

גבעות עולם חפושי נפט שותפות מוגבלת (1993)

דו"ח רבעוני

לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2015

בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (תיקון), התשע"ד–2014 (להלן: "התיקון"), אישרה הוועדה על תקן וועדת הדו"חות בהחלטה מיום 6.1.2015, כי השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ וולנטרי של כל ההקלות הנכללות בתיקון, ככל שהן רלבנטיות (או תהיינה רלבנטיות) לחברה, קרי, ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית בתאגיד ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל 20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל 40%- פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם). לדיווח מידי שפרסמה החברה בעניין זה ראו דיווח מיום 6 בינואר 2015 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

**עדכון תיאור עסקי השותפות שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2014 של
גבעות עולם חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (1993)
נכון לרבעון הראשון של שנת 2015 שהסתיים ביום 31/3/2015**

בהתאם לתקנה 39 א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל 1970- יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי השותפות בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של השותפות, שחלו מיום פרסום הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2014 ועד ליום פרסום דוח רבעוני זה. מובהר, כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת השותפות, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כללה השותפות תיאור מפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מידע מהותי בהכרח.

העדכון נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של השותפות לשנת 2014 כפי שפורסם במערכת המידע "מגנ"א" ביום 31.3.2015 (להלן: "הדוח התקופתי" או "הדוח השנתי").

המידע הנכלל בדוח התקופתי מובא בזה על דרך ההפניה.

בדוח רבעוני זה תיחוס למונחים המובאים כאן המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם כן צוין אחרת. בכל מקרה של סתירה בין האמור בדוח רבעוני זה לבין האמור בפרק תיאור עסקי השותפות בדוח התקופתי יגבר האמור בדוח רבעוני זה.

1. עדכונים לפרק - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

א. לסעיף 6.8 לדו"ח התקופתי- הצורך לגייס מפעיל להמשך הפעולות לפיתוח שדה מגד

לפרטים על הסיכום עם חברת RISING OIL PTE LTD על מתן שירותי ייעוץ לתקופה של שישה חודשים כאשר במהלך תקופה זו ובד בבד למתן שירותי הייעוץ הצדדים יקיימו מ"מ בתום לב למינוי החברה כ"מפעיל", ראו דו"ח מידי מיום 10.5.2015 אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

ב. לסעיף 7.11 בדו"ח התקופתי- שיווק והפצה

בחודש אפריל 2015 מכרה השותפות את הנפט שהוזרם למילוי תחתית המיכל בכמות כוללת של כ- 9,907 חביות.

ג. לסעיף 9 (ד) לדו"ח התקופתי- הפקה ומכירה של נפט מאתר מגד 5 במהלך מבחני ההפקה לטווח

ארוך

לנתוני הפקה ומכירה מעודכנים ראו בסעיף 1(ב) בדו"ח הדירקטוריון להלן.

ד. לסעיף 11.1 (ג) תלות בקבלנים, ציוד ושירותים מקצועיים – הסכם הקידוח

לפרטים על הודעת קבלן הקידוח על סיום הסכם הקידוח ותגובת השותפות להודעה זו ראו דו"ח מידי מיום 31.3.2015. אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה. נכון למועד חתימת הדוחות, השותפות מנהלת מגעים עם קבלן הקידוח בניסיון לפתור את חילוקי הדעות האמורים.

ה. לסעיף 13.4 לדו"ח התקופתי-אמצעיה הכספיים של השותפות המוגבלת

ביום 19.5.2015 היו אמצעיה הכספיים של השותפות המוגבלת בחשבון הבנק כ- 4,997 אלפי דולר (נתון זה אינו מבוקר ואינו סקור) המושקעים ברובם בפקדונות בנקאיים. כ- 2,824 אלפי דולר היו מושקעים בפקדונות דולריים לתקופה של עד 3 חודשים נושאי ריבית שנתית של בין 0.26% ל- 0.72%- 1,048 אלפי דולר היו מושקעים בפקדונות שקליים לתקופה קצרה נושאי ריבית שנתית של כ- 0.3%. בחשבון העו"ש סכום של כ- 1,125 אלפי דולר.

ו. לסעיף 13.5 לדו"ח התקופתי-האמצעים הכספיים של הנאמן

ביום 31.3.2015 האמצעים הכספיים שנותרו בידי הנאמן היו כ- 34 אלפי דולר בעו"ש. לנאמן הלוואות בנקאיות בסך כולל של 1,200,000 ₪ בריבית של פריים + 2% למימון פעילותו והשותפות חתמה על ערבות להלוואות אלו.

ז. לסעיף 17.9 –הליכים משפטיים

לפרטים על המרצת הפתיחה שהגישו מר טוביה לוסקין וחברות בבעלותו נגד הדירקטורים וחברה בעלת מניות בשותף הכללי ראו דו"חות מידיים מיום 21.4.2015, 29.4.2015, 6.5.2015 ומיום 13.5.2015 אשר הפרטים המובאים בהם נכללים בזאת על דרך ההפניה.

ח. לסעיף (ח) בדו"ח הדירקטוריון – מקורות מימון

לפרטים על מכתב התראה שהתקבל מחברת "נאות דקלים" ראו דו"ח מידי מיום 27.4.2015 אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

לפרטים על מכתב התראה נוסף שהתקבל מחברת "נאות דקלים" ראו דו"ח מידי מיום 18.5.2015 אשר הפרטים המובאים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

בעקבות פניית השותפות לנאות דקלים, בבקשה להשהיית ההליכים נגד השותפות ומתן אפשרות נוספת לחתימה על העברת הכספים כנדרש על פי ההסכם, התקבל ביום 28.5.2015 מכתב מנאות דקלים, לפיו נאות דקלים הסכימה, לפני משורת הדין, כי עד אשר תיתן הוראה אחרת בכתב, היא לא תנקוט בהליכים נגד השותפות. הודגש כי אין באמור בכדי לגרוע מזכויות המלווה כלפי השותף הכללי (הערב להלוואה).

דו"ח דירקטוריון השותף הכללי גבעות עולם נפט בע"מ על מצב ענייני

גבעות עולם חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (1993)

נכון לרבעון הראשון של שנת 2015 שהסתיים ביום 31/3/2015

דירקטוריון השותף הכללי מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של השותפות לתקופה של שלשה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2015.

