

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת

דוח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020

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, 2020	תאריך המאזן:
31 באוגוסט, 2020	תאריך הדוח:

השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 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, 2020

דירקטוריון נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ (להלן: "השותף הכללי") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות המוגבלת רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (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 ופסולת עירונית ממוינת בעלת ריכוז גבוה של פלסטיק מסוג פוליאטילן/פוליפרופילן במישור רותם שבנגב (להלן: "הפרויקט"). בכוונת השותפות לעשות שימוש בפצלי השמן המצויים מעל שכבת הפוספטים בשטח הזכות שלה בתור זרם מוצקים נושא חום בתהליך השבת אנרגיה מפסולת הפלסטיק.

נכון למועד הדוח, השותפות מחזיקה ברישיון רותם מזרח שבמישור רותם. ביום 27 בנובמבר 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 2019.

חזון השותפות הינו הקמת תעשייה חדשה בישראל המשלבת יחדיו אנרגיה וסביבה ובכך מתן מענה לצורך שיתקיים במשך עשרות השנים הבאות לדלקים פוסיליים תוך מתן פתרון סביבתי לבעיית פסולת הפלסטיק. חזון השותפות משתלב היטב עם חזון מדינת ישראל לעידוד תעסוקה בנגב המהווה נדבך מהותי בפעילות השותפות בכך שתספק מאות מקומות עבודה חדשים בנגב.

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 עקרוני. 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 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 מתקן ההפקה.

2. ניתוח המצב כספי

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
2020	2019	אלפי דולר
נכסים		
מזומנים ושווי מזומנים	2,220	363
ניירות ערך סחירים	1,257	2,401
חייבים ויתרות חובה	34	38
פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש	414	415
פרויקט בהקמה	3,282	2,690
רכוש קבוע, נטו	149	171
	7,356	6,078
התחייבויות		
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה	40	38
זכאים ויתרות זכות לזמן קצר	444	521 (*)
נגזרים פיננסיים	35	1,157
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	115	138
זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	309	235 (*)
הון השותפות	6,413	3,989
	7,356	6,078

(*) סווג מחדש.

נכסי השותפות ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-7,356 אלפי דולר לעומת סך של כ-6,078 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019.

מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-2,220 אלפי דולר לעומת סך של כ-363 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נובע בעיקר מתמורת הנפקת חבילה, נטו בסך של כ-2,001 אלפי דולר, מימוש, נטו של ניירות ערך סחירים בסך של כ-950 אלפי דולר ומנגד השקעה בפרויקט בהקמה בסך של כ-470 אלפי דולר.

ניירות ערך סחירים ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-1,257 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,401 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נובע בעיקר ממימוש, נטו של ניירות ערך בסך של כ-950 אלפי דולר. נכון למועד הדוח, ניירות הערך מנוהלים על ידי שני בתי השקעות בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון.

חייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-34 אלפי דולר לעומת סך של כ-38 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019 ומורכבים בעיקר ממס ערך מוסף בסך של כ-24 אלפי דולר והוצאות מראש בסך של כ-9 אלפי דולר.

פקדונות לזמן ארוך מוגבלים לשימוש ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-414 אלפי דולר לעומת סך של כ-415 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019 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.

פרויקט בהקמה ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-3,282 אלפי דולר לעומת סך של כ-2,690 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נובע מהוצאות שהושקעו והוצאות לשלם שיושקעו בקידום הפרויקט.

רכוש קבוע, נטו ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-149 אלפי דולר לעומת סך של כ-171 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. השינוי נובע מפחת בסך של כ-23 אלפי דולר ומנגד מרכישות בסך של כ-1 אלפי דולר. ראה גם באור 2ה' ו-2יד' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

התחייבות בגין חכירה לזמן קצר וזמן ארוך ליום 30 ביוני 2020 בגין החכרת משרדי השותפות הסתכמה לסך של כ-155 אלפי דולר לעומת סך של כ-176 אלפי דולר. הקיטון נובע מתשלומי חכירה בסך של כ-20 אלפי דולר ומהפרשי שער בסך של כ-1 אלפי דולר. ראה גם באור 2ה' ו-2יד' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

זכאים ויתרות זכות לזמן קצר וזמן ארוך ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-753 אלפי דולר לעומת סך של כ-756 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019 ומורכבים בעיקר מהוצאות לשלם בסך של כ-453 אלפי דולר ועובדים ומוסדות בגין שכר בסך של כ-217 אלפי דולר.

