

רותם אנרגיה מחצבים (ר"מ) – שותפות מוגבלת

דוח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

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, 2022	תאריך המאזן:
25 באוגוסט, 2022	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

על מצב ענייני השותפות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022

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 2022 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-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 נפט מפצלי שמן (אשר ידועים גם כסלע ביטומני) ופסולת פלסטיק בשטח רישיון חיפוש רותם מזרח במישור רותם שבנגב (להלן: "הפרויקט"). בכוונת השותפות לעשות שימוש בפצלי השמן המצויים מעל שכבת הפוספטים בשטח התגלית שלה בתור זרם מוצקים נשא חום בתהליך מחזור והשבת אנרגיה מפסולת הפלסטיק.

נכון למועד הדוח, השותפות מחזיקה ברישיון חיפוש רותם מזרח שבמישור רותם. ביום 27 בנובמבר 2018 העניק הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה לשותפות תעודת תגלית (919D6) למחצב פצלי שמן בשטח רישיון החיפוש רותם מזרח, ראה סעיף 1.2.1 ג' בפרק א' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021.

חזון השותפות הינו הקמת תעשייה חדשה בישראל המשלבת אנרגיה וסביבה מחזור והשבת אנרגיה 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 למציאת פתרון לפסולת פלסטיק וצמצום ההטמנה, לעידוד תעסוקה בנגב, כאשר המתקן של השותפות צפוי לספק מאות מקומות עבודה חדשים באזור.

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 על מרבץ פצלי השמן, בחירת הטכנולוגיה המתאימה להפקת האנרגיה, ביצוע פיילוט, ביצוע בדיקות מעבדה ותכנון הנדסי ראשוני למתקני עזר ושירותים.

כפי שדווח בדוחות קודמים, השותפות השלימה את הכנת הבקשה המפורטת לקבלת הצעות לביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (RFP for Engineering, Procurement and Construction Works) של המתקן למחזור והשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתה לנפט וחשמל באמצעות סלע ביטומני (פצלי שמן), שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם ("RFP").

כפי שדווח בבאור ד' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"), בחודש אוגוסט 2021 קיבלה השותפות הצעה מקדמית מחברה המאוגדת תחת חוקי סין בשם SEPCOIII Electric Power Construction Ltd. (SEPCOIII). ההצעה המקדמית עמדה על כ- 420 מיליון דולר וכללה ביצוע עבודות תכנון, רכש והקמה (EPC) למתקן המתוכנן. מאז קבלת ההצעה, השותפות והיועצים המקצועיים שלה בחנו אותה בשקדנות, קיימו שיחות ומשא ומתן עם SEPCOIII מתוך מטרה לקבל הצעה סופית ומחייבת כנהוג במקרים כאלה וכפי שנכתב ב-RFP. SEPCOIII ביקשה מהשותפות את מינויה הרשמי כקבלן EPC וזאת עוד בטרם מילאה אחר כל תנאי ה-RFP ובין היתר, תכנון המתקן בהיקף הנדרש לדרישה פיננסית, קבלת הצעה סופית ומחייבת. בשל האמור, החליטה הנהלת השותפות שטרם הבשילו התנאים למינוי SEPCOIII כקבלן EPC והצדדים החליטו להקפיא בשלב זה את השיחות בניהם. ככל שיהיה רלוונטי

בהמשך, יחדשו הצדדים את השיחות בניהם וינסו להגיע לפתרון שיוסכם בין הצדדים. הנהלת השותפות תשקול האם לאפשר לקבלנים אחרים להגיש הצעות על בסיס ה-RFP שכבר פורסם.

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע להליך בחירת קבלן לביצוע עבודות התכנון, הרכש וההקמה (EPC Contractor), וההסכמים הנלווים ו/או לתוצאות ההתקשרות, הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו, בשל תלותו, בין היתר, בבחירת "הקבלן המיועד" על ידי השותפות, בקבלת הצעה סופית כוללת ומחייבת (Proposal EPC Final), מ"הקבלן המיועד" ובהתקשרות בהסכם עמו ובשל גורמי סיכון אחרים אשר הינם אופייניים לעסקאות מסוג זה.

ביום 2 ביוני 2021, חתמה השותפות על הסכם עם חב' Deloitte לליווי השותפות בהערכת האימפקט הסביבתי והכלכלי של פעילותה העתידית של השותפות. ממצאיי דוח אימפקט זה יצורפו לתסקיר השפעה על הסביבה. נכון למועד פרסום דוח זה, במסגרת התהליך לבחינת האימפקט החברתי והסביבתי הפוטנציאלי של פעילות השותפות, השותפות בחנה, באמצעות יועצים, השפעת פעילות השותפות על 3 מדדים:¹

א. הערכת התרומה של פעילות השותפות לטיפול בפסולת ולחיסכון באתרי הטמנה וקרקעות בדרום הארץ. נמצא כי עם טיפול מצטבר של 6.8 עד 7.3 מיליון טון פסולת פלסטיק עד שנת 2050, השותפות עשויה לצמצם את משקל הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 6-9%, את נפח הפסולת המוטמנת באזור הדרום בכ- 13-22%, ואת כמות פסולת הפלסטיק המוטמנת בכ- 35-58%, כתלות בהיקפי הטמנת הפסולת העתידיים וכן קצב הרחבת הפעילות של השותפות.

בקשר עם חיסכון באתרי הטמנה וקרקעות נמצא כי בתרחיש מזערי צפויה השותפות למנוע את הצורך בהקמת 1.7 מטמנות ו- 19,100 דונם ובתרחיש מרבי 2.7 מטמנות ו- 30,600 דונם.

ב. הערכת התרומה הפוטנציאלית של פעילות השותפות לחיסכון בהוצאה הציבורית על בריאות הציבור ממצאיי הדוח מראים כי חיסכון הפליטות השנתי הצפוי של פעילות השותפות מוערך בכ- 4,077 טון מזהמים, כאשר כ- 99.6% מהם הם מזהמי אוויר. כתוצאה מכך צפויה פעילות השותפות לחסוך למערכת הבריאות בין 200 מיליון ש"ח בשנה (תרחיש נמוך) ועד 400 מיליון ש"ח (תרחיש גבוה).

ג. הערכת התרומה של פעילות השותפות לצמצום אירועי דליפות נפט הנובעות מיבוא נפט לישראל ממצאיי הדוח מראים כי השותפות עשויה להקטין את תדירות האירועים בהם דלפה כמות משמעותית של נפט כתוצאה מייבוא נפט לישראל בכ- 2.7%-4.3%. כלומר, פעילות השותפות צפויה לחסוך כ- 0.4 עד כ- 0.6 אירועי דליפת נפט. כמות הנפט שדליפתו תחסך מוערכת בכ- 438 עד כ- 698 אלף טון.

בהתאם לתכנית העבודה, בימים אלה השותפות שוקדת על הכנת תסקירי השפעה על הסביבה (למכרה ולמתקן ההפקה) ועל התב"ע (תוכנית בניין עיר) המהווים חלק מהתוכנית אשר נדרש להגיש לרשויות התכנון. תסקירי ההשפעה והתב"ע צפויים להיות מוגשים לרשויות הרלוונטיות במהלך הרבעון הראשון של 2023.

¹ ראה פרסומים בנושאים אלו באתר השותפות:
<https://www.rem-energy.com/%d7%93%d7%95%d7%97-%d7%90%d7%99%d7%9e%d7%a4%d7%a7%d7%98/>

המידע דלעיל ככל שהוא נוגע למועד הגשת תסקירי ההשפעה והתב"ע הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות בהתקיימו במועד, בשל תלותו בנותני שירותים ובדיקות חיצוניות.