הסקירה הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופה המדווחת שהשפעתם מהותית. הדוח נערך בהנחה שדוח הדירקטוריון של השותפות לשנת 2014 מצוי בפני קוראו. בהתאם להוראות תקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון) – התשע"ד – 2014 (להלן: "התקנות"), המסדירות מתווה הקלות גילוי לתאגידים מדווחים שהינם בגדר "תאגיד קטן", השותפות הינה "תאגיד קטן".

ביום 8.1.2015 התקבלה החלטה בוועדת הדוחות לאמץ את כל הוראות תקנה 5ד(ב) שעניין הקלות בדיווחים לתאגיד קטן, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לתאגיד. היינו, יישום ההקלות הבאות (ככל שהן רלוונטיות):

- א. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית, כך שהשותפות תחויב בהצהרות מנהלים מצומצמות בלבד;
- ב. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם (דוח גלאי);
- ג. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 40%;
- ד. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 20%. מובהר כי בשלב זה ייושמו ההקלות המפורטות בסעיף א' ו-ב' לעיל.

מבוא

גבעות עולם חיפושי נפט שותפות מוגבלת (1993) (להלן: "השותפות"), הינה שותפות מוגבלת שנוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 8 ביוני 1993 (ועל תיקונו) בין גבעות עולם נפט בע"מ כשותף כללי (להלן: "השותף הכללי") מצד אחד, לבין הנאמן, גבעות עולם נאמנויות (1993) בע"מ כשותף מוגבל (להלן: "השותף המוגבל" או "הנאמן").

מטרת השותפות הינה השתתפות בפעולות חיפושי ופיתוח נכסי נפט ו/או גז והפקתם. עיקר הוצאות השותפות היו "הוצאות חיפוש ופיתוח" כמשמעות מונח זה בתקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוש נפט), התשמ"ט 1988. לא חלו שינויים בתחומי עיסוקה של השותפות בשנת הדיווח.

נתונים מתוך תיאור עסקי התאגיד

א. עיקר פעולותיה של השותפות הינם פיתוח שדה הנפט "מגד" שבחזקת ראש העין I/11. השותפות קבלה בחודש אפריל 2004 את שטר החזקה בגין חזקה זו. שטח החזקה 243 קמ"ר. תקופה החזקה היא ל-30 שנה (החל מאפריל 2002) והיא ניתנת להארכה בהתאם להוראות חוק הנפט תשי"ב-1952. לפרטים על רשיון מכבי ראו בסעיף 8 בחלק הראשון של הדו"ח התקופתי. נכון למועד הדו"ח השותפות פועלת להשלמת באר מגד 6 לביצוע המבחנים ולגיבוש תוכנית המבחנים לבאר. לפרטים על ההתקשרות עם חברת עם חברת RISING OIL PTE LTD (להלן: "החברה") על מתן שירותי ייעוץ בתקופה של ששת החודשים הקרובים. במהלך תקופה זו ובד בבד למתן שירותי הייעוץ, הצדדים יקיימו מו"מ בתום לב למינוי החברה כ"מפעיל" (לאחר שהשותפות הצהירה על הסכמתה העקרונית למינוי החברה כמפעיל) ראו דו"ח מיידי מיום 10.5.2015. המשך הפעולות שיבוצעו בבאר מגד 6 והפיתוח העתידי של שדה מגד יהיו בכפוף להמלצות וההחלטות של המפעיל ככל שימונה. ביצוע התוכניות שיוכנו על ידי החברה, כפוף לקבלת אישור דירקטוריון השותף הכללי, משרד הממונה ולגיוס האמצעים הכספיים לביצוען. ככוונת השותף הכללי לבצע במחצית השניה של שנת 2015 מבחנים ופעולות המרצה (בכפוף לביצוע כל האמור לעיל) על מנת להביא את קידוח מגד 6 להפקה מסחרית. כמו כן פועלת השותפות לפיתוח שדה הנפט ובשלב הראשון לביצוע שני קידוחים נוספים (מגד 7 ו-8).

הפקה ומכירה של נפט מאתר מגד 5 במהלך מבחני ההפקה לטווח ארוך

שנת ההפקה	הפקה באלפי חביות נפט	מכירה באלפי חביות נפט	הכנסה במיליוני דולרים
6-12/2011	137	132	14
2012	195.5	154	17
2013	172.7	206.5	21.6
2014	158.1	145.8	13.5
1-3/2015	37.1	35.5	1.87
סה"כ	700.4	673.8	67.97

נכון למועד דו"ח זה באר מגד 5 עדין בשלב מבחני ההפקה ארוכי הטווח. למען הנוחות השותפות תדווח על הפקת הנפט מהבאר בכל רבעון בהתאם למתכונת תקנות הדיווח לנכס נפט מפיק (Production On). לפרטים על ההפקה ראו בטבלה שבהמשך סעיף זה. ביום 26/11/14 ביצעה השותפות עסקת גידור למחיר הנפט. מחיר הנפט שגודר בעסקה הינו 73 דולר, כמות הנפט החודשית שגודרה הינה 10,750 חביות. עסקת הגידור בתוקף עד ליום 29/05/14 ועלותה לשותפות הסתכמה בסך של כ-192 אלפי דולר. ביום 24.3.2015 אישר דירקטוריון השותף הכללי ביצוע עסקת גידור נוספת בהיקף דומה ובמחיר נפט של 45 דולר לחבית החל מחודש יוני 2015 ועד לחודש דצמבר 2015. העסקה בוצעה ביום 8 באפריל ועלותה לשותפות הסתכמה בסך של כ-139 אלפי דולר.

שנת 2015	שנת 2014			
רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	
37	39	39	40	סה"כ תפוקה בתקופה (באלפי חביות)
210 ₪ (53 דולר)	249 ₪ (65 דולר)	344 ₪ (97 דולר)	370 ₪ (107 דולר)	מחיר ממוצע לחבית (המיוחס למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח)
26 ש"ח (7 דולר)	31 ₪ (8 דולר)	43 ש"ח (12 דולר)	46 ש"ח (13 דולר)	תמלוגים ממוצעים ששולמו למדינה לחבית (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח)
43 ₪ (11 דולר)	51 ₪ (13 דולר)	70 ₪ (20 דולר)	76 ₪ (22 דולר)	תמלוגים ממוצעים לשותף הכללי לחבית (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) לפרטים ראו בסעיף (ד) להלן.
57 ₪ (15 דולר)	62 ₪ (16 דולר)	60 ₪ (17 דולר)	61 ₪ (17.7 דולר)	עלויות הפקה ממוצעות לחבית (המיוחסות למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח)
84 ₪ (20 דולר)	105 ₪ (28 דולר)	171 ₪ (48 דולר)	187 ₪ (54.3 דולר)	תקבולים נטו לחבית (המיוחסים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח)

ג. תמלוגים למדינת ישראל ולשותף הכללי

התמלוגים משולמים למדינת ישראל. בנוסף מבוצעת הפרשה בספרים בגין תמלוגים שישולמו לשותף הכללי. התמלוגים משולמים ומופרשים לפי אחוז מההפקה. על פי הסכם השותפות המוגבלת זכאי השותף הכללי לתמלוג על בשיעור 20.455% מתפוקת הנפט. באסיפה הכללית מיום 5.6.06 התחייב השותף הכללי להימנע מלמשוך את הכספים המגיעים לו כתמלוגים עד שסכום הרווחים שיחולקו לבעלי היחידות יגיע לסכום החזר ההשקעה.