נגזרים פיננסיים (כתבי האופציה שהונפקו בחבילה מיום 15 בנובמבר 2018 וכן בחבילה מיום 2 בינואר 2020) ליום 30 ביוני 2020 הסתכמו לסך של כ-35 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,157 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון נובע מהפרשי שער בסך של כ-22 אלפי דולר ומנגד עליה בגין תמורת הנפקת חבילה מיום 2 בינואר 2020 בסך של כ-275 אלפי דולר.

בנוסף, הקיטון נובע מירידת ערך הנגזרים הפיננסיים אשר יצרה לשותפות בתקופת הדוח הכנסות של כ-1,375 אלפי דולר, אשר נובעת, בין היתר, מירידה בממוצע שווי יחידת ההשתתפות בבורסה ב-10 ימי המסחר (להלן: "ממוצע יחידת ההשתתפות") שקדמו ליום 30 ביוני 2020. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, ממוצע יחידת ההשתתפות עלה בכ-62%.

לגבי הון השותפות ראה סעיף 4 להלן.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של השותפות ליום 30 ביוני 2020:

אלפי דולר	%	מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך סחירים סה"כ
2,220	63.85	
1,257	36.15	
3,477	100.00	

ניתוח תוצאות הפעילות

3.

להלן תוצאות הפעילות של השותפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	
אלפי דולר		
1,765	761	הוצאות הנהלה וכלליות
1,765	761	הפסד תפעולי
735	(1,268)	(הכנסות) הוצאות מימון, נטו
2,500	(507)	סך (רווח) הפסד כולל

הוצאות הנהלה וכלליות ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 כוללות בעיקר עלויות שכר עבודה ונלוות, הפרשות ותשלום מבוסס מניות בגין עובדים בסך של כ-347 אלפי דולר, שירותים מקצועיים בסך של כ-60 אלפי דולר ודמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי בסך של כ-126 אלפי דולר.

הכנסות מימון, נטו ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 כוללות בעיקר הכנסות מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ-1,375 אלפי דולר, אשר נובעות מירידת ערך הנגזרים הפיננסיים אשר יצרה לשותפות בתקופת הדוח הכנסות של כ-1,375 אלפי דולר, אשר נובעת, בין היתר, מירידה בממוצע שווי יחידת ההשתתפות בבורסה ב-10 ימי המסחר (להלן: "ממוצע יחידת ההשתתפות") שקדמו ליום 30 ביוני 2020. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, ממוצע יחידת ההשתתפות עלה בכ-62%.

הון השותפות

4.

הון השותפות ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-6,413 אלפי דולר לעומת סך של כ-3,989 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נובע מתמורה בגין הנפקת חבילה, נטו של יחידות השתתפות בסך של כ-1,751 אלפי דולר, רווח לתקופה בסך של כ-507 אלפי דולר, גידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ-166 אלפי דולר.

שער הבורסה המתואם של יחידת השתתפות ליום 30 ביוני 2020, היה 38.2 אגורות.

נזילות ומקורות מימון

5.

ביום 30 ביוני 2020, עמדו לרשות השותפות אמצעים נזילים, במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-2,220 אלפי דולר וניירות ערך סחירים בסך של כ-1,257 אלפי דולר.

ביום 31 בדצמבר 2019 פרסמה השותפות דוח הצעת מדף על פי התשקיף (להלן: "הצעת מדף"). בדבר תוצאות ההנפקה על פי הצעת המדף לרבות סכום התמורה שהתקבל בהנפקה, ראה באור 4' לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020 המצורפים.