במהלך תקופת הדיווח, השותפות קידמה מהלכים שיסייעו במכירת תוצרי המתקן לכשיוקם. ביום 1 בפברואר 2022, הודיעה השותפות כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (alternative oil) שיוצר במתקן שהשותפות מתכננת להקים במישור רותם. בעניין הארכת תוקף מכתב הכוונות לאחר תאריך הדיווח ראה באור 4' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

בנוסף, השותפות העמיקה את בחינת הפוטנציאל לשילוב אפר הפצלים בתחום התשתיות והבנייה בהיבט הטכנולוגי והמסחרי. עם השלמת הבדיקות להתאמת האפר כאמור יוחלט על אופן השימוש בו. במקביל מנהלת השותפות שיחות עם חברות מהתחום לשיווק האפר.

ביום 6 ביוני 2022 חתמה השותפות על מזכר הבנות עם חברה ישראלית שמקדמת הקמת מתקן אמוניה במישור רותם. מתקן האמוניה צפוי לקום ממש בסמיכות למתקן המתוכנן של השותפות ולשני המתקנים על פניו מספר סינרגיות משמעותיות. מזכר ההבנות קובע כי יוקם צוות עבודה משותף אשר יבחן את הסינרגיות בין המתקנים מבחינה הנדסית, סביבתית וכלכלית וימליץ לצדדים האם להיכנס להסכם מפורט ומחייב.

בעניין חתימה על מזכר הבנות בתחום אגירת אנרגיה לאחר תאריך הדיווח, ראה באור 6' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

2. מגמות עולמיות לטיפול בפסולת

בעולם מיוצרים מידי שנה כ-2 מיליארד טונות של פסולת עירונית מוצקה אשר רובה מועברת לצורה כלשהי של הטמנה. שיטת ההטמנה אינה מסוגלת להתמודד עם העומס הנוצר עם הגידול באוכלוסייה ואינה תואמת את השאיפה לצמצום את הפגיעה בסביבה. לפי דוח האקלים האחרון², המטמנות ייצרו 64 מיליון טון לשנה של מתאן בשנים 2008-2017. בארה"ב, גז המתאן, הנפלט ממטמנות מהווה כ-17% מסך פליטות המתאן במדינה. לפיכך, הסטת הפסולת מהטמנה למיחזור והשבה חיונית לצמצום אפקט החממה. במטמנות משוחרר גז מטמנה המורכב ברובו ממתאן (55%-60%), שחרור הגז נמשך שנים רבות ומזהם את האוויר, הקרקע ומי התהום. הטמנת פסולת משחררת כ-150 מזהמים שונים שמשתחררים לסביבה ללא סינון וטיפול כולל^{3 4}. מחקר שפרסמה אוניברסיטת קולוראדו הראה שקיים סיכון מוגבר של 12% למומים מולדים בילדים שנולדו למשפחות שגרו במרחק של קילומטר מאתר הטמנה של פסולת מסוכנת^{5 6 7}. על רקע משבר האקלים, חתמו מרבית הממשלות במערב על התחייבות לצמצום את הפליטות והמזהמים.

² https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg1/downloads/report/IPCC_AR6_WGI_Full_Report.pdf

³ https://www.gov.il/blobFolder/guide/waste_treatment_hierarchy/he/waste_policy_for_establishing_waste_to_energy_facility_2018.pdf

⁴ <https://www.atsdr.cdc.gov/hac/landfill/html/ch2.html>

⁵ <https://www.colorado.edu/center/2021/04/15/hidden-damage-landfills>

⁶ <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC1281280/>

⁷ <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/9708749/>

בישראל, החלטה שאישרה הממשלה⁸ קובעת יעד הפחתה של 47% מסקטור הטיפול בפסולת מוצקה והפחתת הטמנת הפסולת העירונית ב-71% עד 2030. עד לשנת 2050, הממשלה צופה להפחית 92% מסך פליטות גזי החממה בסקטור זה. למרות זאת, ע"פ נתוני ה-OECD⁹, ישראל בין המדינות המובילות בהטמנת פסולת בשיעור של כ-80%, כאשר ממוצע ה-OECD עומד על כ-45% בלבד, ומדינות כמו שווייץ וגרמניה עברו ל-0% הטמנה.

על מנת להתמודד עם בעיית הפסולת פותחו עם השנים טכנולוגיות למחזור פסולת והשבת אנרגיה (Waste to Energy). לפי התחזיות, טכנולוגיות אלה יקבלו תפקיד משמעותי יותר בניהול הפסולת לצד חוקים חדשים ושיתוף פעולה בין ממשלות ועסקים כדי להצליח להתמודד עם בעיית הפסולת.

המגמות הטכנולוגיות בתחום כוללות בין היתר טיפול ביולוגי בפסולת אורגנית, שימוש בשיטות ממחשבות להפרדת פסולת על מנת לייעל תהליכי מחזור, שינוי אריזות מזון ומשקה לאריזות הניתנות למחזור וטכנולוגיות המקדמות פתרונות להפחתת בזבז מזון. גם טכנולוגיות תרמיות לטיפול בפסולת, הקיימות זה זמן רב, ימשיכו להיות תפקיד חשוב בתעשייה.

אך ההתקדמות הגדולה ביותר שנעשתה בתחום הינה בפיתוח טכנולוגיות למחזור והשבה של פסולת הפלסטיק. טכנולוגיות אלה הופכות את פסולת הפלסטיק לחומר גלם איכותי לתעשייה בתהליך כלכלי וסביבתי. הפיכת הפסולת לחומר גלם חדש מצמצמת פליטות ותומכת במעבר לכלכלה מעגלית, תוך מתן פתרון לפסולת וייצור אנרגיה ממקור ממוחזר כמו הפלסטיק.

3. **בחינת הרחבת הפעילות לאנרגיות מתחדשות בכפוף להוראות תקנון הבורסה והאישורים הנדרשים**

על פי תיקון לתקנון הבורסה מחודש יוני 2021, שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו חיפוי נפט או גז רשאית להשקיע, בתנאים שפורטו בתקנון הבורסה, בפרויקט בתחום האנרגיה המתחדשת בהתקיים אחד מהתנאים שלהלן:

א. טרם ההשקעה לראשונה של השותפות בכל פרויקט כאמור, החליטה האסיפה הכללית כי השותפות המוגבלת רשאית לעשות כן. החלטה כאמור תאושר בדרך הקבועה בסעיף 7(ד) לחוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015, לעניין אישור הצעה פרטית בשותפות כאמור.

ב. לאחר הרישום לראשונה למסחר, האסיפה הכללית החליטה כי השותפות המוגבלת תהיה רשאית לבצע פרויקטים נוספים שלא הוגדרו במפורט בהסכם השותפות. החלטה כאמור תתקבל בדרך הקבועה בסעיף 65נא לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975 לעניין אישור הצעה פרטית ותוקפה יהיה לתקופה שלא תעלה על 3 שנים.

לעניין זה –

"אנרגיה מתחדשת" - כמשמעות המונח בחוק משק החשמל, תשנ"ו-1996, לרבות אגירה של אנרגיה כאמור שהופקה על ידי השותפות או תאגיד המוחזק על ידי השותפות.

"תאגיד" - חברה המוחזקת ע"י השותפות המוגבלת או שותפות מוגבלת המוחזקת על ידה.