31 בדצמבר	31 במרס	
	2014	2015
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
1,076	1,005	1,537
1,780	2,626	2,151
1,211		382
786		409
675	1,187	644
706	1,619	616
5,494	6,080	5,479
11,728	12,516	11,218
1,046	1,185	1,055
4,092	3,431	3,828
5,695	6,048	5,579
10,833	10,664	10,462
22,561	23,181	21,680
2,681		1,884
1,435	3,508	1,158
1,698	1,672	1,368
839	717	839
6,653	5,897	5,249
14,255	12,078	14,651
2,092		3,422
219	241	187
321	312	325
16,887	12,631	18,585
23,540	18,528	23,834
84,314	84,299	84,314
(93)	(93)	(93)
(85,200)	(79,553)	(86,375)
(979)	4,653	(2,154)
22,561	23,181	21,680

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדון משועבד ומזומנים מוגבלים בשימוש
מכשיר פיננסי נגזר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
רכוש קבוע
נכסי נפט וגז

סך נכסים

התחייבויות והון (בניכוי גרעון בהון)

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
חלויות שוטפות של תעודות התחייבות
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מצד קשור
ספקים ונותני שירותים
אחרים
דמי מפעיל לשותף הכללי

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בגין תמלוגים לשותף הכללי
תעודות התחייבות לזמן ארוך
הלוואות לזמן ארוך מצד קשור
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הפרשות

סך התחייבויות

הון השותפות (גירעון בהון):

השקעה בהון השותפות
קרן הון מהפרשי תרגום
הפסד נצבר

סך הון (גירעון בהון)

סך התחייבויות והון

- .1 הגרעון בהון השותפות ליום 31.03.15 הסתכם ב- 2,154 אלפי \$ וליום 31.12.14 בסך 979 אלפי \$. ירידה שמקורה בהפסד בתקופת הדוח.
- .2 יתרות המזומנים, הפקדונות לז"ק וז"א והמזומנים המוגבלים בשימוש המופיעות במאזן השותפות מושפעות בעיקר ממספר גורמים מקזזים : מכירות נפט וגיוס מימון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות מחד (כולל פרעון מוקדם של הלוואה וקבלת הלוואה אחרת במקום), ומאידך הוצאות בגין חיפוי נפט ועלות הפקה. ברבעון הראשון לשנת 2015 גדל סכום סך יתרות המזומנים והפקדונות לז"ק וז"א והמזומנים המוגבלים בשימוש בסך 12 אלפי \$ כתוצאה מאותם גורמים.
- .3 נכון לתאריך המאזן, על פי מדיניות ההשקעות הנוכחית של השותפות, כ-32% מכספי השותפות הושקעו בפקדונות שקלים בבנק, והשאר בפקדונות דולריים בבנק.
- .4 ביום 31.3.15 היה בידי השותפות מלאי בעלות של 5,479 אלפי \$ (ביום 31.12.14 בסך- 5,494 אלפי \$).
- .5 היחסים הפיננסיים העיקריים כפי שעולה ממצבה הכספי של השותפות לתאריכים 31/3/2015, 31/12/2014 בהתאמה הינם: יחס מהיר 1.09, 0.94; יחס שוטף 2.14, 1.76; הון חוזר באלפי \$ - 5,969, 5,074; יחס התחייבות להון -11.06, 24.08; ויחס התחייבויות לנכסים - 1.1, 1.04.

ה. תוצאות הפעולות

דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולר	באלפי דולר	
13,500	3,393	1,867
(1,842)	(539)	(210)
(3,034)	(857)	(396)
8,624	1,997	1,261
* 1,930	* 441	414
* 691	* 91	191
742	178	181
14,214	5,872	861
2,088	473	299
(471)		(109)
19,194	7,055	1,837
(10,570)	(5,058)	(576)
653	13	69
(738)	(12)	(668)
(85)	1	(599)
(10,655)	(5,057)	(1,175)
(10,655)	(5,057)	(1,175)
22		
(10,633)	(5,057)	(1,175)
(0.0010)	(0.00048)	(0.00011)
10,569,032	10,569,032	10,569,032

הכנסות ממכירת נפט
בניכוי תמלוגים ששולמו למדינה
בניכוי תמלוגים שהופרשו לשותף הכללי
הכנסות נטו

עלויות והוצאות:

עלות הפקת הנפט (ללא פחת והפחתות)
עלות אחסון
פחת והפחתות נכסי נפט
הוצאות חיפוי נפט
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) אחרות

הפסד מפעולות
הכנסות מימון
הוצאות מימון
הכנסות (הוצאות) מימון - נטו
הפסד לתקופה

הפסד לתקופה

הפסד כולל אחר -

סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד -
מדידות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי עובד
מעביד, נטו

סך ההפסד הכולל לתקופה

הפסד בסיס ליחידת השתתפות (ב-\$)
מספר יחידות השתתפות משוקלל לצורך חישוב הפסד
ליחידת השתתפות (באלפים)

* סווג מחדש

1. הירידה בסעיף ההכנסות במהלך הרבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד הינה בעיקרה כתוצאה מירידה במחיר המכירה לחבית נפט וכן מירידה טבעית בהפקת הנפט (לפרטים ראו סעיף 1(ב) לעיל). עלויות ההפקה הן בעיקרן עלויות קבועות ולכן לא נראה שינוי ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד. הוצאות החיפוש במהלך הרבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד ירדו בצורה משמעותית כיוון שהשקפות צמצמה משמעותית את פעילות החיפוש ברבעון הנוכחי.

2. עיקר הוצאותיה של השותפות מאז יסודה הוצאו בתחום רשיון ראש העין וחזקת ראש העין. לפרטים על כמויות הנפט שהופקו ונמכרו בתקופת הדו"ח ראו סעיף 1(ב) לעיל.

3. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 בסך 299 אלפי \$ (מתוך זה דמי מפעיל בסך 62 אלפי \$), וברבעון הראשון של שנת 2014 473 אלפי \$, (מתוכם 48 אלפי \$ דמי מפעיל). הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקרו מצמצום כח אדם ויועצים של השותפות.

4. ברבעון הראשון של שנת 2015 היו לשותפות הוצאות מימון בסך 668 אלפי \$ והכנסות מימון בסך 69 אלפי \$ וברבעון הראשון של שנת 2014 12 אלפי \$ ו-13 אלפי \$, בהתאמה. הגידול בהוצאות מימון ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מהוצאות ריבית על ההלוואה.

5. כתוצאה מהנ"ל, הרבעון הראשון של שנת 2015 הסתכם בהפסד נקי בסך 1,175 אלפי \$, וברבעון הראשון של שנת 2014 היה לשותפות הפסד נקי בסך 5,057 אלפי \$.

הסברי הדיקטוריון לעניין חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

(ו)

עיקר הוצאות והעלויות של השותפות המוגבלת בתקופות קידוחים ומכירות הנפט מנוהלים בדולרים היות ופעולות חיפוש הנפט מנוהלות בדולרים. השותף הכללי אשר מנהל את השותפות המוגבלת דואג להשקיע את כספי השותפות למטרת שמירה, ככל האפשר, על הערך של הכספים ו/או השגת תשואה נאותה בהתבסס על הערכת השותף הכללי על ההוצאות הצפויות במטבע חוץ בקידוחים וזאת בהתבסס על ניסיון העבר ועל התנאים המקובלים לתשלום עבור שירותים בענף הנפט. השותפות רוכשת מלאי ומתקשרת עם ספקים ונותני שירותים בהתאם לצרכים ולהתפתחויות בקידוחים, במהלך הרבעון השלישי, ובעיקר בחודשים אוקטובר ונובמבר 2014 חלה ירידה מהותית במחירי הנפט (ירידה זו קוזזה בחלקה כתוצאה מעליה בשער הדולר). החל מיום 7 באוגוסט בו עמד מחירה של חבית נפט מסוג BRENT על כ- 106 דולר חלה ירידה חדה במחירי הנפט. מחירה של חבית נפט ביום 31.3.2015 עמד על כ- 54 דולר (ירידה של כ- 49%). לירידה זו השלכה ישירה על הכנסות השותפות ממכירות הנפט המופק ממגד 5.

לפרטים על עסקאות גידור למחיר הנפט שביצעה השותפות ראו בסעיף 1(ב) לעיל.

(ז) נזילות

ההשפעות על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד נבעו בעיקר מהכנסות ממכירות נפט בניכוי תמלוגים, הוצאות אחזקת באר הנפט, הוצאות חיפוי נפט והפקה והוצאות הנהלה וכלליות. המזומנים נטו ששמשו לפעילות שוטפת ברבעון הנוכחי עמדו על 508 אלפי \$ לעומת 4,511 אלפי \$ ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון המקביל אשתקד. ההשפעות על תזרימי המזומנים מפעילות השקעה ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד הן בעיקר מרכישת רכוש קבוע, פרעון או הפקדה של פקדונות ושחרור פקדון לטובת פרעון הלוואה.

ברבעון הנוכחי לשותפות תזרים מזומנים חיובי מפעילות מימון כתוצאה מפרעון מוקדם של תעודות התחייבות וקבלת הלוואה חדשה מצד קשור במהלך הרבעון בניכוי חלק הקרן של התעודות התחייבות אשר נפרע. ראה דו"חות על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים המצ"ב.

(ח) מקורות המימון

עד לינואר 2011 מקורות המימון העיקריים של השותפות היו השקעות השותף המוגבל בהון השותפות שנבעו מהנפקה לציבור ומהנפקות זכויות שבוצעו במשך השנים וכן מימוש כתבי אופציה. החל משנת 2011 עיקר מקורות המימון נובעים מהכנסות ממכירת נפט.

השימוש בכספי ההנפקות נעשה לצורך מימון פעילות השותפות שההוצאה העיקרית שלה הינה בגין חיפוי נפט.

בדוח רואה החשבון המבקר מפנה רוח"ח המבקר את תשומת הלב לאמור בבאור 1' בדבר הצורך של השותפות המוגבלת להשיג מימון נוסף לביצוע כל תוכניותיה. השותפות פועלת לגיוס הון נוסף באפיקים שונים לרבות בחינת האפשרויות השונות לקבלת הלוואות מגורמים מממנים ובחינה של מספר פניות שנעשו לשותפות מצד משקיעים פוטנציאליים בארץ ובחו"ל וגיוס הון באמצעות תשקיף המדף שפרסמה השותפות ביום 28.2.2013. בתשקיף המדף האמור כלולים, יחידות וכתבי אופציה (סדרות 13-22).

יצוין כי הצעת יחידות וכתבי אופציה, ככל שתיעשה, טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי היחידות (ראו על כך בעטיפת התשקיף ובסעיף 5.8 בתשקיף). כמו כן הגישה השותפות לרשות ניירות ערך בקשה לתיקון לתשקיף המדף בדרך של הוספת אפשרות להנפקת אג"ח. בשתי אסיפות כלליות בשנת 2013 סרבו בעלי היחידות לאשר גיוס הון לשותפות בדרך של הנפקת זכויות.

ביום 13.4.14 אישר דירקטוריון השותף הכללי להנפיק בהנפקה פרטית לעשרים ושניים משקיעים סדרה של 25 מליון ₪ ערך נקוב תעודות התחייבות של השותפות (סדרה א) רשומות על שם, בנות 1 ₪ ערך נקוב כל אחת (להלן: "תעודות ההתחייבות"). תמורת ההנפקה הינה בסך של 25 מליון ₪, ובניכוי עמלות עומדת על 24,312,500 ₪, ראו דו"ח מיידי מיום 16.4.2014. ביום 11.3.2015 החליט הדירקטוריון על ביצוע פרעון מוקדם של תעודות התחייבות אלו (באמצעות הלוואה שהתקבלה ביום 30.3.2015 מחברה בבעלות בעלי שליטה בשותף הכללי) ראו דו"ח מיידי מיום 12.3.2015 הנכלל כאן על דרך ההפניה, ובבאור 4(א) 3 בדוחות הכספיים להלן. הסכום הנדרש לפרעון המלא הועבר ביום 30.3.2015 למסלקת הבורסה לצורך ביצוע התשלום הסופי לבעלי האג"ח. לפרטים על מכתבי התראה שהתקבלו מחברת "נאות דקלים" ראו דוחות מיידיים מיום 27.4.2015 ומיום 18.5.2014 הנכללים כאן על דרך ההפניה.