ליום 30 ביוני 2020, לשותפות הון חוזר חיובי בסך של כ-2,992 אלפי דולר, אשר נובע בעיקרו ממזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-2,220 אלפי דולר ומניירות ערך סחירים בסך של כ-1,257 אלפי דולר ומנגד התחייבויות בגין זכאים ויתרות זכות לזמן קצר בסך של כ-444 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, מר Andrew Fraser Rowe ומר אבי בלין. לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם הרלוונטי של הדירקטורים הנ"ל ראה פרק ד' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2019.

3. דיווח על דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדיווח, הדירקטורית הבלתי תלויה הינה עו"ד עירית שדר טוביאס. כמו כן, הדירקטורים החיצוניים הם מר ירון קליין ומר אבי בלין. שכם של חברי הדירקטוריון בשותף הכללי (שאינם יו"ר הדירקטוריון) הינו בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

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. העדר 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 2019 (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:

י"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 2020:

סה"כ	לא פיננסי	בשקלים לא צמודים	במטבעות חוץ אחרים או בהצמדה למטבעות חוץ אחרים	בדולר או בהצמדה בדולר	
נכסים שוטפים					
2,220	-	1,792	322	106	מזומנים ושווה מזומנים
1,257	-	1,123	-	134	ניירות ערך סחירים
34	9	25	-	-	חייבים ויתרות חובה
3,511	9	2,940	322	240	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
414	-	289	-	125	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש
3,282	3,282	-	-	-	פרויקט בהקמה
149	149	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
3,845	3,431	289	-	125	סה"כ נכסים לא שוטפים
7,356	3,440	3,229	322	365	סה"כ נכסים
התחייבויות שוטפות					
40	40	-	-	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
444	-	375	-	69	זכאים ויתרות זכות
35	-	35	-	-	נגזרים פיננסיים
519	40	410	-	69	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות					
115	115	-	-	-	התחייבות בגין חכירה
309	-	309	-	-	זכאים ויתרות זכות
424	115	309	-	-	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
943	155	719	-	69	סה"כ התחייבויות
6,413	3,285	2,510	322	296	סה"כ היתרה המאזנית, נטו

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

<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח (הפסד) מהשינוי</u>		
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(179)	(90)	1,792	90	179	עליה (ירידה) בשער החליפין
(2)	(1)	25	1	2	מזומנים ושווי מזומנים
(29)	(14)	289	14	29	חייבים ויתרות חובה
38	19	(375)	(19)	(38)	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים בשימוש
3	2	(35)	(2)	(3)	זכאים ויתרות זכות לזמן קצר
31	15	(309)	(15)	(31)	נגזרים פיננסיים
					זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך

ז. מבחני רגישות לשינויים בשע"ח אירו/דולר (באלפי דולר):

<u>הפסד מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח מהשינוי</u>		
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(32)	(16)	322	16	32	עליה (ירידה) בשער החליפין
					מזומנים ושווי מזומנים

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

<u>הפסד מהשינוי</u>		<u>שווי הוגן</u>	<u>רווח מהשינוי</u>		
<u>(10%)</u>	<u>(5%)</u>		<u>5%</u>	<u>10%</u>	
(126)	(63)	1,257	63	126	עליה (ירידה) בשער הבורסה
					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 2019.

2. תביעות תלויות ועומדות

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

3. אירועים בתקופת הדוח

- בדבר תוצאות ההנפקה מיום 2 בינואר 2020, על פי הצעת המדף, לרבות סכום התמורה שהתקבל בהנפקה, ראה סעיף 5 לעיל בפרק הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד לעיל.
- בדבר התייחסות השותפות להודעת משרדי הממשלה לעיתונות בק"ע רישיונות לחיפוש והפקת פצלי שמן, ראה דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2020 (אסמכתא 2020-01-016977).
- לפרטים אודות אירועים נוספים בתקופת הדוח, ראו באור 4 לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020 המצורפים.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