השותפות בוחנת מעת לעת השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת תוך בחינת קשריה העסקיים עם חברות בינלאומיות שונות, לרבות עם קבוצת אנפוט. מובהר כי פעילות השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, בתיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

⁸ https://www.gov.il/he/departments/policies/dec171_2021

⁹ <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/9789264298613-11-en/index.html?itemId=/content/component/9789264298613-11-en>

לעניין חתימה על מזכר הבנות בתחום אגירת אנרגיה עם חברת איי-סטורג' אנרג'י סולושנס בע"מ (להלן: "איי-סטורג'") לאחר תאריך הדיווח, ראה גם באור 6ה' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

4.

ניתוח המצב הכספי

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	
2022	2021	אלפי דולר
<u>נכסים</u>		
מזומנים ושווי מזומנים	690	1,134
ניירות ערך סחירים	208	357
חייבים ויתרות חובה לזמן קצר	41	47
פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש לזמן ארוך	302	340
פקדון בתאגיד בנקאי לזמן ארוך	-	125
פרויקט בהקמה	6,470	5,858
רכוש קבוע, נטו	62	84
	<u>7,773</u>	<u>7,945</u>
<u>התחייבויות</u>		
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה	50	52
זכאים ויתרות זכות לזמן קצר	473	442
נגזרים פיננסיים	-	(*)
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	14	45
זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך	399	420
<u>הון השותפות</u>	<u>6,837</u>	<u>6,986</u>
	<u>7,773</u>	<u>7,945</u>

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

נכסי השותפות ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-7,773 אלפי דולר לעומת סך של כ-7,945 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

מזומנים ושווי מזומנים ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-690 אלפי דולר לעומת סך של כ-1,134 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע בעיקר מתמורת הנפקה פרטית, נטו בסך של כ-465 אלפי דולר, מימוש, נטו של ניירות ערך סחירים בסך של כ-131 אלפי דולר, שחרור פקדון בתאגיד בנקאי לזמן ארוך לפקדון אשר תקופתו המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה בסך של כ-125 אלפי דולר ומנגד השקעה בפרויקט בהקמה בסך של כ-576 אלפי דולר, דמי מפעיל בסך של 63 אלפי דולר, הוצאות שכר הנהלה וכלליות בסך של כ-151 אלפי דולר, תשלומי התחייבות בגין חכירה בסך של כ-26 אלפי דולר, מימון הוצאות נאמן בסך של כ-10 אלפי דולר, הפרשי שער בסך של כ-95 אלפי דולר וכן תשלומים נוספים בגין הוצאות הנהלה וכלליות.

ניירות ערך סחירים ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-208 אלפי דולר לעומת סך של כ-357 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע בעיקר ממימוש, נטו של ניירות ערך בסך של כ-131 אלפי דולר. נכון למועד הדוח, ניירות הערך מנוהלים על ידי בית השקעות בהתאם למדיניות ההשקעה עליה הוחלט בדירקטוריון.

חייבים ויתרות חובה ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-41 אלפי דולר לעומת סך של כ-47 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021 ומורכבים בעיקר ממס ערך מוסף בסך של כ-29 אלפי דולר והוצאות מראש בסך של כ-9 אלפי דולר.

פקדונות לזמן ארוך מוגבלים לשימוש ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-302 אלפי דולר לעומת סך של כ-340 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. יצוין כי ביום 3 ביולי 2022, פקדון בסך של כ-286 אלפי דולר שוחרר עקב החזרת הערבות בגינו. ראה גם סעיף 4א' להלן בפרק הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד.

פקדון בתאגיד בנקאי ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לסך של כ-125 אלפי דולר. ליום 30 ביוני 2022 הפקדון סווג לסעיף מזומנים ושווי מזומנים.

פרויקט בהקמה ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לסך של כ-6,470 אלפי דולר לעומת סך של כ-5,858 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע מהוצאות שהושקעו והוצאות לשלם שיושקעו בקידום הפרויקט.

רכוש קבוע, נטו ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לסך של כ-62 אלפי דולר לעומת סך של כ-84 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע בעיקרו מפחת בסך של כ-22 אלפי דולר. ראה גם באור ה' ו-יד' (1) בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

התחייבות בגין חכירה לזמן קצר וזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022 בגין החכרת משרדי השותפות הסתכמה לסך של כ-64 אלפי דולר לעומת סך של כ-97 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע מתשלומי חכירה בסך של כ-26 אלפי דולר ומהפרשי שער בסך של כ-7 אלפי דולר. ראה גם באור ה' ו-יד' (1) בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר יישום של תקן 16-IFRS-חכירות.

זכאים ויתרות זכות לזמן קצר וזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ-872 אלפי דולר לעומת סך של כ-862 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021 ומורכבים בעיקר מהוצאות לשלם בסך של כ-517 אלפי דולר, צד קשור - השותף הכללי בסך של 126 אלפי דולר ועובדים ומוסדות בגין שכר בסך של כ-174 אלפי דולר.

נגזרים פיננסיים (כתבי האופציה שהונפקו בחבילה מיום 15 בנובמבר 2018 וכן בחבילה מיום 2 בינואר 2020 וכן בחבילה מיום 20 בינואר 2021) ליום 30 ביוני 2022 הופחתו במלואם לעומת סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. ביום 20 ביולי 2022, לאחר תאריך הדוח, פקעו כתבי אופציה סדרה 3. לגבי הון השותפות ראה סעיף 6 להלן.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של השותפות ליום 30 ביוני 2022:

אלפי דולר	%	
690	76.84	מזומנים ושווי מזומנים
208	23.16	ניירות ערך סחירים
898	100.00	סה"כ

5. ניתוח הוצאות הפעילות

להלן הוצאות הפעילות של השותפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	אלפי דולר
(992)	(510)	הוצאות הנהלה וכלליות
(992)	(510)	הפסד תפעולי
999	(130)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
7	(640)	סך רווח (הפסד) כולל

הוצאות הנהלה וכלליות לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 כוללות בעיקר עלויות שכר עבודה ונלוות, הפרשות ותשלום מבוסס מניות בגין עובדים בסך של כ-167 אלפי דולר, שירותים מקצועיים בסך של כ-76 אלפי דולר, שכר דירקטורים בסך של כ-25 אלפי דולר ודמי ניהול ומפעיל לשותף הכללי בסך של כ-126 אלפי דולר.

הכנסות מימון, נטו לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 כוללות בעיקר הוצאות בגין הפרשי שער בסך של כ-116 אלפי דולר. הוצאות אלו נובעות בעיקר משערוך יתרות מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות שקליים עקב עליית שער החליפין של הדולר בתקופת הדוח.

6. הון השותפות

הון השותפות ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לסך של כ-6,837 אלפי דולר לעומת סך של כ-6,986 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע מהפסד לתקופה בסך של כ-640 אלפי דולר, מימון הוצאות נאמן בסך של כ-10 אלפי דולר ומנגד תמורה בגין הנפקה פרטית, נטו בסך של כ-465 אלפי דולר וגידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ-36 אלפי דולר. שער הבורסה המתואם של יחידת השותפות ליום 30 ביוני 2022, היה 35.1 אגורות. ראה גם באור 14 לדוחות הכספיים השנתיים.

7. נזילות ומקורות מימון

א. נזילות ומקורות מימון

ביום 30 ביוני 2022, עמדו לרשות השותפות אמצעים נזילים, במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-690 אלפי דולר וניירות ערך סחירים בסך של כ-208 אלפי דולר.

