

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת	שם:
550272090	מס' ברשם החברות:
יגאל אלון 94, תל אביב	כתובת:
03-9590077	טלפון:
03-9608747	פקסימיליה:
30 ביוני, 2019	תאריך המאזן:
22 באוגוסט, 2019	תאריך הדוח:

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") וחלות עליה כל ההקלות הנכללות בתקנות, ככל שהן רלבנטיות או תהיינה רלבנטיות בעתיד לשותפות.

דוח הדירקטוריון של השותף הכללי

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019

דירקטוריון נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון על מצב עניני השותפות המוגבלת רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תשל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים").

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור תמציתי של פעילות השותפות בתקופת הדוח

השותפות פועלת בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של אנרגיה מפצלי שמן במישור רותם שבנגב בתוספת פסולת עירונית ממוינת בעלת ריכוז גבוה של פלסטיק מסוג פוליאטילן/פוליפרופילן, לרבות הפקת נפט וחשמל מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק (להלן: "הפרויקט"). נכון למועד הדוח, השותפות מחזיקה ברישיון רותם מזרח שבמישור רותם. ביום 27.11.2018 העניק הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה לשותפות תעודת תגלית (919D6) למחצב פצלי שמן ברישיון רותם מזרח, ראה סעיף 1.2.1 ג' בפרק א' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2018.

חזון השותפות הינו הקמת תעשייה חדשה בישראל להפקת אנרגיה מפצלי שמן בתוספת פסולת עירונית ממוינת בעלת ריכוז גבוה של פלסטיק מסוג פוליאטילן/פוליפרופילן. השותפות רואה בפצלי השמן בתוספת של פסולת פלסטיק מקורות אנרגיה בלתי מנוצלים וחדשנים.

טרם העברת רישיון רותם מזרח מהשותף הכללי לשותפות, השותף הכללי השלים את שלב התכנון העקרוני בפרויקט אשר כלל, בין היתר, את הפעולות הבאות: ביצוע קידוחים, פענוח וניתוח הממצאים, הכנת דוחות גיאולוגיים, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה מפצלי השמן, ביצוע פיילוט, ביצוע בדיקות מעבדה ותכנון הנדסי ראשוני למתקני עזר ושירותים.

נכון למועד הדוח, השותפות נמצאת בשלב התכנון הנדסי ראשוני (FEED). בו מתבצעת עבודה של התאמת טכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה מפצלי השמן לתנאי הארץ (איכות הפצלים, מזג האוויר, דרישות איכות הסביבה), התאמת התהליך להוספת פסולת פלסטיק לפצלי שמן והתאמת התהליך לעמידה בתקני איכות הסביבה. בשלב זה מתגבשים סופית אומדני ההשקעה, ההסכמים עם צדדים שלישיים, לרבות רשויות ממשלתיות וקבלת היתרים. בשלב זה נבחנת, בין היתר, הכדאיות הכלכלית של מרכיבי הפרויקט השונים ומתכונתם, לקראת קבלת החלטת השקעה והקמת מתקני ההפקה.

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
2019	2018	אלפי דולר
<u>נכסים</u>		
מזומנים ושווי מזומנים	729	4,489
ניירות ערך סחירים	2,970	-
חייבים ויתרות חובה	48	143
פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש	490	474
נכסי חיפוש והערכה	1,950	1,395
רכוש קבוע, נטו	211	10
	<u>6,398</u>	<u>6,511</u>
<u>התחייבויות</u>		
התחייבות בגין חכירה לזמן קצר	41	-
זכאים ויתרות זכות	358	275
נגזרים פיננסיים	9	92
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	171	-
<u>הון השותפות</u>	<u>5,819</u>	<u>6,144</u>
	<u>6,398</u>	<u>6,511</u>

נכסי השותפות ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ- 6,398 אלפי דולר לעומת סך של כ- 6,511 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018.

מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ-729 אלפי דולר לעומת סך של 4,489 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי נובע בעיקר מהשקעה, נטו בניירות ערך סחירים בסך של כ-2,970 אלפי דולר.

ניירות ערך סחירים ליום 30 ביוני 2019, הסתכמו לסך של כ- 2,970 אלפי דולר אשר מנוהלים על ידי שלושה בתי השקעות שונים בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון

חייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ-48 אלפי דולר לעומת סך של 143 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי נובע בעיקר מירידה נטו בחייבים בגין מוסדות.

פקדונות לזמן ארוך מוגבלים לשימוש ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ-490 אלפי דולר לעומת סך של 474 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018 ומורכבים מפיקדונות שהוגבלו בגין מתן ערבויות למשרד הכלכלה בקשר עם המלצתו לרשות מקרקעי ישראל למתן הרשאה לתכנון שטח מתקני ההפקה ובהתאם להנחיות הממונה בקשר לפרויקט. השינוי נובע בעיקר מהפרשי שער. .

נכסי חיפוש והערכה ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ- 1,950 אלפי דולר לעומת סך של 1,395 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי נובע מהוצאות שהושקעו בקידום הפרויקט.