א. בדבר התקשרות השותפות בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ סביבתי עם חברת ההנדסה והתכנון הבינלאומית AFRY Finland Oy, מיום 20 באוגוסט 2020, ראה באור 6'א' לדוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020 המצורפים.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.1.10 בחלק א' של הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2019, בדבר הסכם בין השותפות לבין חברת י.ש. אחים יעקובי בע"מ (להלן: "ההסכם"), בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים ינהלו משא ומתן על התנאים המפורטים של הסכמי אספקת הפסולת, השירותים ואספקת האפר המפורטים וזאת במטרה לחתום עליהם בתוך 180 יום ממועד ההנפקה של השותפות (להלן: "התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים"), ביום 30 באוגוסט 2020, הצדדים הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים בתקופה נוספת של 10 חודשים כך שתסתיים ביום 30 ביוני 2021. נכון למועד הדוח הצדדים ממשיכים במגעים מתקדמים בדבר אספקת הפסולת.

מידע נוסף

חברי הדירקטוריון מבקשים להודות לצוות עובדי השותפות המסור, במיוחד לאור האתגרים המיוחדים שהציבו בפניהם אילוצי הקורונה.

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: 31 באוגוסט, 2020

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020

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
8-13	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 הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, תזרימי המזומנים והשינויים בהון השותפים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת אחראים לעריכת 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

בלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 11' 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.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני 2019	ליום 30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים שוטפים

363	729	2,220
2,401	2,970	1,257
38	44	34
2,802	3,743	3,511

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

415	490	414
2,690	1,950	3,282
171	211	149
3,276	2,651	3,845
6,078	6,394	7,356

פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש
פרויקט בהקמה
רכוש קבוע, נטו

התחייבויות שוטפות

38	37	40
(*) 521	358	444
1,157	9	35
1,716	404	519

חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות
נגזרים פיננסיים

התחייבויות לא שוטפות

138	171	115
(*) 235	-	309
373	171	424

התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך
זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך

3,989	5,819	6,413
6,078	6,394	7,356

הון השותפות

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

רפי דיין סמנכ"ל כספים של השותף הכללי	ג'אק סבג מנכ"ל ודירקטור של השותף הכללי	יעקב מימרן יו"ר דירקטוריון של השותף הכללי	31 באוגוסט, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר	בלתי מבוקר	
1,765	818	761	הוצאות הנהלה וכלליות
1,765	818	761	הפסד תפעולי
(341)	(331)	(1,472)	הכנסות מימון
1,077	12	204	הוצאות מימון
735	(319)	(1,268)	(הכנסות) הוצאות מימון, נטו
2,500	499	(507)	(רווח) הפסד לתקופה
2,500	499	(507)	סה"כ (רווח) הפסד כולל
			<u>(רווח) הפסד ליחידת השתתפות (בדולר)</u>
0.093	0.019	(0.015)	בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון השותפות

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ						השותף הכללי – נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ					
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
בלתי מבוקר						אלפי דולר					
(2,682)	6,266	399	(*)	6	3,989						
-	1,749	-	-	2	1,751						
-	-	166	-	-	166						
507	-	-	*	-	507						
(2,175)	8,015	565	(*)	8	6,413						
יתרה ליום 1 בינואר, 2020						הנפקת יחידות השתתפות, נטו תשלום מבוסס יחידות השתתפות סה"כ רווח כולל					
יתרה ליום 30 ביוני, 2020						השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ					
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
בלתי מבוקר						אלפי דולר					
(182)	6,266	54	(*)	6	6,144						
-	-	174	-	-	174						
(499)	-	-	(*)	-	(499)						
(681)	6,266	228	(*)	6	5,819						
יתרה ליום 1 בינואר, 2019						תשלום מבוסס יחידות השתתפות סה"כ הפסד כולל					
יתרה ליום 30 ביוני, 2019						השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ					
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
מבוקר						אלפי דולר					
(182)	6,266	54	(*)	6	6,144						
-	-	345	-	-	345						
(2,500)	-	-	(*)	-	(2,500)						
(2,682)	6,266	399	(*)	6	3,989						
יתרה ליום 1 בינואר, 2019						תשלום מבוסס יחידות השתתפות סה"כ הפסד כולל					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019						השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ					

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)