ב. מקורות מימון

לצורך המשך קידומו של הפרויקט, פועלת השותפות לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, ביכולתה של השותפות לגייס מקורות מימון כאמור. ראה גם באור 14' לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

בדבר הנפקה פרטית של יחידות השותפות לרבות סכום התמורה שהתקבל בגינה, ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

בדבר קבלת הלוואה המירה בסך 0.5 מיליון דולר מבעל השליטה הקודם לאחר תאריך הדיווח, ראה באור 76' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

ג. הפניית רואה חשבון מבקר בחוות דעת

בחוות הדעת של רואה החשבון המבקר לשותפים של השותפות בקשר עם דוחותיה הכספיים של השותפות ליום 30 ביוני 2022, ציין רואה החשבון כדלהלן:

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 אשר יצריכו גיוס מקורות מימון והמשך תמיכת בעלת יחידות ההשתתפות כמפורט בבאור 71'. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, מלבד תמיכת בעלת יחידות ההשתתפות, 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 תתארכ, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

8. הון חוזר

ליום 30 ביוני 2022, לשותפות הון חוזר חיובי בסך של כ-416 אלפי דולר, אשר נובע ממזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-690 אלפי דולר, ניירות ערך סחירים בסך של כ-208 אלפי דולר וחייבים ויתרות חובה בסך של כ-41 אלפי דולר ומנגד התחייבויות בגין זכאים ויתרות זכות לזמן קצר בסך של כ-473 אלפי דולר והתחייבויות בגין חכירה בסך של כ-50 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 הכספי 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 (דח"צ). לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם הרלוונטי של הדירקטורים הנ"ל ראה פרק ד' לדוח התקופתי של השותפות לשנת 2021.

3. דיווח על דירקטורית בלתי תלויה ודחצ"ים

נכון למועד הדיווח, בדירקטוריון השותף הכללי מכהנת דירקטורית בלתי תלויה - עו"ד עירית שדר טוביאס. כמו כן, מכהנים 2 דירקטורים חיצוניים: מר אבי בלין ומר מאור אורי ברון. ראה גם באורים 3' ו-3' בפרק גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד. שכרם 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

דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות על ממצאי המבקר הפנימי מוגשים בכתב להנהלת השותפות, יושב ראש הדירקטוריון וליושב ראש ועדת הביקורת וחבריה. ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי דנות בממצאי המבקר הפנימי. ביום 31 בינואר 2022 הוגש, על ידי המבקר הפנימי, דוח בנושא הרגולציה תפעולית (להלן: "הדוח"). ביום 21 במרץ 2022, דנה ועדת הביקורת בממצאי הדוח.

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 הכספים של השותפות, יצחק איזי אליאס.

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 ושבחהם 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 2021 (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 בפיקדונות 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 2022:

סה"כ	לא פיננסי	בשקלים	במטבעות חוץ אחרים או בהצמדה למטבעות חוץ אחרים	בדולר או בהצמדה לדולר	
נכסים שוטפים					
690	-	529	24	137	מזומנים ושווה מזומנים
208	-	98	-	110	ניירות ערך סחירים
41	9	32	-	-	חייבים ויתרות חובה
939	9	659	24	247	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים לשימוש					
302	-	302	-	-	פרויקט בהקמה
6,470	6,470	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
62	62	-	-	-	סה"כ נכסים לא שוטפים
6,834	6,532	302	-	-	סה"כ נכסים
7,773	6,541	961	24	247	
התחייבויות שוטפות					
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה					
50	-	50	-	-	זכאים ויתרות זכות
473	-	397	-	76	נגזרים פיננסיים
-	-	-	-	-	סה"כ התחייבויות שוטפות
523	-	447	-	76	
התחייבויות לא שוטפות					
התחייבות בגין חכירה					
14	-	14	-	-	זכאים ויתרות זכות
399	-	399	-	-	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
413	-	413	-	-	סה"כ התחייבויות
936	-	860	-	76	סה"כ היתרה המאזנית, נטו
6,837	6,541	101	24	171	

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

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		
(10%)	(5%)		5%	10%	
(53)	(26)	529	26	53	עליה (ירידה) בשער החליפין
(3)	(2)	32	2	3	מזומנים ושווי מזומנים
(30)	(15)	302	15	30	חייבים ויתרות חובה
40	20	(397)	(20)	(40)	פקדונות בתאגידים בנקאיים מוגבלים
40	20	(399)	(20)	(40)	בשימוש לזמן ארוך
					זכאים ויתרות זכות לזמן קצר
					זכאים ויתרות זכות לזמן ארוך

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

הפסד מהשינוי		שווי הוגן	רווח מהשינוי		עליה (ירידה) בשער החליפין
(10%)	(5%)		5%	10%	
(2)	(1)	24	1	2	מזומנים ושווי מזומנים

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

הפסד מהשינוי		שווי הוגן	רווח מהשינוי		עליה (ירידה) בשער הבורסה
(10%)	(5%)		5%	10%	
(21)	(10)	209	10	21	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 2021.

2. תביעות תלויות ועומדות

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

3. אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 10 בינואר 2022, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות אשר אושרה בה הקצאה פרטית של 2,307,693 יחידות השתתפות לחברת Northwood Exploration Pty, בעלת השליטה בשותף הכללי, בתמורה לסך של 470,841 דולר. יחידות ההשתתפות נרשמו למסחר ביום 25 בינואר 2022.

ב. בדבר העברת כלל המניות של בעלת השליטה הקודמת Northwood Exploration Pty (חברה אוסטרלית) בשותף הכללי לנאמן ישראלי (עו"ד אמיר פישר ממשרד שיבולת ושות') בהסכם נאמנות עיוורת ובלתי חוזרת, ראה באור 4ב' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021.

ג. בדבר הודעת השותפות מיום 1 בפברואר 2022, כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט, ראה באור 4ג' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021.

ד. בדבר הענקת 1,694,000 כתבי אופציה לא סחירים לניצעים שהינם עובדים של השותפות (שאינם דירקטורים ומנכ"ל), ראה באור 4ד' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021.

ה. ביום 2 ביוני 2022, חתמה השותפות על מזכר הבנות לא מחייב עם חברה ישראלית הפועלת להקמת מתקן לייצור אמוניה ומוצרים נלווים במישור רותם, בסמוך מאוד למתקן המתוכנן של השותפות. מזכר ההבנות קובע כי הצדדים יקימו צוות משותף לבחינת סנרגיות הנדסיות, תפעוליות ומסחריות וימליצו לצדדים האם להתקדם להסכם מפורט ומחייב. מזכר ההבנות קבע כי הזמן הנתון לבדיקה המשותפת הנו 3 חודשים.

ו. בתקופת הדוח, פקעו 282,200 כתבי אופציה לא סחירים שניתנו לאיתן כבל.

ביום 3 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדיווח, פקעו 141,100 כתבי אופציה לא סחירים נוספים, שניתנו לאיתן כבל.

ז. בהמשך לבאור ד'8 בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר קבלת הצעה מקדמית להקמת מתקן ההפקה מהתאגיד הסיני SEPCOIII, מאז קבלת ההצעה, השותפות והיועצים המקצועיים שלה בחנו אותה בשקדנות, קיימו שיחות ומשא ומתן עם SEPCOIII מתוך מטרה לקבל הצעה סופית ומחייבת כנהוג במקרים כאלה וכפי שנכתב ב-RFP. SEPCOIII ביקשה מהשותפות את מינויה הרשמי כקבלן EPC וזאת עוד בטרם מילאה אחר כל תנאי ה-RFP ובין היתר, תכנון המתקן בהיקף הנדרש לדרישה פיננסית, קבלת הצעה סופית ומחייבת. בשל האמור, החליטה הנהלת השותפות שטרם הבשילו התנאים למינוי SEPCOIII כקבלן EPC והצדדים החליטו להקפיא בשלב זה את השיחות בניהם. ככל שיהיה רלוונטי בהמשך, יחדשו הצדדים את השיחות בניהם וינסו להגיע לפתרון שיוסכם בין הצדדים. הנהלת השותפות תשקול האם לאפשר לקבלנים אחרים להגיש הצעות על בסיס ה-RFP שכבר פורסם.