רכוש קבוע, נטו ליום 30 ביוני 2019 הסתכם לסך של כ- 211 אלפי דולר לעומת סך של 10 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. השינוי נובע בעיקר מיישום לראשונה של תקן IFRS 16 אשר יצר נכס בסך של כ-197 אלפי דולר.

התחייבות בגין חכירה לזמן קצר וזמן ארוך ליום 30 ביוני 2019, הסתכמה לסך של 211 אלפי דולר. התחייבות זו נובעת מיישום של תקן IFRS 16.

זכאים ויתרות זכות ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ- 358 אלפי דולר לעומת סך של כ- 275 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. הגידול נובע בעיקר עליה בהוצאות לשלם בסך של כ- 19 אלפי דולר ויתרת דמי מפעיל בסך של כ- 63 אלפי דולר אשר שולמה לאחר תאריך הדיווח.

נגזרים פיננסיים ליום 30 ביוני 2019 הסתכמו לסך של כ- 9 אלפי דולר לעומת סך של כ- 92 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון נובע מירידת ערך הנגזרים

לגבי הון השותפות ראה סעיף 4 להלן.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של השותפות ליום 30 ביוני 2019:

אלפי דולר	%	
729	19.71	מזומנים ושווי מזומנים
2,970	80.29	ניירות ערך סחירים
3,699	100	סה"כ

3. ניתוח תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות של השותפות:

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	
אלפי דולר	אלפי דולר	
818	415	הוצאות הנהלה וכלליות
818	415	הפסד תפעולי
(319)	(233)	הכנסות מימון, נטו
499	182	סך הפסד כולל

הוצאות הנהלה וכלליות ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 כוללות בעיקר עלויות שכר עבודה ונלוות בסך של כ- 420 אלפי דולר, שירותים מקצועיים בסך של כ- 73 אלפי דולר ודמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי בסך של כ- 126 אלפי דולר.

הכנסות מימון, נטו ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 כוללות בעיקר הכנסות בגין רווח מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ- 87 אלפי דולר, הכנסות מהפרשי שער בסך של כ- 222 אלפי דולר.

4. הון השותפות

הון השותפות ליום 30 ביוני 2019 הסתכם לסך של 5,819 אלפי דולר לעומת סך של 6,144 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2018. הקיטון נובע מהפסד לתקופה בסך של 499 אלפי דולר ומנגד בגידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 174 אלפי דולר. שער הבורסה המתואם של יחידת השתתפות ליום 30 ביוני 2019, היה 61.2 אגורות.

5. נזילות ומקורות מימון

ביום 30 ביוני 2019, עמדו לרשות השותפות אמצעים נזילים, במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 729 אלפי דולר וניירות ערך סחירים בסך של כ- 2,970 אלפי דולר.

6. הון חוזר

ליום 30 ביוני 2019, לשותפות הון חוזר חיובי בסך של כ- 3,339 אלפי דולר, אשר נובע בעיקרו ממזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 729 ומניירות ערך סחירים בסך של כ- 2,970 אלפי דולר.

היבטי ממשל תאגידי

1. מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות

השותפות לא קבעה מדיניות למתן תרומות ולא תרמה כספים בתקופות הכלולות בדוחות הכספיים.

2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

השותף הכללי קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שיכהנו בדירקטוריון הינו אחד. השותף הכללי סבור כי בהתחשב בפעילותה של השותפות, וכן בניסיונם העסקי של יתר הדירקטורים בשותף הכללי, המספר הנ"ל מאפשר לדירקטוריון השותף הכללי לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין בכל הנוגע לבחינת מצבה הכספית של השותפות, לעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. למועד אישור הדוח, דירקטוריון השותף הכללי מונה 2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, Mr. Andrew Fraser Rowe ומר אבי בלין. לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם הרלוונטי של הדירקטורים הנ"ל ראה פרק ד' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2018.

דיווח על דירקטורים בלתי תלויים

3.

נכון למועד הדיווח, הדירקטורית הבלתי תלויה הינה עו"ד עירית שדר טוביאס.

כמו כן, הדירקטורים החיצוניים הם מר ירון קליין ומר אבי בלין.

שכרם של חברי הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

4.

ביום 27 בדצמבר 2018, מונה ר"ח דני שפירא את כהונתו כמבקר הפנימי של השותפות (להלן: "המבקר הפנימי"). המבקר הפנימי עומד בתנאי סעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, אין לו החזקות בניירות הערך של השותפות ואין לו קשרים מהותיים עם המבוקר או גוף קשור אליו. המבקר הפנימי מספק את השירותים לשותפות באמצעות משרד ר"ח דניאל שפירא ואיננו ממלא תפקידים נוספים בשותף הכללי. מינוי המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון השותף הכללי, אשר קיבל החלטה זו לאחר שבחן את השכלתו, כישוריו וניסיונו של המבקר. סמכויות המבקר על פי דין, לרבות: א. קבלת כל מידע הנדרש לצורך מילוי תפקידו. ב. קבלת גישה לכל מקום אשר נדרש לצורך מילוי תפקידו. ג. הזמנה לכל ישיבות הדירקטוריון של השותף הכללי בנוגע לשותפות.

