוריישן (י.ח.ד.) שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לחציון הראשון של שנת 2018 (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, לדירקטוריון השותף הכללי ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

21 באוגוסט 2018	ליטבינוב ויקטוריה	חשבת	
תאריך	שם מלא	תפקיד	חתימה