4. אירועים לאחר תקופת הדוח

- א. בהמשך לבאור 13ט'2 בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ערבות בסך של 1 מיליון ש"ח, שהועמדה למשרד הכלכלה, ביום 3 ביולי 2022, משרד הכלכלה החזיר את הערבות לשותפות ובהתאם שוחרר הפקדון בגינה.
- ב. ביום 20 ביולי 2022, פקעו 11,149,000 כתבי אופציה לא סחירים.
- ג. בהמשך לבאור 13ה' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 באוגוסט 2022, השותפות וי.ש. אחים יעקובי בע"מ, הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים, בתקופה נוספת של 12 חודשים כך שתסתיים ביום 30 ביוני 2023.
- ד. בדבר הודעת השותפות מיום 2 באוגוסט 2022, כי Northwood Pty העמידה לרשות השותפות הלוואה בסך כ- 0.5 מיליון דולר אשר תשמש לצורך המשך קידום הפרויקט של השותפות ובין היתר, תסקיר השפעה על הסביבה ותב"ע, ראה באור ד'6 לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.
- ה. בדבר הודעת השותפות מיום 14 באוגוסט 2022, כי חתמה על מזכר הבנות עם חברת איי-סטורג', לשיתוף פעולה להקמת מתקן אגירת חשמל בסוללות, ראה באור 6ה' בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.
- ו. בדבר קבלת מכתב מחברת Northwood Pty, על התחייבות בלתי חוזרת ובלתי מותנית לטובת השותפות מיום 24 באוגוסט 2022, ראה באור ד'1 בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.
- ז. ביום 25 באוגוסט 2022, אישר הדירקטוריון הפחתת שכר דירקטורים, וזאת על מנת לנצל את המשאבים הקיימים לקידום הפרויקט, כמפורט להלן:
 1. יעקב מימרן, יו"ר הדירקטוריון - הפחתת שכר מסך של 15 אלפי ש"ח בחודש לסך של 10 אלפי ש"ח בחודש, החל מיום 1 ביולי 2022.
 2. איתן כבל, דירקטור - שכרו הופחת מסך של 16 אלפי ש"ח לחודש (12 אלפי ש"ח מהשותף הכללי ו- 4 אלפי ש"ח מהשותפות) לסך של 10 אלפי ש"ח אשר ישולמו מהשותף כללי, וזאת החל מיום 1 במרץ 2022.
 - כמו כן, אושר בונס בסך 30 אלפי ש"ח (כפיצוי לאמור) אשר תלוי בשתי אבני דרך.
 3. עו"ד עירית שדר טוביאס, דירקטורית בלתי תלויה - עדכון הגמול מתעריף דירקטורית מומחית לדירקטורית רגילה בדומה לדחצי"ם, וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2022.

מידע נוסף

חברי הדירקטוריון מבקשים להודות לצוות עובדי השותפות המסור.

בכבוד רב,

ג'אק סבג, מנכ"ל ודירקטור

ד"ר יעקב מימרן, יו"ר הדירקטוריון

נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ

השותף הכללי ברותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) – שותפות מוגבלת

תאריך חתימה: 25 באוגוסט, 2022

רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

בלתי מבוקרים

באלפי דולר

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון השותפות
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-15	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 2022 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 ומידיים), 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 ניהול 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 מחוים 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.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

בלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד1' 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 אשר יצריכו גיוס מקורות מימון והמשך תמיכת בעלת יחידות ההשתתפות כמפורט בבאור ד1'. להערכת הנהלת השותף הכללי של השותפות, מלבד תמיכת בעלת יחידות ההשתתפות, 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 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
נכסים שוטפים			
1,134	2,283	690	מזומנים ושווי מזומנים
357	307	208	ניירות ערך סחירים
47	75	41	חייבים ויתרות חובה
1,538	2,665	939	
נכסים לא שוטפים			
340	307	302	פקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש
125	125	-	פקדון בתאגיד בנקאי
5,858	5,203	6,470	פרויקט בהקמה
84	106	62	רכוש קבוע, נטו
6,407	5,741	6,834	
7,945	8,406	7,773	
התחייבויות שוטפות			
52	47	50	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
442	479	473	זכאים ויתרות זכות
*	140	-	נגזרים פיננסיים
494	666	523	
התחייבויות לא שוטפות			
45	70	14	התחייבות בגין חכירה
420	370	399	זכאים ויתרות זכות
465	440	413	
6,986	7,300	6,837	
7,945	8,406	7,773	
הון השותפות			

(*) 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:

איזי אליאס סמנכ"ל כספים של השותף הכללי	ג'אק סבג סמנכ"ל ודירקטור של השותף הכללי	יעקב מימרן יו"ר דירקטוריון של השותף הכללי	25 באוגוסט, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר
(992)	(554)	(510)
(992)	(554)	(510)
1,019 (20)	814 (26)	2 (132)
999	788	(130)
7	234	(640)
7	234	(640)
**	0.005	(0.014)

הוצאות הנהלה וכלליות

הפסד תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

רווח (הפסד) לתקופה

סה"כ רווח (הפסד) כולל

רווח (הפסד) ליחידת השתתפות (בדולר)

בסיסי ומדולל

(**) מייצג סכום הנמוך מ-0.000 דולר.

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		
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרבן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
בלתי מבוקר					
אלפי דולר					
(2,802)	9,095	687	(3)	9	6,986
-	464	-	-	1	465
-	(10)	-	-	-	(10)
-	-	36	-	-	36
(640)	-	-	(*)	-	(640)
(3,442)	9,549	723	(3)	10	6,837
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>					
הנפקת יחידות השתתפות, נטו					
מימון הוצאות נאמן					
תשלום מבוסס יחידות השתתפות					
סה"כ הפסד כולל					
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2022</u>					
השותף המוגבל - רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) נאמנויות בע"מ			השותף הכללי – נורת'ווד אקספלוריישן ישראל בע"מ		
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרבן הון בגין תשלום מבוסס יחידות השתתפות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
בלתי מבוקר					
אלפי דולר					
(2,809)	8,002	685	(3)	8	5,883
-	1,132	-	-	1	1,133
-	(27)	-	-	-	(27)
-	-	77	-	-	77
234	-	-	*	-	234
(2,575)	9,107	762	(3)	9	7,300
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2021</u>					
הנפקת יחידות השתתפות, נטו					
מימון הוצאות נאמן					
תשלום מבוסס יחידות השתתפות					
סה"כ רווח כולל					

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		
יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	השקעות בהון השותפות	סה"כ הון
מבוקר					
אלפי דולר					
2020	31 בדצמבר	8,002	685	(3)	8
5,883					
-	1,132	-	-	1	1,133
-	(39)	-	-	-	(39)
-	-	2	-	-	2
7	-	-	*	-	7
2021	31 בדצמבר	9,095	687	(3)	9
(2,802)					
6,986					

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1,035)	(563)	(458)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת (א)
---------	-------	-------	--------------------------------------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(18)	-	-	שינוי בפקדונות בתאגידים בנקאיים המוגבלים בשימוש, נטו
-	-	125	שינוי בפקדון בתאגיד בנקאי לזמן ארוך
270	311	131	מימוש, נטו בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן
(1,320)	(656)	(576)	דרך רווח או הפסד
(2)	(1)	-	השקעה בפרויקט בהקמה
			רכישת רכוש קבוע
(1,070)	(346)	(320)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