השותפות סבורה שמבקר הפנים מסוגל לעמוד בחובות, בסמכויות ובתפקידים המוטלים עליו בין היתר בהתחשב, בסוג התאגיד, גודלו, היקף פעילותו ומורכבות פעילותו. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו מפקח השותפות.

להערכת השותף הכללי היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בהתחשב במבנה ופעילות השותפות ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית. תכנית העבודה של הביקורת הפנימית היא שנתית. ועדת הביקורת קובעת את תכנית העבודה בהתחשב בהמלצות המבקר הפנימי. תכנית העבודה מאושרת ע"י ועדת הביקורת, אשר מאפשרת למבקר הפנים שיקול דעת לסטות ממנה ככל שנדרש. דירקטוריון השותף הכללי סבור כי היקף העסקתו של מבקר הפנים סביר ביחס לגודלה ומורכבותה של השותפות. המבקר הפנימי זכאי לתגמול מהשותפות בגין כל שעת ביקורת.

הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית ובהתאם לחוק החברות. נחה דעתו של הדירקטוריון כי המבקר הפנימי עמד בדרישות כמפורט לעיל בהתאם להודעת המבקר הפנימי. דין וחשבון המבקר הפנימי מוגש בכתב ונדון בדירקטוריון השותף הכללי. דוח ביקורת, בנושא הטמעת תיקון פקודת השותפויות, הוגש להנהלת השותף הכללי ומפקח השותפות ואושר על ידי ועדת הביקורת. למבקר הפנים גישה מלאה, בלתי מוגבלת מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד לרבות נתונים כספיים לצורך הביקורת בהתאם לסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

5. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

א. האחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד:

האחראים בשותפות לניהול סיכוני שוק בשותפות הם מנכ"ל השותפות, ג'אק סבג וסמנכ"ל השותפות, רפי דיין.

ב. למועד זה נוכח פעילות השותפות, הסיכונים אליהם חשופה השותפות הם:

1. שינוי שער חליפין:

במועד זה חלק מההתקשרויות של השותפות הינן במטבע-חוץ וגיוס האמצעים הכספיים הוא בש"ח. לפיכך עשויות תנודות בשערי החליפין להשפיע על יכולתה של השותפות לשמור על היקף נכסים מספיק לצורך עמידה במלוא התחייבויותיה. כמו כן, תנודתיות בשער המט"ח עלולים להשפיע לרעה על דוחותיה הכספיים ועל תוצאות פעילות השותפות.

2. היעדר השקעות מתאימות לזמן קצר:

מבחר האפשרויות להשקעת-ביניים לזמן קצר ושהם קיימת תשואה המספיקה לשמירה על ערך הכסף, אינו רב, ויתכן שהתשואה על השקעות-ביניים תהיה מועטה ואולי אף שלילית.

לפרטים אודות גורמי הסיכון הנוגעים לשותפות, ראו סעיף 1.20 בפרק א' בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2018 (תיאור עסקי התאגיד).

ג. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני שוק:

מדיניות ההשקעות של השותפות נכון למועד הדוח היא כדלקמן: (1) שיעור ההשקעה במניות בארץ ובחו"ל עד 5% מהסך האמור ובאמצעות תעודות סל של מדדים מובילים, עד 95% באג"ח ממשלתי ובאג"ח קונצרני בדירוג שלא יפחת מדירוג הגבוה ביותר AA או Aa (באפיקים שיקליים, צמודי מדד) ובמח"מ השקעה שלא יגדל מ 2 שנים, בארץ ו/או בחו"ל. (2) כל כספי ההנפקה שלא יושקעו באופן האמור יושקעו בפקדונות צמודי מדד, או פיקדונות שקליים. (3) לא יבוצעו פעולות בנגזרים פיננסיים בקשר עם הגנה על כספי השותפות, למעט לצורך הגנה של חשיפה מטבעית; (4) בנוסף לאמור, השותף הכללי אינו רשאי להשקיע את הכספים כאמור בניירות ערך של תאגידים בשליטת בעלי השליטה בשותף הכללי.

ד. הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה:

יו"ר דירקטוריון השותף הכללי ומנכ"ל השותף הכללי מקבלים דיווחים שוטפים על הסיכונים הקיימים בשותפות. החלטות בעניינים אלה מתקבלות בדרך כלל על ידי הנהלת השותפות ונבחנות, במסגרת יישום הוראות הממשל התאגידי, על-ידי דירקטוריון החברה וועדותיו.