נכון למועד הדו"ח בחשבון המשועבד נמצא הסכום המיועד לכרית הבטחון יחד עם זאת יצוין כי מר לוסקין טוען שההלוואה איננה חוקית ומסרב לחתום על פירעונות ההלוואה השוטפים, והתשלום השוטף בגין חודש אפריל לא

שולם לחברת נאות דקלים ובניגוד להוראות הסכם ההלוואה. לפרטים על הליכים משפטיים בתקופת הדו"ח ועל ההליכים המשפטיים בין הדירקטורים ובעלי המניות בשותף הכללי ראו באור 5 בדוחות הכספיים להלן.

ההערכת השותף הכללי בעניין גיוס המימון הנדרש המובאת לעיל בסעיף זה הינה בגדר "מידע צופה פני עתיד". הערכה זו מבוססת על התרשמות השותף הכללי מהצעות הלוואה שקיבל ממספר גופים וכן על הערכת השותף הכללי כי ניתן יהיה לתקן את תשקיף המדף של השותפות בדרך של הוספת אפשרות להנפקת אג"ח לציבור. הגורמים העיקריים שבשלהם עשויה הערכה זו שלא להתממש הם אם לא יתממשו הערכות השותף הכללי כתוצאה מאירועים בלתי צפויים במגעים המתנהלים לקבלת הלוואה או מעיכובים בלתי צפויים בהליך תיקון תשקיף המדף או אם יתרחשו אירועים בלתי צפויים שיקשו על אפשרות גיוס ההון הנדרש.

2. היבטי ממשל תאגידי

(א) מדיניות השתפות בנושא מתן תרומות

השתפות לא קבעה מדיניות למתן תרומות ולא תרמה כספים בתקופת הדיווח.

(ב) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לפרטים ראו סעיף 2(ב) בדו"ח הדירקטוריון בחלק ב' של הדו"ח השנתי לשנת 2014.

(ג) דירקטורים בלתי תלויים

לפרטים ראו סעיף 2(ג) בדו"ח הדירקטוריון בחלק ב' של הדו"ח השנתי לשנת 2014.

(ד) הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון השותף הכללי (ה"ה שמואל בקר, טוביה לוסקין ונגה בן דוד) הוא האורגן המופקד על בקרת העל בשותפות. דירקטוריון השותף הכללי מינה ביום 29.3.2011 ועדה לבחינת הליך אישור הדוחות הכספיים של השותפות (להלן: "הועדה"). הועדה מביאה את המלצתה ביחס לדוחות הכספיים בפני הדירקטוריון וזאת לאחר שדנה בהם קודם להצגתם ולאישורם בדירקטוריון.

הועדה כוללת את הדירקטור נגה בן דוד (בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית).

לישיבות הועדה, כמו גם לישיבות הדירקטוריון בהן נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים רואה החשבון המבקר של השותפות.

הועדה בחנה את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, ככל שישנן את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית שישומה ושינויים שחלו בה ואת יישום עקרונות הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. בישיבת הועדה מיום 25 במאי 2015 השתתפו הדירקטור נגה בן דוד, מנהל הכספים (אביעד אודיש), חשב השותפות, אבי מעוז (מנכ"ל השותפות), היועץ המשפטי של השותפות, וכן שני נציגים ממשד רואה החשבון המבקר.

הועדה המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים בכפוף לביצוע מספר תיקונים עליהם החליטה הועדה.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של השותפות על ידי דירקטוריון השותף הכללי, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים נושאי המשרה בחברה הציגו את עיקרי הדוחות הכספיים, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, את התוצאות הכספיות, את הנושאים להם הפנה את תשומת הלב, המצב הכספי ותזרים המזומנים של השותפות ומוציגים נתונים על פעילות השותפות והשוואה לתקופות קודמות. כמו כן מסייע רואה החשבון של השותפות בהצגת הנתונים ובמתן הסברים.

רואה החשבון המבקר עומד לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה באשר לדוחות טרם אישורם. לאחר הדיון כאמור, מתקיימת הצבעה לאישור הדוחות הכספיים.

בישיבת הדירקטוריון של השותף הכללי מיום 28 במאי 2015 בה נדונו בהרחבה הדוחות הכספיים של השותפות ליום 31.3.2015 השתתפו נושאי משרה הבאים: חברי הדירקטוריון שמואל בקר (יו"ר), טוביה לוסקין ונגה בן דוד, המנכ"ל אבי מעוז, מנהל הכספים אביעד אודיש, חשב השותפות, היועץ המשפטי של השותפות, ורוה"ח המבקר. בהמשך ישיבת הדירקטוריון החליט דירקטוריון השותף הכללי לאשר את הדוחות הכספיים ליום 31.3.2015 ואת שאר חלקי הדו"ח הרבעוני.

להצהרות המנהלים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ראו בחלק השלישי של דו"ח זה.

(ה) תוכנית אכיפה פנימית

דירקטוריון השותף הכללי קיבל החלטה לאמץ תוכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך לשותפות. נכון למועד הדו"ח תוכנית האכיפה נמצאת בשלבי הכנה.

(ו) החוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5) (ממשל תאגידי בשותפות מוגבלת ציבורית)

ביום 23 בפברואר 2015 פורסם החוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015 (להלן בסעיף זה: "התיקון לפקודה") ביום 23.2.2015 פורסם ברשומות התיקון לפקודה, אשר נועד להרחיב את מנגנוני הממשל התאגידי בשותפות מוגבלת שיחידות השתתפות שלה או בזכויות השותף המוגבל בה, רשומות למסחר בבורסה או שהוצעו לציבור על פי תשקיף (להלן בסעיף זה: "שותפות ציבורית").

התיקון לפקודה כולל בעיקר את השינויים הבאים:

1. החלת ההוראות הקבועות בחוק החברות בנוגע לאורגנים המכהנים בחברה ציבורית, בשינויים המתחייבים מכך שמדובר בשותפות ולא בחברה וכן בשינויים נוספים הקבועים בתיקון לפקודה, בנוגע לנושאים הבאים: הסדרת סמכויות דירקטוריון השותף הכללי, אופן מינוי יו"ר הדירקטוריון, כינוס ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן, חובת מינוי ועדת ביקורת, חובת מינוי ועדת תגמול, חובת מינוי מנהל כללי, חובת מינוי דירקטורים ודירקטורים חיצוניים.