1,133	1,133	465	תמורה מהנפקת יחידות השתתפות, נטו
635	635	-	תמורה מהנפקת חבילה בגין נגזרים פיננסיים
(39)	(27)	(10)	מימון הוצאות נאמן
(51)	(26)	(26)	תשלומי התחייבות בגין חכירה
1,678	1,715	429	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
71	(13)	(95)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
(356)	793	(444)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,490	1,490	1,134	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,134	2,283	690	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

(א) מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

			רווח (הפסד) לתקופה
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
			רווח משערוך נגזרים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
			דרך רווח או הפסד, נטו
			תשלום מבוסס מניות
			הוצאות פחת
			(הכנסות) הוצאות מימון
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
			ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
			(ירידה) עלייה בזכאים ויתרות זכות
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
7	234	(640)	
(951)	(811)	(*)	
(59)	15	8	
46	23	22	
(80)	23	143	
(12)	(40)	6	
14	(7)	3	
(1,035)	(563)	(458)	

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

			עלויות שהונו לפרויקט בהקמה
			תשלום מבוסס מניות שהונו לפרויקט בהקמה
(59)	-	7	
61	62	28	
2	62	35	

(ג) מידע נוסף
ריבית ששולמה

9	5	3
---	---	---

(*) 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 השותף הכללי מחזיק ב-100% מהון המניות המונפק של השותף המוגבל. בדבר העברת כלל המניות של בעלת השליטה בשותף הכללי, Northwood Exploration Pty (להלן: "Northwood Pty") בשותף הכללי בנאמנות עיוורת ובלתי חוזרת לעו"ד אמיר פישר ממשרד עורכי הדין שבלת ושות', ראה באור 4' להלן.

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 השותפות לשנת 2021 (להלן: "הדוחות 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. 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 (המוכרים גם כסלע ביטומני) 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 בחיפוש 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 ופסולת פלסטיק, לרבות הפקת חשמל מחום שיורי, כימיקלים ותוצרים נלווים (להלן: "הפרויקט"). ראה באור 8 בדוחות הכספיים השנתיים.

על פי תיקון לתקנון הבורסה מחודש יוני 2021, שותפות מוגבלת שתחום פעילותה הינו חיפוש נפט וגז רשאית לעסוק גם בתחום אנרגיה מתחדשת, בכפוף לכך שבהסכם השותפות התחייבה כי שווי ההשקעה המצרפית של השותפות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת לא יעלה על 25% משווי כלל נכסי השותפות כפי שיהיו במועד פרסום דיווח מיידי על קבלת ההחלטה על ביצוע ההשקעה בפרויקט אנרגיה מתחדשת (להלן: "הרחבת תחום הפעילות").

השקעה באנרגיה מתחדשת תתבצע בהתאם לתנאים שפורטו בתקנון הבורסה, ובהתקיים אחד מהתנאים המפורטים בבאור 1' בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 1: - כללי (המשך)

השותפות בוחנת מעת לעת השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת תוך בחינת קשריה העסקיים עם חברות בינלאומיות שונות, לרבות עם קבוצת אנפיט. מובהר כי פעילות של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, בתיקון הסכם השותפות המוגבלת באופן שיאפשר פעילות זו, וקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין. בהמשך לאמור ראה באור 6' להלן בעניין חתימה על מזכר הבנות, לאחר תאריך הדיווח, עם חברת איי-סטורג' אנרג'י סולושנס בע"מ (להלן: "איי-סטורג") שעוסקת בתחום אגירת אנרגיה.

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 והנהלה של השותף הכללי בוחנים, בין היתר, צירוף של שותף אסטרטגי ישראלי לשותפות (ראה גם באור 4' להלן), 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 (AGENCIES) EXPORT CREDIT ואת שירותי הקמת הפרויקט.

ביום 24 באוגוסט 2022, חתמה חברת Northwood Pty, על כתב התחייבות בלתי חוזר ובלתי מותנה לטובת השותפות (להלן: "כתב ההתחייבות") לפיו בכל מקרה בו תקבע ועדת ביקורת של השותפות, כי אין בידי השותפות את הכספים הנדרשים לה לשם עמידה בהתחייבויותיה של השותפות, וכי לא ניתן לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לשותפות, Northwood Pty מתחייבת להעמיד לרשות השותפות, הלוואה על מנת לאפשר לשותפות לעמוד בהתחייבויותיה ככל שיידרש בהיקף של עד 2.5 מיליון ש"ח ("סכום ההתחייבות המרבי") וזאת למשך תקופה של 12 חודשים החל ממועד מכתב זה.

במסגרת הודעת התמיכה, הצהירה Northwood Pty כי יש ברשותה האמצעים הפיננסיים לעמוד בהתחייבויותיה שבהודעת התמיכה. במסגרת הודעת התמיכה הובהר כי במועד בו יתקבלו בידי השותפות בפועל מקורות, כפי שהוגדרו בכתב ההתחייבות, בסך השווה לפחות לסכום ההתחייבות המרבי ובתנאי שהדבר לא יפגע ביכולת השותפות לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין באותו מועד, כל זאת בהתאם להחלטת ועדת הביקורת של השותפות, התחייבות Northwood Pty תפקע. עוד מובהר כי ככל שיתקבלו בידי השותפות המקורות, כאמור לעיל, וועדת הביקורת לא קבעה בהחלטתה כי יש בכך כדי לפגוע ביכולת השותפות לעמוד בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, יפחת סכום ההתחייבות המרבי בהתאם לסכומים שיתקבלו מעת לעת, לרבות בדרך של החזר ההלוואה, כולה או חלקה, אם וככל שהועמדה בפועל.

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, ובין היתר אישור הפרויקט על ידי מוסדות התכנון (כמפורט בביאור 8' בדוחות הכספיים השנתיים), אשר תמצב אותו בשלב מתקדם לסגירה פיננסית. ככל שההגעה לסגירה פיננסית תתארך, השותפות תידרש לבצע גיוסי הון נוספים.

ה. השותפות בחנה את קיומם של סימנים לירידת ערך הפרויקט 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 2022.

באור 1: - כללי (המשך)

1. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - ניירות ערך סחירים

נכון למועד הדוח, ניירות הערך מנוהלים על ידי בית השקעות אחד 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-208 אלפי דולר. סה"כ הפסד נטו לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-18 אלפי דולר.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 10 בינואר 2022, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי יחידות ההשתתפות בה אושרה הקצאה פרטית של 2,307,693 יחידות ההשתתפות לחברת Northwood Pty, בעלת השליטה הקודמת בשותף הכללי, בתמורה לסך של 470,841 דולר. יחידות ההשתתפות נרשמו למסחר ביום 25 בינואר 2022.

ב. ביום 13 בינואר 2022, הודיעה השותפות כי מתוך רצון להמשיך לקדם את הפרויקט של השותפות להקמת המתקן למחזור והשבת אנרגיה מפסולת פלסטיק תוך הפיכתו לנפט וחשמל באמצעות פצלי שמן במישור רותם (להלן: "המתקן" ו"הפרויקט", בהתאמה) ועל מנת לזרז את הליך החתימה על הסכם הרשאה לתכנון עם רשות מקרקעי ישראל ביחס לשטח עליו מתוכנן לקום המתקן, בעלת השליטה בשותף הכללי, Northwood Pty, העבירה מניות של השותף הכללי אשר הוחזקו על ידה, בכמות המהווה כ- 57.91% ממניות השותף הכללי, לעו"ד אמיר פישר ממשרד עורכי הדין שבלת ושות' (להלן: "הנאמן").