ה. דוח בסיס הצמדה (באלפי דולר) ליום 30 ביוני 2019:

סה"כ	לא פיננסי	בשקלים לא צמודים	באירו או בהצמדה לאירו	בדולר או בהצמדה לדולר	
נכסים שוטפים					
729	-	605	-	124	מזומנים ושווה מזומנים
2,970	-	2,901	4	65	ניירות ערך סחירים
48	10	38	-	-	חייבים ויתרות חובה
3,747	10	3,544	4	189	סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים					
490	-	365	-	125	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש
1,950	1,950	-	-	-	נכסי חיפוש והערכה
211	211	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
2,651	2,161	365	-	125	סה"כ נכסים לא שוטפים
6,398	2,171	3,909	4	314	סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות					
41	41	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה לזמן קצר
358	-	332	-	26	זכאים ויתרות זכות
9	-	9	-	-	נגזרים פיננסיים
408	41	341	-	26	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות					
171	171	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
171	171	-	-	-	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
579	212	341	-	26	סה"כ התחייבויות
5,819	1,959	3,568	4	288	סה"כ היתרה המאזנית, נטו

ו. מבחני רגישות לשינויים בשע"ח שקל/דולר (באלפי דולר):

<u>רווח (הפסד)</u> <u>מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח (הפסד)</u> <u>מהשינוי</u>		
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(60)	(30)	605	30	60	עליה (ירידה) בשער החליפין
(4)	(2)	37	2	4	מזומנים ושווי מזומנים
(36)	(18)	365	18	36	חייבים ויתרות חובה
33	17	(332)	(17)	(33)	פקדונות בתאגידים בנקאיים
1	*	(9)	(*)	(1)	מוגבלים בשימוש
					זכאים ויתרות זכות
					נגזרים פיננסיים

(* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

ז. מבחני רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות הערך (באלפי דולר):

<u>רווח (הפסד)</u> <u>מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח (הפסד)</u> <u>מהשינוי</u>		
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(297)	(148)	2,970	148	297	עליה (ירידה) בשער החליפין
					ניירות ערך סחירים

גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו באור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2018.

2. תביעות תלויות ועומדות

נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות תלויות ועומדות של ו/או כנגד השותפות.

3. אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 15 באפריל 2019, פרסמה השותפות את נתוני וממצאי פיילוט לבדיקת הפקת נפט וחשמל מפצלי שמן ופסולת פלסטיק. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 15 באפריל 2019 (אסמכתא 2019-01-036760).

ב. ביום 26 במאי 2019, השותפות הגישה בקשה לקבלת אישור מקדמי מרשות המיסים בעניין תחולת חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, תשע"א-2011.

ג. לפרטים אודות אירועים נוספים בתקופת הדוח, ראו באור 4 לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019 המצורפים.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

לפרטים אודות אירועים לאחר תקופת הדוח ראו באור 6 לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019 המצורפים.

מידע נוסף

הדירקטוריון מביע את הוקרתו להנהלת השותפות, נושאי המשרה וצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי השותפות.

בכבוד רב,

ג'אק סבג, מנכ"ל ודירקטור

ד"ר יעקב מימרן, יו"ר הדירקטוריון

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ

בשם: רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת

תאריך חתימה: 22 באוגוסט, 2019

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019

בלתי מבוקרים

באלפי דולר

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון השותפות
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-16	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת (להלן - השותפות), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2019, את הדוח התמציתי על הרווח הכולל ותזרימי המזומנים ואת הדוח על השינויים בהון השותפים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 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.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1ה' לדוחות הכספיים ביניים. פעילותה של השותפות בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק לרבות הפקת חשמל מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק (להלן "הפרויקט"), כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה של סיכון כספי ואי-וודאות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון וזאת בהתחשב, בין היתר, בקידום תכנית העבודה בפרויקט, אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארך, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2018	ליום 30 ביוני 2018	ליום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

4,489	-	729	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	2,970	ניירות ערך סחירים
143	*	44	חייבים ויתרות חובה
4,632	*	3,743	

נכסים לא שוטפים

474	-	490	פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש
1,395	-	1,950	נכסי חיפוש והערכה
10	-	211	רכוש קבוע, נטו
1,879	-	2,651	
6,511	*	6,394	

התחייבויות שוטפות

		37	התחייבויות בגין חכירה לזמן קצר
275	-	358	זכאים ויתרות זכות
92	-	9	נגזרים פיננסיים
367	-	404	

התחייבויות לא שוטפות

-	-	171	התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
---	---	-----	---------------------------------

הון השותפות

6,144	*	5,819
6,511	*	6,394

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל
בע"מ - השותף הכללי, על-ידי:

22 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רפי דיין
סמנכ"ל כספים
של השותף הכללי

ג'אק סבג
מנכ"ל ודירקטור
של שותף הכללי

יעקב מימרן
יו"ר דירקטוריון
של השותף הכללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר	בלתי מבוקר	
415	-	818	הוצאות הנהלה וכלליות
415	-	818	הפסד תפעולי
(257) 24	-	(331) 12	הכנסות מימון הוצאות מימון
(233)	-	(319)	הכנסות מימון, נטו
182	-	499	הפסד לתקופה
182	-	499	סה"כ הפסד כולל
			<u>הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)</u>
0.007	-	0.019	בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ			השותף הכללי – נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ		סה"כ הון	
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות		
בלתי מבוקר						
אלפי דולר						
(182)	6,266	54	(*)	6	6,144	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
-	-	174	-	-	174	תשלום מבוסס מניות סה"כ הפסד כולל
(499)	-	-	(*)	-	(499)	
(681)	6,266	228	(*)	6	5,819	יתרה ליום 30 ביוני 2019
השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ			השותף הכללי – נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ		סה"כ הון	
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות		
בלתי מבוקר						
אלפי דולר						
-	*	-	-	*	*	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
-	-	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
-	*	-	-	*	*	יתרה ליום 30 ביוני 2018