(1,119)	(490)	(697)
---------	-------	-------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינוי בפקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
(השקעה) פרעון, נטו בניירות ערך סחירים הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעה בפרויקט בהקמה
רכישת רכוש קבוע

59	(16)	1
(2,401)	(2,970)	950
(918)	(425)	(470)
(6)	(6)	(1)
(3,266)	(3,417)	480

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תמורה מהנפקת חבילה בגין יחידות השתתפות, נטו
תמורה מהנפקת חבילה בגין נגזרים פיננסיים
תשלומי התחייבות בגין חכירה

-	-	1,751
-	-	275
(35)	(19)	(20)
(35)	(19)	2,006

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

294	166	68
-----	-----	----

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

(4,126)	(3,760)	1,857
---------	---------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

4,489	4,489	363
-------	-------	-----

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

363	729	2,220
-----	-----	-------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

507	(499)	(2,500)	רווח (הפסד) לתקופה
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
(1,375)	(87)	1,043	(רווח) הפסד מנגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
89	159	281	דרך רווח או הפסד, נטו
23	25	45	תשלום מבוסס מניות
102	(151)	(257)	הוצאות פחת
			(הכנסות) הוצאות מימון
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
4	99	105	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(47)	(36)	164	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(697)	(490)	(1,119)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

45	115	313	עלויות שהונו לנכסי חיפוש והערכה
78	15	64	תשלום מבוסס מניות שהונו לנכסי חיפוש והערכה
123	130	377	

(ג) מידע נוסף
ריבית ששולמה

6	8	15
---	---	----

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: "בעלת השליטה בשותף הכללי") וג'אק סבג, המחזיקים בכ-86.4% ובכ-4.8% מהון המניות הרגילות המונפק 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 13' בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2019.

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

ג. מטרת השותפות המוגבלת הינה:

1. לעסוק בחיפוש, פיתוח והפקה של נפט מפצלי שמן בתגלית 919D6 (להלן: "התגלית") שניתנה לרישיון לחיפוש פצלי שמן 919C5 באתר רותם מזרח (להלן: "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.

2. לעסוק בחיפושי 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 שינויי 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.

ד. 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 וההנהלה 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.

באור 1: - כללי (המשך)

השותפות מבצעת את התכנון ההנדסי הנדרש לשם קבלת הצעות בהמשך מקבלן ה-EPC ואף בשלב מתקדם יותר להתקשרות עימו כחלק מתהליך הסגירה הפיננסית.

בתקופת הדוח התפרץ נגיף הקורונה (COVID-19) בסין אשר, נכון למועד הדוח, ממשיך ומתפשט ברחבי העולם ומעורר חוסר וודאות וחשש להתמתנות בפעילות הכלכלית הגלובלית. כמו-כן, עלול הדבר להשפיע על הרגלי הצריכה ועל היקפיה בענפים שונים במשק ולהביא לפגיעה קשה בהם, מה שעלול להשפיע, בין היתר, על הביקוש לנפט ומוצריו ועל מחיריהם. ירידה משמעותית במחירי הנפט עשויה להשפיע על כדאיות הפרויקט.

בנוסף, כחלק מההתמודדות העולמית בנגיף הקורונה והניסיונות לבלום את התפשטותו נוקטות מדינות העולם בשיטות בידוד אנשים יחד עם הגבלות שונות אשר משתנות באופן דינאמי, לרבות צמצום מעבר בין גבולות. לאלו השפעה מהותית על זמינות נותני שירותים בתחום פעילות השותפות, זמינות משרדי הממשלה והרשויות השונות ובהתאם על לוחות הזמנים לביצוע פעולות. יודגש כי השותפות ממשיכה בביצוע תכנית העבודה הנדרשת לשם קבלת ההנחיות ו/או האישורים ו/או ההיתרים ממשרדי הממשלה והרשויות השונות.

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.

השותפות בחנה את קיומם של סימנים לירידת ערך הפרויקט בהקמה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 6 (IFRS 6) בשים לב, בין היתר, להשלכות התפרצות נגיף הקורונה המתוארות לעיל. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, בהתבסס על תחזיות מחירי הנפט בשנות ההפקה ועלויות ההקמה והתפעול החזויות של הפרויקט, סביר שהנכס בספרים יושב במלואו ולפיכך, לא מתקיימים סממנים לירידת ערך נכון ל 30 ביוני 2020.