2. החלת חובת הזהירות וחובת האמונים על השותף הכללי ונושאי המשרה בשותף הכללי או בשותפות הציבורית כלפי השותפות הציבורית. קביעה כי נושאי המשרה בשותף הכללי יעדיפו את טובת השותפות הציבורית על פני טובת השותף הכללי.

3. הטלת הגבלות לגבי מתן פטור, שיפוי או ביטוח לשותף הכללי לנושאי המשרה בשותף הכללי וכן נושאי המשרה בשותפות הציבורית עצמה בדומה לאלה החלות בחברה ציבורית.

4. החלת חובת ההגנות כלפי השותפות הציבורית על בעל השליטה בשותף הכללי, וכן על בעל מניה בשותף הכללי או על מחזיק ביחידת השתתפות היודע שאופן הצבעתו יכריע בענין הנוגע לשותפות הציבורית או שיש לו הכוח למנות או למנוע מינוי של נושא משרה בשותף הכללי או בשותפות הציבורית או כח אחר כלפי החברה או השותפות הציבורית, לפי העניין.

5. חובת מינוי רואה חשבון מבקר, חובת מינוי מבקר פנימי וחובת מינוי ועדה לאישור הדוחות הכספיים של השותפות הציבורית.

6. קביעה כי מינוי המפקח, תנאי כהונתו ותקופת כהונתו יאושרו כל שלוש שנים בידי האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות, ברוב קולות ובלבד שסך קולות התומכים מהווה 2% לפחות מכלל זכויות ההצבעה בשותפות, כאשר קולות השותף הכללי ובעל השליטה בו או בעל ענין אישי באישור המינוי (למעט ענין אישי שאינו כתוצאה מקשר עם השותף הכללי או בעל השליטה בו) לא יובאו בחשבון. כן נקבעו תנאי כשירות לכהונה כמפקח המקבילים לתנאי כשירות של דירקטור ודירקטור חיצוני, ונקבעו הוראות נוספות בענין סמכויותיו, זכויותיו וחובותיו של המפקח. לגבי מפקח המכהן בשותפות ציבורית הנסחרת בבורסה במועד פרסום התיקון לפקודה נקבע, כי לא יהיו נתונות לו הסמכויות שהיו נתונות לו לאישור פעולות לפני יום הפרסום על-פי תקנות השותפות, בכל ענין שלפי הוראות התיקון לפקודה נתונה סמכות האישור למחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם השותף הכללי או בעל השליטה בו.

7. קביעת הוראות בנוגע לכינוס אסיפות כלליות של מחזיקי יחידות ההשתתפות, ניהולן והצבעה באסיפות כלליות בדומה להוראות הקבועות בחוק החברות.

8. קביעה כי למחזיקי יחידות השותפות זכות למידע ועיון במסמכי השותפות המפורטים בתיקון לפקודה, זכות לקבל העתק מהדוחות הכספיים, זכות להגיש תביעה נגזרת, זכות לפנות לבית-המשפט במקרה של קיפוח וכן

9. קביעת חובה להפעיל זכויותיו בתום לב ובדרך מקובלת ולהימנע מניצול לרעה של כוח בשותפות הציבורית.

10. קביעת חובת אימוץ מדיניות תגמול לנושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות ציבורית וכן מנגנון אישור לתנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה כאמור בדומה להוראות הקבועות בחוק החברות.

11. קביעת מנגנון אישור לעסקה של השותפות הציבורית עם נושא משרה בה או בשותף הכללי, או שלנושא המשרה יש ענין אישי בה בדומה להוראות הקבועות בחוק החברות.

12. קביעת מנגנון אישורים מיוחד המקביל למנגנון הקבוע בחוק החברות לעסקאות חריגות של השותפות הציבורית עם בעל השליטה בה או שלבעל השליטה ענין אישי בהן, לרבות אישור אחת לשלוש שנים לעסקאות כאמור שהינן לתקופה העולה על שלוש שנים (למעט לגבי עסקה לתשלום "דמי יוזמה" המוגדרים ככל נכס הניתן על ידי השותפות הציבורית לשותף הכללי, לבעל השליטה בו או לחברה בשליטתו, בהתאם לתקנות השותפות, הנגזר מנכסים, מהכנסות או מרווחי השותפות, בין במזומן ובין בכל דרך אחרת) וכן להתקשרות של השותפות הציבורית עם בעל השליטה או קרובו לענין קבלת שירותים בידי השותפות הציבורית או באשר לתנאי כהונתו והעסקתו. עוד נקבע כי הצעה פרטית בשותפות הציבורית טעונה אף היא אישור מיוחד כאמור לעיל, כאשר בנוגע לשותפויות ציבוריות הנסחרות ביום פרסום התיקון לפקודה נקבע כי במנין רוב הקולות באסיפה הכללית לא יכללו קולות השותף הכללי ובעל השליטה בו. לענין זה יצוין, כי התיקון לפקודה מגדיר בעל שליטה בשותפות ציבורית כשותף הכללי ובעל השליטה בו, לרבות מי שמחזיק ב-25% או יותר מזכויות ההצבעה בשותף הכללי אם אין אדם אחר המחזיק מעל 50% מזכויות ההצבעה בו. לגבי עסקה בין השותפות הציבורית לבין השותף הכללי הנוגעת להחזר הוצאות שהוציא השותף הכללי לשם ניהול השותפות, נקבע כי אין צורך לאשרה בהתאם למנגנון האמור לעיל במקרה בו השותפות הציבורית לא התקשרה עם השותף הכללי בעסקה לקבלת שירותים.

13. החלת הוראות חוק החברות בענין שמירת ההון וחלוקה על השותפות הציבורית.

14. החלת הוראות חוק החברות בענין מכירת כפויה של מניות, באופן שיאפשר לשותף הכללי או לבעל השליטה בו לפנות לבעלי יחידות השותפות, ולהציע לרכוש את מלוא זכויותיהם בשותפות במנגנון של הצעת רכש מלאה.

15. החלת הוראות חוק החברות בענין מיזוג על שותפויות, למעט החריג המאפשר מיזוג חברות ללא קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה הקולטת.