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	השותף הכללי – נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ		השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ		
	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	השקעות בהון השותפות	יתרת הפסד
מבוקר אלפי דולר					
*	*	-	-	*	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2018					
6,272	6	-	-	6,266	-
54	-	-	54	-	-
(182)	-	(*)	-	-	(182)
הנפקת יחידות השתתפות, נטו תשלום מבוסס מניות סה"כ הפסד כולל					
6,144	6	(*)	54	6,266	(182)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018					

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(309)	-	(490)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)
-------	---	-------	--------------------------------------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(474)	-	(16)	שינוי בפקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
-	-	(2,970)	השקעה, נטו בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי
(1,347)	-	(425)	הוגן דרך רווח או הפסד
(10)	-	(6)	השקעה בנכסי חיפוש והערכה
			רכישת רכוש קבוע
(1,831)	-	(3,417)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

6,643	-	-	תמורה מהנפקת חבילה, נטו
-	-	(19)	תשלומי התחייבות בגין חכירה
6,643	-	(19)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
(14)	-	166	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
4,489	-	(3,760)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	-	4,489	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,489	-	729	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(182)	-	(499)	הפסד לתקופה
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
			רווח מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
(257)	-	(87)	רווח או הפסד, נטו
50	-	159	תשלום מבוסס מניות
*	-	25	הוצאות פחת
14	-	(143)	הוצאות מימון
-	-	(8)	ריבית ששולמה
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(143)	-	99	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
209	-	(36)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(309)	-	(490)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

22	-	-	הוצאות הנפקה
44	-	115	עלויות שהונו לנכסי חיפוש והערכה
4	-	15	תשלום מבוסס מניות שהונו לנכסי חיפוש והערכה
70	-	130	

(*) מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת (להלן – "השותפות ו/או השותפות המוגבלת") נוסדה ביום 18 בדצמבר 2016 על פי הסכם השותפות שנחתם ביום 11 בדצמבר 2016 כפי שתוקן מעת לעת (להלן: "הסכם השותפות") בין נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ כשותף הכללי (להלן: "השותף הכללי") לבין רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמניות בע"מ, כשותף מוגבל (להלן: "השותף המוגבל ו/או הנאמן").

השותף הכללי הינו חברה פרטית אשר התאגדה על פי דיני ישראל בחודש פברואר 2011 והינה בבעלות חברת NORTHWOOD EXPLORATION PTY (להלן: NORTHWOOD PTY), המחזיקה ב-90% מהון המניות המונפק של השותף הכללי, ובעלות ג'אק סבג ויצחק גולדשטיין, המחזיקים כל אחד ב-5% מהון מניות של השותף הכללי. השותף הכללי מחזיק ב-100% מהון המניות המונפק של השותף המוגבל.

השותף המוגבל התאגד ביום 27 בנובמבר 2016, והוא משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות על פי הסכם הנאמנות המתואר בבאור 12' בדוחות הכספיים השנתיים.

השותפות התאגדה בישראל והנה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של השותפות הינו רחוב יגאל אלון 94 תל אביב. השותפות נרשמה ביום 18 בדצמבר 2016 לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה 1975 - (להלן: "פקודת השותפויות ו/או הפקודה"). בהתאם לסעיף 61 (א) לפקודת השותפויות, מהווה הסכם השותפות את תקנות השותפות, כפי שיתוקן מפעם לפעם.

ב. ביום 4 בנובמבר 2018, פרסמה השותפות תשקיף לגיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "התשקיף").

ביום 15 בנובמבר 2018, פרסמה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") את תוצאות ההצעה על פי התשקיף (להלן: "ההצעה"), אשר על פיה הוקצו לציבור ולשותף הכללי 26,810,700 יחידות השתתפות, 13,405,350 כתבי אופציה סדרה 1, 10,724,280 כתבי אופציה סדרה 2 ו-2,681,070 כתבי אופציה סדרה 3 (להלן: "החבילה"). סך הכל התמורה ברוטו שהתקבלה מהציבור ומהשותף הכללי הינה בסך 7,549,272 דולר (להלן: "התמורה"). התמורה יוחסה תחילה לאופציות שמהוות נגזר התחייבותי בשל העובדה שתוספת המימוש בשקל. יחוס התמורה בוצע באופן הבא:

אלפי דולר

יחידות השתתפות	7,198,299
כתבי אופציה סדרה 1	256,582
כתבי אופציה סדרה 2	78,404
כתבי אופציה סדרה 3	15,987
	<u>7,549,272</u>

החל מיום 28 בנובמבר 2018 רשומים ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה.

ג. השותף הכללי והשותף המוגבל מחזיקים 0.1%-ו 99.9% מהון השותפות בהתאמה.