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר 2019, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

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. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן: "התיקון"). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה, אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.

השותפות יישמה את התיקון כאמור לעיל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים לפני יישום

1. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן: "התקן"). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהשותפות מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו (להלן: "התיקון"). חלף זאת, השותפות תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

יישום התיקון לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יישום למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה השותפות מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. השותפות תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

2. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן: "התקן") בדבר עלויות שעל השותפות לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר מותר.

להערכת השותפות, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3: - ניירות ערך סחירים

נכון למועד הדוח, ניירות הערך מנוהלים על ידי שני בתי השקעות 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-1,257 אלפי דולר. סה"כ הפסד נטו לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-185 אלפי דולר.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

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

ביום 31 בדצמבר 2019, פרסמה השותפות דוח הצעת מדף על פי התשקיף (להלן: "הצעת מדף"). ביום 2 בינואר 2020, פרסמה הבורסה את תוצאות ההצעה על פי דוח הצעת המדף, אשר על פיה הוקצו לציבור ולבעלת השליטה בשותף הכללי 6,900,000 יחידות השתתפות, 3,450,000 כתבי אופציה סדרה 1, 2,760,000 כתבי אופציה סדרה 2 ו- 690,000 כתבי אופציה סדרה 3 (להלן: "החבילה"). סך הכל התמורה ברוטו שהתקבלה מהציבור ומבעלת השליטה בשותף הכללי הינה בסך 2,198,725 דולר (להלן: "התמורה").

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

התמורה יוחסה תחילה לאופציות שמהוות נגזר התחייבותי בשל העובדה שתוספת המימוש בשקל. יחוס התמורה בוצע באופן הבא:

אלפי דולר

1,923,435	יחידות השתתפות
133,989	כתבי אופציה סדרה 1
109,377	כתבי אופציה סדרה 2
31,924	כתבי אופציה סדרה 3
2,198,725	

החל מיום 2 בינואר 2020 רשומים ניירות הערך של השותפות למסחר בבורסה.

ב. בהמשך לאמור בבאור 13טז' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 12 בינואר 2020, נתקיימה פגישת המשך עם הגורמים הרלוונטיים בחברת החשמל לדיון על ממצאי הסקר ובכלל זה סטטוס פיתוח התשתית באזור והשלכות על חיבור המתקן.

סוכם כי על מנת לקדם את הפרויקט ימשכו המגעים המקצועיים בבחינת אפשרויות חיבור שונות של המתקן ובמקביל יחל הליך לדרישת עבודה מחח"י של תכנון הנדסי בממשק עם רשת החשמל.

השותפות פועלת לקידום ההליכים על מנת לאפשר חיבור למערכת החשמל באופן שלא יעכב את לוחות הזמנים לתחילת הפקת מסחרית בשנת 2024.

ג. בהמשך לאמור בבאור 8א' (6) בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 18 בפברואר 2020, פורסמה הודעה משותפת של משרד האנרגיה והמשרד להגנת הסביבה, בקשר עם סיכום בין המשרדים כי שר האנרגיה לא יעניק רישיונות חדשים לחיפוש ולהפקה של פצלי שמן במעמקים (In-Situ) וכן לא בכרייה על פני הקרקע. כפי שעולה מההודעה ולמיטב ידיעת השותפות אין בהחלטה האמורה כדי להשליך על תעודת התגלית שהוענקה לשותפות על ידי משרד האנרגיה בשטח תגלית מס' 919D6 ועל הפרויקט של השותפות, וכי הפרויקט ובכלל זה הליך התכנון, יקודמו כמתוכנן, לאור קריטריונים סביבתיים שנקבעים על ידי המשרד להגנת הסביבה.