ביום 19 במאי 2022, הודיעה השותפות כי בהמשך למגעים עם רשות מקרקעי ישראל, Northwood Pty העבירה לנאמן את יתרת החזקותיה במניות של השותף הכללי, בכמות המהווה כ- 24% ממניות השותף הכללי (ובסה"כ, ביחד עם ההעברה עליו הודיעה השותפות ביום 13 בינואר 2022 לעיל, 81.91% ממניות השותף הכללי).

ההעברות לנאמן נעשו בנאמנות עיוורת ובלתי חוזרת, על מנת שהנאמן ימכור את המניות הנ"ל לתאגיד ו/או אזרח ישראלים, על פי קריטריונים שנקבעו בהסכם הנאמנות, שיעמדו בדרישות רשות מקרקעי ישראל בכל הקשור להקצאת קרקע באזור עליו מתוכנן המתקן. לאחר העברה כאמור, Northwood Pty אינה מחזיקה מניות של השותף הכללי ואינה נחשבת בעלת שליטה ו/או בעלת מניות.

Northwood Pty הדגישה, כי היא תמשיך להיות מחויבת לפרויקט.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. ביום 1 בפברואר 2022, הודיעה השותפות כי היא חתמה על מכתב כוונות (LOI), עם חברה ישראלית הפועלת בתחום הנפט (להלן: "הלקוח"), על פיו בכוונת הצדדים לבחון אפשרות להתקשרות בהסכם במסגרתו השותפות תספק ללקוח נפט אלטרנטיבי (Alternative oil) שייצור במתקן ההפקה המתוכנן של השותפות במישור רותם (להלן: "מתקן ההפקה").

השותפות הציגה ללקוח, טרם החתימה על מכתב הכוונות, אנליזות של הרכב הנפט שתייצר השותפות במתקן ההפקה ועל בסיס אנליזות אלה הודיע הלקוח לשותפות שאין מניעה לרכוש את הנפט שתייצר השותפות, בכפוף להגעה להסכמות בנוגע לאספקטים שונים בקשר לכך.

בכוונת הצדדים להיכנס למשא ומתן לחתימה על הסכם מחייב ומפורט לאספקה ללקוח של הנפט שתייצר השותפות (להלן: "ההסכם המפורט") אשר יכלול התייחסות לנושאים המקובלים בהסכמים מסוג זה (כמויות, מחירים, הרכב הנפט, דרכי אספקה, וכיו"ב) בתוך 6 חודשים ממועד החתימה על מכתב הכוונות.

יודגש כי מכתב הכוונות משקף את ההבנות וההסכמות העקרוניות בין הצדדים אולם אינו מהווה הסכם מחייב בין הצדדים. בשלב זה אין וודאות כי השותפות תחתום על ההסכם המפורט עם הלקוח ומתי ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור. השותפות תשוב ותעדכן בנושא ככל הנדרש בהתאם להוראות הדין.

השותפות רואה בהתקשרות במכתב הכוונות (LOI) שלב חשוב והכרחי לקראת הסגירה הפיננסית של פרויקט מתקן ההפקה.

ביום 1 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדיווח, השותפות והלקוח, הסכימו להאריך את מכתב הכוונות (LOI). בהארכה נקבע כי המועד לחתימת ההסכם המפורט, יוארך עד ליום 31 בדצמבר 2022.

ד. ביום 31 במרץ 2022, העניקה השותפות 1,694,000 כתבי אופציה לא סחירים ל-2 ניצעים שהינם עובדים של השותפות (שאינם דירקטורים ומנכ"ל), באופן שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש ליחידת השתתפות אחת.

להלן עיקרי תכנית ההענקה:

- מחיר המימוש של כל כתב אופציה הוא 1.06 ש"ח (להלן: "מחיר המימוש").
- כתבי האופציה יבשילו במהלך תקופה בת שלוש שנים החל מיום 1 בספטמבר 2021, ב- 12 מנות רבעוניות שוות, מנה אחת כל 3 חודשים.
- כל כתב אופציה שהוענק אך לא מומש, לרבות כתב אופציה שהבשיל, יפקע ויבוטל במועד המוקדם מבין: (א) תום חמש שנים ממועד ההקצאה; (ב) מועד סיום יחסי העבודה בין השותפות לבין הניצע בכפוף למקרים המפורטים בהסכם, אלא אם פקע קודם לכן על פי הוראות תוכנית האופציות.
- הערכת השווי חושבה לפי ריבית חסרת סיכון להיוון בשיעור 1.32% ובתנודתיות חזויה בשיעור 52.1%.

ה. ביום 2 ביוני 2022, חתמה השותפות על מזכר הבנות לא מחייב עם חברה ישראלית הפועלת להקמת מתקן לייצור אמוניה ומוצרים נלווים במישור רותם, בסמוך מאוד למתקן המתוכנן של השותפות. מזכר ההבנות קובע כי הצדדים יקימו צוות משותף לבחינת סנרגיות הנדסיות, תפעוליות ומסחריות וימליצו לצדדים האם להתקדם להסכם מפורט ומחייב. מזכר ההבנות קבע כי הזמן הנתון לבדיקה המשותפת הנו 3 חודשים.

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. בתקופת הדוח, פקעו 282,200 כתבי אופציה לא סחירים שניתנו לאיתן כבל. ביום 3 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדיווח, פקעו 141,100 כתבי אופציה לא סחירים נוספים שניתנו לאיתן כבל.
2. בהמשך לבאור 18' בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר קבלת הצעה מקדמית להקמת מתקן ההפקה מהתאגיד הסיני SEPCOIII, מאז קבלת ההצעה, השותפות והיועצים המקצועיים שלה בחנו אותה בשקדנות, קיימו שיחות ומשא ומתן עם SEPCOIII מתוך מטרה לקבל הצעה סופית ומחייבת כנהוג במקרים כאלה וכפי שנכתב ב- RFP. SEPCOIII. ביקשה מהשותפות את מינויה הרשמי כקבלן EPC וזאת עוד בטרם מילאה אחר כל תנאי ה- RFP ובין היתר, תכנון המתקן בהיקף הנדרש לדרישה פיננסית, קבלת הצעה סופית ומחייבת. בשל האמור, החליטה הנהלת השותפות שטרם הבשילו התנאים למינוי SEPCOIII כקבלן EPC והצדדים החליטו להקפיא בשלב זה את השיחות בניהם. ככל שיהיה רלוונטי בהמשך, יחדשו הצדדים את השיחות בניהם וינסו להגיע לפתרון שיוסכם בין הצדדים. הנהלת השותפות תשקול האם לאפשר לקבלנים אחרים להגיש הצעות על בסיס ה- RFP שכבר פורסם.

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 2022, השותפות מחזיקה בניירות ערך סחירים בסך של כ-208 אלפי דולר (מסווגים רמה 1).
- כמו כן, השותפות מחזיקה בנגזרים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (מסווגים רמה 3) (להלן: "הנגזרים הפיננסיים"), אשר ליום 30 ביוני 2022 הופחתו במלואם. ראה גם באור 6' להלן.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

- א. בהמשך לבאור 13' (2) בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר ערבות בסך של 1 מיליון ש"ח, שהועמדה על ידי השותפות עבור משרד הכלכלה, ביום 3 ביולי 2022, משרד הכלכלה החזיר את הערבות לשותפות ובהתאם שוחרר הפקדון בגינה.
- ב. ביום 20 ביולי 2022, פקעו 11,149,000 כתבי האופציה הלא סחירים.
- ג. בהמשך לבאור 13' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 באוגוסט 2022, השותפות וי.ש. אחים יעקובי בע"מ, הסכימו להאריך את התקופה לחתימת ההסכמים המפורטים, בתקופה נוספת של 12 חודשים כך שתסתיים ביום 30 ביוני 2023.
- ד. ביום 2 באוגוסט 2022, הודיעה השותפות כי Northwood Pty (להלן: "המלווה") העמידה לרשות השותפות הלוואה בסך כ-0.5 מיליון דולר אשר תשמש לצורך המשך קידום הפרויקט של השותפות ובין היתר, תסקיר השפעה על הסביבה ותב"ע (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה הועמדה לתקופה של 3 חודשים, אלא אם תוארך, בהסכמת הצדדים, לתקופה ארוכה יותר.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ההלוואה אינה צמודה, אינה נושאת ריבית ולא הועמדו כנגדה בטחונות.