ד. מטרת השותפות המוגבלת הינה:

1. לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתגלית 919D6 ("תגלית") שניתנה לרישיון לחיפוש פצלי שמן 919C5 באתר רותם מזרח. ("רישיון רותם מזרח") ובשטח כל היתר חיפוש ו/או היתר חקירה ו/או רישיון ו/או זכות לכרייה ו/או כל זכות חיפוש או כרייה או הפקה אחרת של פצלי שמן על פי פקודת המכרות, שיינתנו בשטחו, לרבות בשטחים סמוכים לשטח זכויות כאמור אשר יכללו בהן עקב שינויי הגבול בהן או שלגביהן תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינויי הגבול או הזכויות האמורות יינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

באור 1: - כללי (המשך)

2. לעסוק בחיפוי הידרוקרבונים ו/או פיתוחם ו/או הפקתם בשטח נכסי נפט לרבות בשטחים סמוכים לשטח נכסי נפט כאמור אשר יכללו בהן עקב שינויי הגבול בהן או שלגביהן תקבל השותפות המוגבלת זכויות, והכל כאשר שינוי הגבול או הזכויות האמורות יינתנו בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

במועד הדוחות הכספיים תחום הפעילות היחיד של השותפות הינו חיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק, לרבות הפקת חשמל מפצלי שמן בתוספת פסולת פלסטיק (להלן: "הפרויקט"). ראה באור 8 בדוחות הכספיים השנתיים.

ה. פעילותה של השותפות כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה של סיכון כספי ואי-וודאות. לצורך המשך קידומו של הפרויקט, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי בוחנים, בין היתר, התקשרות אל מול חברות E.P.C (תכנון, רכש והקמה) מובילות בתחום האנרגיה והתשתיות בעולם אשר במסגרתה יספקו החברות כאמור את עיקר המימון לפרויקט בדרך של הלוואה באמצעות סוכנויות לעידוד ייצוא EXPORT CREDIT (AGENCIES) ואת שירותי הקמת הפרויקט. הקמת הפרויקט מותנית בהשגת מקורות המימון הדרושים כאמור לעיל.

להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור וזאת בהתחשב, בין היתר, בקידום תכנית העבודה בפרויקט, אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארך, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

1. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2018, למעט האמור להלן:

יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחובה, או חלק מחובה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

השותפות בחרה בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר יתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה ההתחייבויות בגין חכירה.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן השותפות מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

1. מדיניות חשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17.

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שמושמה החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

2. יישום לראשונה

א. להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר, 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

כפי שמוצג			
בהתאם ל- IFRS 16	השינוי אלפי דולר	כפי שדווח בעבר	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
230	220	10	רכוש קבוע, נטו
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
(36)	(36)	-	התחייבות בגין חכירה לזמן קצר
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
(184)	(184)	-	התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך

ב. השותפות נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של השותפות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו 7.83%.

באור 3: - ניירות ערך סחירים

בתקופת הדוח, השותפות פתחה בשלושה בתי השקעות שונים, חשבונות לניהול תמורת ההנפקה בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון, אשר נגזרת, בין היתר, מצרכי הנזילות של השותפות. בהתאם לכך, השקיעה השותפות בניירות ערך סחירים אשר נכון למועד הדוח, הסתכמו לסך של כ- 2,970 אלפי דולר.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 10 בינואר 2019, התקשרה השותפות עם חברת א. אפשטיין ובניו (1995) בע"מ (להלן: "אפשטיין") בהסכם לקבלת שירותים על פיו מונתה אפשטיין לצורך ליווי כנציגת השותפות אל מול קבלנים ומתכננים שונים של פרויקט של השותפות לתכנון, הקמת והפעלת מתקני הפקה אשר יפיקו נפט וחשמל מפצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור מישור רותם (להלן: "הפרויקט") ולצורך מתן שירותי ניהול ופיקוח בקשר עם הפרויקט על מנת לאפשר לשותפות לקדם את הפרויקט לצורך התקשרות בהסכמים הנדרשים למימון הפרויקט (להלן: "השירותים" ו"ההסכם", בהתאמה). במסגרת מתן השירותים אפשטיין תפעל לבחינת חברות התכנון והיועצים עליהם היא מפקחת ותוודא כי ההתקשרויות עימם ותחולת העבודה שלהם מאפשרים את מימון הפרויקט במתווה של מימון פרויקטאלי ב-Limited recourse, והינם עומדים בסטנדרטים וכוללים את התוכן וברמת הפירוט אשר תידרש על ידי הגורמים המממנים. למיטב ידיעת השותפות, אפשטיין הינה אחת מחברות ניהול הפרויקטים המובילות בישראל והינה בעלת ניסיון עשיר בניהול פרויקטים בתחומי האנרגיה והתעשייה. השירותים יינתנו על ידי אפשטיין בשני שלבים: (א) השירותים שיסופקו מיום חתימת ההסכם ועד ביצוע המשיכה הראשונה מכח הסכם מימון בין השותפות לבין מממני החוב הבכיר בפרויקט (להלן: "הסכם המימון" ו"המשיכה הראשונה", בהתאמה); ו- (ב) השירותים שיסופקו ממועד ביצוע המשיכה הראשונה מכח הסכם המימון, כפי שיסוכמו בין הצדדים. תוקפו של ההסכם הינו מיום חתימת ההסכם ועד ביצוע המשיכה הראשונה, אלא אם יוארך בהסכמה. השותפות רשאית לסיים את ההסכם בכל עת, על ידי מתן הודעה 30 ימים מראש לאפשטיין. השותפות רשאית בכל עת, להורות לאפשטיין להשהות את מתן השירותים, כולם או חלקם, לתקופה קצובה של 4 חודשים.