ד. בהמשך לאמור בבאור 8א' (2) בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 10 במרץ 2020, השיב הממונה כי בשלב זה לא יוכל לדון בבקשתנו לקבלת זיכיון עד שהשותפות תמלא אחר כל תנאי תעודת התגלית לרבות השלמת ההליכים הסטטוטוריים.

ה. בהמשך לבאור 13יב' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 29 במרץ 2020, התקשרה השותפות בהסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני (Agreement Design Conceptual) עם חברת Enefit OU Outotec Technology חברה המאוגדת באסטוניה (להלן: "Enefit") ועל הסכם מסגרת למתן שירותים עם Enefit ועם חברת Outotec GmbH & Co.KG חברה המאוגדת בגרמניה (להלן: "Outotec").

במסגרת ההסכם למתן שירותי תכנון הנדסי עקרוני שנחתם, Enefit תעניק לשותפות שירותי תכנון הנדסי עקרוני של מתקן ההפקה שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם שיבוסס על טכנולוגיית Enefit (להלן: "מתקן ההפקה").

במסגרת זו, Enefit תערוך במעבדות בגרמניה אנליזות לפצלי השמן ולפלסטיק המקומיים על מנת לקבוע את השילוב האופטימלי של פצלי השמן והפלסטיק בתהליך ההפקה ותעשה התאמה של טכנולוגיית Enefit 280 למאפיינים של מתקן ההפקה, תוך לקיחה בחשבון של תנאי הארץ (איכות הפצלים, תוספת הפלסטיק, תנאי מזג האוויר, דרישות איכות הסביבה וכיוצא בזה) והתקנים הישראליים הרלבנטים, לרבות תקני איכות הסביבה.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

תוצרי התכנון ההנדסי העקרוני (Agreement Design Conceptual) אמורים לאפשר הכנת בקשה להציע הצעות (RFP) לקבלן תכנון רכש וביצוע בינלאומי (Contractor EPC) בקשר עם מרכיבי הטכנולוגיה העיקריים (MTP) של מתקן ההפקה. הסכם השירותים שנחתם מאפשר לשותפות לקבל, מפעם לפעם, לפי דרישתה בהתאם למנגנון שסוכם, שירותים שונים בקשר לתכנון ולהקמה של מתקן ההפקה.

1. בהמשך לבאור 8 בדוחות הכספיים השנתיים, השותפות הגישה לוועדה המחוזית דרום (להלן: "הוועדה המחוזית") תוכנית הקמת מתקן לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק במישור רותם (להלן: "התוכנית") וביקשה שהוועדה תיתן הוראה למשרד להגנת הסביבה להכין הנחיות להכנת תסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית (להלן: "בקשת השותפות"). ביום 4 במאי 2020, הוועדה המחוזית החליטה כי היא זה נכון להיענות לבקשה ולאפשר לשותפות להגיש תסקיר השפעה על הסביבה.

בנוסף, ביקשה הוועדה המחוזית כי עד לדיון באישור ההנחיות לתסקיר יעביר נציג משרד האנרגיה לוועדה:

1. נייר עמדה בהתייחס לתוכניות המוצעות, לרבות התייחסות למדיניות משרדם בכל הנוגע שימוש בפצלי שמן על כל המשתמע מכך ובכלל זה בהתייחס לצמצום פליטות גזי חממה ומזהמים ומעבר לאנרגיות מתחדשות.

2. התייחסות מפורטת לאיכות הפוספט הנמצא מתחת לשכבות פצלי השמן ואת הערכתו המקצועית האם אלו כדאיים לכרייה והאם סביר כי ינוצלו.