בהסכם הלוואה נקבע כי ב כפוף לאישורים הנדרשים בחוק, לרבות אישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות:

1. עד תום תקופת ההלוואה תהיה לשותפות הזכות לפרוע את ההלוואה על ידי הנפקת יחידות השתתפות של השותפות למלווה, בהנפקה פרטית, כנגד סכום ההלוואה, במחיר ליחידה השווה למחיר הממוצע של יחידות ההשתתפות בבורסה בתל אביב ב-7 ימי המסחר שקדמו למועד החלטת דירקטוריון השותף הכללי בשותפות לאשר הנפקה כאמור;

2. בתום תקופת ההלוואה תהיה למלווה הזכות לבקש המרת ההלוואה ליחידות השתתפות במחיר ליחידה השווה למחיר הממוצע של היחידות בבורסה לניירות ערך בתל אביב ב-7 ימי מסחר שקדמו לתאריך סיום תקופת ההלוואה;

3. ככל שבמהלך תקופת ההלוואה תבצע השותפות הנפקה פרטית של יחידות השתתפות (להלן: "ההנפקה הפרטית"), תהיה למלווה הזכות לבקש את המרת ההלוואה ליחידות השתתפות של השותפות במחיר ליחידה שייקבע בהנפקה הפרטית.

למען הזהירות, כיוון שהמלווה הייתה בעבר בעלת שליטה בשותף הכללי בשותפות, ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי אישרו את קבלת ההלוואה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס - 2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), בהיותה לטובת השותפות ואישרו כי ההלוואה הינה הלוואה מזכה כמשמעותה בתקנות ההקלות היות שאין בה אלא כדי לזכות את השותפות וזאת בהיעדר הצמדה, ריבית ובטחונות.

ה. בהמשך לבאור 10' לעיל, בדבר בחינת כניסה לתחום האנרגיה המתחדשת, ביום 14 באוגוסט 2022, הודיעה השותפות כי היא חתמה על מזכר הבנות לשיתוף פעולה (להלן בסעיף זה: "מזכר ההבנות") עם חברת איי-סטורג', לצורך בחינת האפשרות לשיתוף פעולה להקמת מתקן אגירת חשמל בסוללות (להלן: "מערכת אגירת אנרגיה"), בשטח מתקן ההפקה. מערכת אגירת האנרגיה תירכש מאיי-סטורג' במחירי שוק תחרותיים, תחובר למערכות של מתקן ההפקה ותשרת אותו וכן תחובר לרשת החשמל ותאפשר למנהל הרשת לנהל את האנרגיה האגורה.

למיטב ידיעת השותף הכללי, איי-סטורג' הינה חברה פרטית, יזמית ויבואנית של ציוד של מתקני אגירת אנרגיה בטכנולוגיות ליתיום יון ובעלת ידע וניסיון רגולטורי וכלכלי בתחום האנרגיה, ובכלל זה פעילה בשוק האנרגיות המתחדשות.

בכוונת הצדדים לפעול באמצעות תאגיד משותף שיוקם על-ידי הצדדים ויוחזק על-ידם בחלקים שווים ("התאגיד המשותף").

במזכר ההבנות נקבע, בין היתר, כי הצדדים יקימו צוות עבודה משותף אשר יבחן את ההיתכנות הסטטוטורית, הכלכלית והרגולטורית של הקמת מערכת אגירת האנרגיה אשר תחובר למערכות של מתקן ההפקה של השותפות ותשרת אותו וכן תחובר לרשת החשמל ("בדיקת ההיתכנות").

בכפוף לכך שבדיקת ההיתכנות תסתיים לשיעור רצון הצדדים, ולהתקיימות מספר תנאים מוקדמים (להלן: "התנאים המוקדמים") ובכלל זה קבלת אישור האורגנים המוסמכים של השותפות, לרבות האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות, לתיקון הסכם השותפות באופן שיאפשר לשותפות לפעול גם בתחום האנרגיה המתחדשת וקבלת הרשאה לתכנון מרשות מקרקעי ישראל, יחתמו הצדדים על הסכם מפורט ומחייב שיתבסס על העקרונות המפורטים במזכר ההבנות ותוצאות בדיקת ההיתכנות.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

כוונת הצדדים הינה שהתאגיד המשותף יקדם את הקמת מערכת אגירת האנרגיה מול הרשויות ובין היתר, יגיש הצעה בהליך תחרותי של חברת החשמל, ככל שיידרש, ויפעל לקבלת כל האישורים רגולטורים והסטטוטוריים הנדרשים.

במזכר ההבנות נקבע כי בגין החיבור של מערכת אגירת האנרגיה למערכות של השותפות תהא זכאית השותפות לדמי התחברות חודשיים כפי שיוסכם בין הצדדים בהסכם המחייב. וכן ירשמו לזכות איי-סטורג' דמי ניהול חודשיים מהתאגיד המשותף.

מובהר כי פעילות של השותפות בתחום האנרגיה המתחדשת מותנית, בין היתר, בקבלת אישור האורגנים המוסמכים של השותפות, לרבות האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות, לתיקון הסכם השותפות באופן שיאפשר לשותפות לפעול גם בתחום האנרגיה המתחדשת, ובקבלת כל האישורים שיידרשו לכך על-פי דין.

מכתב הכוונות משקף את ההבנות וההסכמות העקרוניות בין הצדדים ופרט להוראות מסוימות בו, אינו מהווה הסכם מחייב בין הצדדים. עוד מובהר כי במועד דוח זה אין כל וודאות מה תהיינה תוצאות בחינת ההיתכנות ו/או כי יתקיימו כל יתר התנאים המוקדמים ו/או באילו לוחות זמנים הם יתקבלו. בהתאם, במועד דוח זה אין ודאות כי השותפות תחתום על הסכם מחייב ומפורט עם איי-סטורג' בקשר עם למערכת אגירת האנרגיה ומה יהיו התנאים הסופיים של הסכם כאמור.

25 באוגוסט, 2022

לכבוד

הדירקטוריון של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) שותפות מוגבלת ("השותפות")
השותף הכללי של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ)
מגדל 2, יגאל אלון 94, ק' 18, תל אביב 6789139

א.ג.נ

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של השותפות מחודש נובמבר, 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי של השותפות ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בקשר לתשקיף המדף מחודש נובמבר 2021.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, **ג'אק סבג**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת (להלן: "**השותפות**"), לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן: "**הדוחות**").
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'אק סבג – מנכ"ל

25 באוגוסט, 2022

של השותף הכללי והשותפות

הצהרת מנהלים :

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

אני, **איזי אליאס**, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של רותם אנרגיה מחצבים (רא"מ) - שותפות מוגבלת (להלן – "**השותפות**") לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן – "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות ולדירקטוריון השותף הכללי בשותפות, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

איזי אליאס

25 באוגוסט, 2022

סמנכ"ל כספים של השותף

הכללי והשותפות