ב. ביום 15 בינואר 2019, נחתם מזכר הבנות בין השותפות לחברת ורידיס שירותי איכות הסביבה בישראל בע"מ (להלן: "VESI") אשר מתמחה בעצמה ו/או באמצעות חברות בנות (להלן: "ורידס") בטיפול בפסולת, לרבות פסולת אורגנית והינה בעלת ידע וניסיון בתחום האמור. למזכר ההבנות קדם מזכר הבנות דומה שנחתם עם השותף הכללי ואשר תוקפו הסתיים ביום 16 בינואר 2019. מזכר ההבנות נועד להסדיר אפשרות לשיתוף פעולה בין הצדדים בנושא אספקת פסולת אורגנית לשותפות על ידי VESI, כתוספת להליך ניצול פצלי השמן במתקני ההפקה. במזכר ההבנות נקבע, בין היתר, כדלקמן:

1. ההתקשרות במזכר ההבנות או בכל הסכם אחר שיחתם בין הצדדים, אם וככל שיחתם, כפופה ומותנית בקבלת כל אישור הנדרש על-פי דין, לרבות אישור המשרד להגנת הסביבה לקליטת הפסולת האורגנית במתקנים, אם וככל שיידרשו.

2. הצדדים יבחנו במשותף אפשרות לפרויקט משותף, על פיו, עם ובכפוף להשלמת מתקני ההפקה, VESI תספק פסולת אורגנית לשותפות (בשער המתקנים) והשותפות תרכוש פסולת אורגנית מ-VESI, על-פי מפרט שיוסכם בין הצדדים, על בסיס צרכי מתקני ההפקה ויכולת אספקה מצד VESI, ובכפוף לתמורה שתוסכם בין הצדדים, להוראות מזכר ההבנות ו/או לכל הסכם אחר שיחתם בין הצדדים ולהוראות כל דין.

במזכר ההבנות נקבע בסיס ראשוני בלבד למפרט הפסולת האורגנית, אשר קביעתו הסופית כפופה להסכמת שני הצדדים, כדלקמן: פסולת אורגנית יבשה בכמות שלא תקטן מ-50,000 טון לשנה.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

3. מאפייניו המפורטים והמדויקים של שיתוף הפעולה בין הצדדים, ככל שיוסכם בין הצדדים, יקבעו בהסכם נפרד (להלן: "ההסכם המפורט").
4. תוקפו של מזכר ההבנות הינו ממועד חתימתו ולמשך 24 חודשים, אלא אם יוחלף קודם לכן בהסכם מפורט ו/או יוארך בהסכמה בין הצדדים ו/או יבוטל על ידי הודעה של אחד הצדדים, 60 ימים מראש ובכתב.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 12' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 28 בינואר 2019 הגישה שותפות רא"מ לרשות החשמל התייחסות לשימוע בנושא אסדרה ליצרנים במתח עליון הקמים ללא הליך תחרותי. במסגרת ההתייחסות ציינה השותפות כי בהתאם לתנאים המפורטים בהצעת ההחלטה לשימוע הרי שהאסדרה, ככל שתתקבל, עתידה לחול גם על מתקן ייצור החשמל המתוכנן במישור רותם. ביום 6 במרץ 2019 פרסמה רשות החשמל את החלטה מס' 10 משיבה 555 (1336) בנושא "אסדרה ליצרנים המחוברים לרשת מתח עליון הקמים ללא הליך תחרותי". ההחלטה קובעת כי למתקנים הקמים מכוח האסדרה, יתאפשר ייצור לצרכן חצר במודל העמסה עצמית ומכירת עודפים למנהל המערכת במודל השוק ובמחיר שולי חצי שעתי למשך 20 שנה. במסגרת האסדרה נקבע כי מתקנים הקמים מתוקף האסדרה יהיו זכאים לתעריף זמינות בגין ההספק המועמד למנהל המערכת בגובה 4.05 אג' (נכון ליום פרסום השימוע) בהצמדה לריבית חסרת סיכון במשך ל-10, מדד המחירים לצרכן ובנוסף, לבחירת היצרן, החל ממועד הסגירה הפיננסית, תיתכן הצמדה נוספת למט"ח (דולר/אירו). תעריף הזמינות יוענק גם הוא למשך 20 שנה.
- ד. בהמשך לאמור בבאור 14 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 21 בפברואר 2019, העניקה השותפות בפועל, להלן:
 1. 2,714,708 כתבי אופציה לא סחירים למנכ"ל השותפות והשותף הכללי, מר ג'אק סבג.
 2. 3,781,554 כתבי אופציה לא סחירים ל-9 ניצעים שהינם נושאי משרה (לרבות דירקטורים) ועובדים אחרים של השותפות והשותף הכללי (שאינם המנכ"ל ודירקטורים).