בהתאם לבקשת הוועדה, ביום 14 במאי 2020, משרד האנרגיה השיב בכתב לוועדה המחוזית כי כריית פצלי השמן, המתוכננת בתוכנית, תחשוף את הפוספט הביטומני, לטובת תעשיית הדשנים. בנוסף, לאור היתרונות לרבות הסביבתיים של הכרייה הרב שכבתית, משרד האנרגיה יעגן את חובת ניצול הפוספט הביטומני, מתחום התוכניות לכריית פצלי שמן, ככל שיאושרו, במסגרת הזיכיון החדש לכריית פוספט. ביום 2 ביוני 2020, התייחס משרד האנרגיה לתוכנית בהינתן מדיניות משרד האנרגיה למעבר לאנרגיות מתחדשות. על פי מכתב זה בראיה לטווח רחוק, ולאור מאמציו של משרד האנרגיה להפחתה ניכרת בשימוש בדלקים פוסיליים. גם אם כל ייצור החשמל יתבסס על אנרגיות מתחדשות וגז טבעי והחל משנת 2030 ובנוסף תיאסר כניסת כלי רכב לישראל המונעים בבנזין או בסולר, וכל כלי הרכב החדשים בישראל יונעו בחשמל או גז, עדיין יהיה בישראל ביקוש קשיח לנפט ותזקיקו לצרכים שונים כגון בתעשייה, הנעת אוניות ומטוסים, ציוד צבאי וציוד מכאני הנדסי וכלי רכב אשר קיימים בשוק.

ביום 29 ביוני 2020, המשרד להגנת הסביבה הגיש לוועדה המחוזית הנחיות לתסקיר השפעה על הסביבה לתוכנית.

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.

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

ליום 30 ביוני 2020, השותפות מחזיקה בניירות ערך סחירים בסך של כ-1,257 אלפי דולר (מסווגים רמה 1).
כמו כן, לימים 30 ביוני 2020 ו-31 דצמבר 2019, השותפות מחזיקה בנגזרים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך של כ-35 אלפי דולר ו-1,157 אלפי דולר בהתאמה (מסווגים רמה 3) (להלן: "הנגזרים הפיננסיים").
ירידת ערך הנגזרים הפיננסיים אשר יצרה לשותפות בתקופת הדוח רווח של כ-1,375 אלפי דולר, נובעת, בין היתר, מירידה בממוצע שווי יחידת ההשתתפות בבורסה ב-10 ימי המסחר (להלן: "ממוצע יחידת ההשתתפות") שקדמו ליום 30 ביוני 2020. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, ממוצע יחידת ההשתתפות עלה בכ-62%.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 20 באוגוסט 2020, התקשרה השותפות בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ סביבתי עם חברת ההנדסה והתכנון הבינלאומית AFRY Finland Oy (להלן: "AFRY") מקבוצת AFRY הנסחרת בבורסה בשטוקהולם, שבדיה (סימון AFD), שהיא למיטב ידיעת השותפות, אחת מחברות ההנדסה, התכנון והייעוץ הגדולות ביותר בסקנדינביה, העוסקת במתן שירותי ייעוץ בנושאי תשתית, תעשייה, אנרגיה ירוקה ופתרונות קיימות בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים מחמירים (להלן: "ההסכם").

במסגרת ההסכם, AFRY תסייע לשותפות ולחברת גאופרוספקט בע"מ (להלן: "גאופרוספקט"), העוסקת בייעוץ סביבתי לפרויקט, בניחוח ההשפעות הסביבתיות של המתקן להשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן, שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה").

על פי ההסכם, AFRY תספק, בין היתר, את השירותים הבאים:

1. שירותי ייעוץ סביבתי ובקרת איכות בקשר עם הכנת תסקיר השפעה על הסביבה (EIA) לתכנית להקמת מפעל לעיבוד פצלי שמן ופסולת פלסטיק באזור תעשייה מישור רותם.
2. בחינת חלופות טכנולוגיות להפקת אנרגיה מפצלי שמן ומפסולת פלסטיק והשוואת השפעתן על הסביבה לעומת ההשפעות הסביבתיות ממתקן ההפקה.
3. הערכת סיכונים (Assessment Risk) לסביבה ופירוט דרכים לטפלים ולהקטינם.
4. בחינה ובקרה של מודל איכות האוויר (Model Dispersion Pollutant) אותו מכינה חברת גאופרוספקט.

ב. בהמשך לבאור 13' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 30 באוגוסט 2020, השותפות וי.ש. אחים יעקובי בע"מ, הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים, בתקופה נוספת של 10 חודשים כך שתסתיים ביום 30 ביוני 2021.