להלן עיקרי תכניות ההענקה:

 1. תנאי כתבי האופציה לנושאי משרה (לרבות דירקטורים) - 1/3 מכתבי האופציה יבשילו בתקופה הראשונה שתחילתה מיום 29 באוקטובר 2018 ועד ליום 21 בפברואר 2020, 8 מנות של 1/12 מכתבי האופציה, תבשלנה כל שלושה חודשים ממועד הבשלת המנה הראשונה. מחיר המימוש הינו 1.06 ש"ח ליחידת השתתפות, אורך החיים החזוי הינו עד ליום 22 בפברואר 2024. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.2398 ש"ח. ההענקה תיעשה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א - 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה וכן תנאים נוספים המפורטים בהסכם ההקצאה.
 2. תנאי כתבי האופציה לעובדים אחרים - 1/3 מכתבי האופציה יבשילו בתקופה הראשונה שתחילתה מיום 21 בפברואר 2019 ועד ליום 21 בפברואר 2020, 8 מנות של 1/12 מכתבי האופציה, תבשלנה כל שלושה חודשים ממועד הבשלת המנה הראשונה. מחיר המימוש הינו 1.06 ש"ח ליחידת השתתפות, אורך החיים החזוי הינו עד ליום 22 בפברואר 2024. על פי הערכת שווי שקיבלה השותפות, השווי ההוגן של כל כתב אופציה הינו 0.1363 ש"ח.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ההענקה תיעשה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א - 1961 (להלן: "פקודת מס הכנסה") במסלול רווח הון עם נאמן, ויחולו עליה הוראות פקודת מס הכנסה לעניין זה וכן תנאים נוספים המפורטים בהסכם ההקצאה.

ה. ביום 28 בפברואר 2019, אשרה אסיפת בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות את מינויו של ירון קליין כדירקטור חיצוני בשותפות וכן את מינויו של אבין בלין כדירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. שכרם של חברי הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

ו. ביום 17 במרץ 2019, התקשרה השותפות בהסכם עם גיאופרוספקט על פיו שכרה את שירותיה של גיאופרוספקט להכנת תב"ע לפרויקט והגשתה לרשויות התכנון והבניה והכנת תסקיר השפעה על הסביבה עבור הפרויקט והגשתו לוועדה המחוזית ולמשרד לאיכות הסביבה.

ז. בהמשך לביאור ה' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 13 במאי 2019, השותפות וי.ש. אחים יעקובי בע"מ (להלן: "הצדדים") הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים כך שתסתיים בחלוף שנה ממועד השלמת ההנפקה של השותפות והרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב של ניירות הערך שלה, קרי ביום 28 בנובמבר 2019.

יצוין כי הצדדים במגעים מתקדמים בדבר אספקת הפסולת וההגדרה ההנדסית למתקן קבלת הפסולת במסגרת ה FEED - של הפרויקט המבוצע על ידי השותפות.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה, פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

ליום 30 ביוני 2019, השותפות מחזיקה בניירות ערך סחירים בסך של כ-2,970 אלפי דולר (מסווגים רמה 1). כמו כן, לימים 30 ביוני 2019 ו- 31 דצמבר 2018, השותפות מחזיקה בנגזרים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ- 9 אלפי דולר ו- 92 אלפי דולר בהתאמה (מסווגים רמה 3).

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 14 באוגוסט 2019, הודיעה השותפות כי התקשרה במזכר הבנות (להלן: "מזכר הבנות") עם צד שלישי בלתי קשור (להלן: "הצד השלישי") המחזיק בזכויות מסוימות לכריית ועיבוד פצלי שמן באזור מישור רותם ובעל זכויות כרייה במישור רותם בשטח תעודת התגלית של השותפות באתר רותם מזרח (להלן: "שטח הפרויקט"), אשר עיקרו כדלקמן:

א. הצדדים ישתפו פעולה בכריית שכבת הטפל (שמעל שכבת פצלי השמן) ובכריית פצלי השמן בשטח הפרויקט.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

- ב. הצדדים ישתפו פעולה ויישאו במשותף בעלויות תכנון, פיתוח, חפירה, פינוי וטיפול בשכבת הטפל בשטח הפרויקט (להלן: "עבודות ההסרה"). עבודות ההסרה יחלו 12 חודשים לפני סיום הקמת מתקן ההפקה הראשון של השותפות.
- ג. לשותפות תהא הזכות לכרות ולעשות שימוש גם בפצלי שמן אשר בשטח הזכויות של הצד השלישי, בתמורה שנקבעה.
- ד. מזכר ההבנות נכס לתוקף מיידי והוא יהיה בתוקף עד שיוחלף בהסכם מפורט שייחתם בין הצדדים. ככל שלא ייחתם הסכם כאמור בתוך 12 חודשים, יהא כל צד רשאי לבטל את מזכר ההבנות בהודעה של 30 יום לצד האחר.