16. הסמכת רשות ניירות ערך להטיל עיצום כספי על השותף הכללי ועל נושאי המשרה בו. תחילתו של התיקון לפקודה הינו חודשיים מיום פרסומו, היינו ביום 23.4.2015 (להלן "יום התחילה"), למעט:

ההסדרים הקבועים בסעיפים קטנים (2), (5) ו-(6) לעיל – שייכנסו לתוקף בתום ארבעה חודשים מיום התחילה, היינו ביום 23.8.2015.
חובת אימוץ מדיניות תגמול לראשונה שתיכנס לתוקף בתום תשעה חודשים מיום התחילה, היינו ביום 23.1.2016.
אישור מחדש של עסקה עם בעל השליטה כאמור בסעיף קטן (11) לעיל ייעשה עד למועד המאוחר מבין אלה:

- א. שישה חודשים מיום התחילה, היינו מיום 23.10.2015
- ב. מועד כינוס האסיפה הכללית השנתית הראשונה של מחזיקי יחידות ההשתתפות לאחר יום 23.4.2015
- ג. תום שלוש שנים ממועד האישור הקודם. על אף האמור לעיל, נקבע כי התקשרות של השותפות הציבורית עם השותף הכללי לקבלת שירותים או בנוגע לתנאי כהונה והעסקה שתקופתה מעל שלוש שנים תאושר בתוך שש שנים מיום התחילה. כן נקבע כי על אף האמור לעיל, קבלת דמי מפעיל בידי השותף הכללי על-פי תקנות השותפות בשל עסקה שעניינה פעולות חיפוש, פיתוח או הפקה של גז או נפט לא תהא טעונה אישור מיוחד כאמור לעיל אם האישור נדרש רק בשל הזכות לקבלת תשלום כאמור, ובלבד ששיעור דמי המפעיל אינו עולה על שיעור דמי המפעיל שהיה קבוע בתקנות השותפות ביום פרסום התיקון לפקודה.

השותפות נערכת לבצע את ההתאמות הנדרשות בכללי הממשל התאגידי הקיימים.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.

- (א) **אומדנים חשבונאיים קריטיים ואמדן רזרבות המוכחות**
לפרטים ראו סעיף 4(א) ו-4(ב) בדו"ח הדירקטוריון בחלק ב' של הדו"ח השנתי לשנת 2014.
- (ב) **סקר עמיתים**
לפרטים ראו סעיף 4(ג) בדו"ח הדירקטוריון בחלק ב' של הדו"ח השנתי לשנת 2014.
- (ג) **אירועים לאחר תאריך המאזן**
לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן ראו בביאור 6 בדו"חות הכספיים.

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

ירושלים, י' בסיוון התשע"ה

28 במאי 2015

אביגדור מעוז

מנכ"ל

נגה בן דוד

דירקטור בשותף הכללי

שמואל בקר

יו"ר הדירקטוריון

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2015

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2015

תוכן העניינים

עמוד

20	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים תמציתיים - באלפי דולרים:
21	דוח תמציתי על המצב הכספי
22	דוח תמציתי על הפסד
22	דוח תמציתי על הפסד כולל אחר
23	דוח תמציתי על השינויים בהון השותפות (גירעון בהון)
24	דוח תמציתי על תזרימי המזומנים
25-36	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993) (להלן: "השותפות המוגבלת"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרס 2015 ואת הדוחות התמציתיים על ההפסד והרווח הכולל האחר, השינויים בהון השותפות ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות המוגבלת אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב:

1. לאמור בבאור ו'1 בדבר הצורך של השותפות המוגבלת להשיג מימון נוסף לביצוע כל תוכניותיה.
2. לאמור בביאור 4א'3)ב5 בדבר אי עמידתה של השותפות בתנאי ההלוואה וכן ההודעה מהמלווה כי עד להודעה אחרת בכתב לא ינקוט המלווה בהליכים לגביית החוב.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

ירושלים,
28 במאי 2015

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2015

31 בדצמבר 2014	31 במרס	
	2014	2015
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
1,076	1,005	1,537
1,780	2,626	2,151
1,211		382
786		409
675	1,187	644
706	1,619	616
5,494	6,080	5,479
11,728	12,516	11,218
1,046	1,185	1,055
4,092	3,431	3,828
5,695	6,048	5,579
10,833	10,664	10,462
22,561	23,181	21,680
2,681		1,884
1,435	3,508	1,158
1,698	1,672	1,368
839	717	839
6,653	5,897	5,249
14,255	12,078	14,651
2,092		3,422
219	241	187
321	312	325
16,887	12,631	18,585
23,540	18,528	23,834
84,314	84,299	84,314
(93)	(93)	(93)
(85,200)	(79,553)	(86,375)
(979)	4,653	(2,154)
22,561	23,181	21,680

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
פקדון משועבד ומזומנים מוגבלים בשימוש
מכשיר פיננסי נגזר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
רכוש קבוע
נכסי נפט וגז

סך נכסים

התחייבויות והון (בניכוי גירעון בהון)

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
חלויות שוטפות של תעודות התחייבות
חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך מצד קשור
ספקים ונותני שירותים
אחרים
דמי מפעיל לשותף הכללי

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בגין תמלוגים לשותף הכללי
תעודות התחייבות
הלוואות לזמן ארוך מצדדים קשורים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הפרשות

סך התחייבויות

הון השותפות (גירעון בהון):

השקעה בהון השותפות
קרן הון מהפרשי תרגום
הפסד נצבר

סך התחייבויות והון

אביעד אודיש,
מנהל ל כספים

אביגדור מעוז,
מנכ"ל

שמואל בקר,
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 28 במאי 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

דוח תמציתי על הרווח או הפסד

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפי דולר	באלפי דולר		
13,500	3,393	1,867	הכנסות ממכירת נפט
(1,842)	(539)	(210)	בניכוי תמלוגים ששולמו למדינה
(3,034)	(857)	(396)	בניכוי תמלוגים שהופרשו לשותף הכללי
8,624	1,997	1,261	הכנסות נטו
			עלויות והוצאות:
* 1,930	* 441	414	עלות הפקת הנפט (ללא פחת והפחתות)
* 691	* 91	191	עלות אחסון
742	178	181	פחת והפחתות נכסי נפט
14,214	5,872	861	הוצאות חיפושי נפט
2,088	473	299	הוצאות הנהלה וכלליות
(471)		(109)	הכנסות אחרות
19,194	7,055	1,837	
(10,570)	(5,058)	(576)	הפסד מפעולות
653	13	69	הכנסות מימון
(738)	(12)	(668)	הוצאות מימון
(85)	1	(599)	הכנסות (הוצאות) מימון - נטו
(10,655)	(5,057)	(1,175)	הפסד לתקופה
			הפסד כולל אחר -
			סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד-
			מדידות מחדש של התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
22			סך ההפסד הכולל תקופה
(10,633)	(5,057)	(1,175)	הפסד בסיס ליחידת השתתפות (ב-\$)
(0.0010)	(0.00048)	(0.00011)	מספר יחידות השתתפות משוקלל לצורך חישוב הפסד ליחידת השתתפות (באלפים)
10,569,032	10,569,032	10,569,032	

* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

דוח תמציתי על השינויים בהון השותפות

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015

סך ההון	קרבן הון מהפרשי תרגום אלפי דולרים	יתרת הפסד	השקעה בהון השותפות	
(979)	(93)	(85,200)	84,314	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר): הפסד לתקופה
(1,175)		(1,175)		
<u>(2,154)</u>	<u>(93)</u>	<u>(86,375)</u>	<u>84,314</u>	יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
9,739	(93)	(74,467)	84,299	יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר) תנועה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) - הפסד כולל אחר הפסד לתקופה
(29)		(29)		
(5,057)		(5,057)		
<u>4,653</u>	<u>(93)</u>	<u>(79,553)</u>	<u>84,299</u>	יתרה ליום 31 במרס (בלתי מבוקר)
9,739	(93)	(74,467)	84,299	יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר) תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר): הפסד לשנה רווח כולל אחר לשנה התחייבויות לתשלום מס על חשבון מחזיקי יחידות ההשתתפות
(10,655)		(10,655)		
22		22		
(100)		(100)		
15			15	ביטול הפרשה על עמלות ממימוש אופציות
<u>(979)</u>	<u>(93)</u>	<u>(85,200)</u>	<u>84,314</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2014	2015
*2014 (מבוקר) באלפי דולר	2014 (בלתי מבוקר) באלפי דולר	2015 (בלתי מבוקר) באלפי דולר
(8,204)	(4,515)	(341)
(671)	4	(167)
<u>(8,875)</u>	<u>(4,511)</u>	<u>(508)</u>
(2,105)	29	(367)
1,912		816
		49
<u>(1,970)</u>	<u>(781)</u>	<u>(3)</u>
<u>(2,163)</u>	<u>(752)</u>	<u>495</u>
7,072		5,306
(1,241)		(4,832)
15		
<u>5,846</u>		<u>474</u>
(5,192)	(5,263)	461
6,268	6,268	1,076
<u>1,076</u>	<u>1,005</u>	<u>1,537</u>
(10,655)	(5,086)	(1,175)
1,122	241	314
3,034	857	396
(28)	(28)	(32)
12	3	4
671		167
(756)		(130)
(761)		(108)
		167
		20
<u>3,294</u>	<u>1,073</u>	<u>798</u>
		489
(192)		
1,057	545	31
2,114	1,039	108
(3,494)	(1,421)	(277)
(379)	(9)	(330)
299	178	
<u>(248)</u>	<u>(834)</u>	<u>15</u>
<u>(843)</u>	<u>(502)</u>	<u>36</u>
<u>(8,204)</u>	<u>(4,515)</u>	<u>(341)</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו ששימשו לפעולות (ראה נספח א')
ריבית ששולמה, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

פרעון (הפקדה) של פקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
שחרור פקדון לטובת פרעון הלוואה
תמורה ממכירות רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות
השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת הלוואה
קבלת הלוואה מצד קשור
פרעון הלוואה
תקבול ממימוש אופציות בשנים שעברו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

(א) מזומנים נטו (ששימשו לפעולות):

הפסד לתקופה
התאמות בגין:
פחת והפחתות
הפרשה לתמלוגים לשותף הכללי
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
הפרשות
הוצאות ריבית
שינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
הכנסות מהפרשי שער
הפסד מפדיון מוקדם של תעודות התחייבות
הפסד הון

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות תפעוליים :

תמורה ממימוש מכשיר פיננסי נגזר
רכישה של מכשיר פיננסי נגזר
קיטון בחייבים ויתרות חובה :
לקוחות
אחרים
קיטון בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שרותים
אחרים
גידול בדמי מפעיל לשותף הכללי
קיטון (גידול) במלאי

מזומנים נטו ששימשו לפעולות

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015

(בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי:

- א. גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993) (להלן: "השותפות" או "השותפות המוגבלת") נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם בתאריך 8 ביוני 1993 בין גבעות עולם נפט בע"מ (השותף הכללי) לבין גבעות עולם נאמנויות (1993) בע"מ (הנאמן והשותף המוגבל). ההסכם תוקן מעת לעת (התיקון האחרון נעשה ביום 17 בספטמבר 2007). השותפות המוגבלת נרשמה ביום 29 באוגוסט 1993 לפי פקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975.
- ב. ניהולה השוטף של השותפות המוגבלת הינו על ידי השותף הכללי, גבעות עולם נפט בע"מ. כתובת המשרד הרשום של השותפות היא רחוב השקד 9, שהם.
- ג. בידי הנאמן והשותף המוגבל זכויות שונות בשותפות המוגבלת, מכח הסכם נאמנות, והוא משמש כנאמן בגין זכויות אלה עבור בעלי יחידות ההשתתפות וזאת תחת פיקוחו של המפקח עו"ד יונתן קורן - הכל בהתאם לתנאי הסכם הנאמנות.
- ד. השותפות משתתפת בפעולות חיפושי נפט וגז במסגרת זכויות ברשיונות חיפושי נפט וגז. ענף חיפושי הנפט והגז מתאפיין בחוסר ודאות לגבי היקף המאגרים, קשיי הפקה ומחירי הנפט והגז.
- ה. להלן מפורטים נכסי הנפט של השותפות נכון ליום אישור הדוחות הכספיים:

<u>סוג הזכות</u>	<u>שם הזכות</u>	<u>שטח (בקמ"ר)</u>	<u>הזכות בתוקף עד</u>	<u>חלקה של השותפות</u>
חזקה	חזקה ראש העין I/11	243	1.4.2032	99%

* לפרטים לגבי רשיון מכבי ראה באור 4 (ד) להלן.

- ו. השותף הכללי נערך לגיוס לצורך המשך הפעולות בקידוח מגד 6 על מנת להביא את קידוח מגד 6 להפקה מסחרית ולהמשך פיתוח שדה מגד, בס"ד. לאור העובדה שגיוס זה אינו מובטח, לא ניתן להבטיח את ביצוע תוכניותיה של השותפות. לפרטים על גיוס הון בדרך של קבלת הלוואה מצד קשור ראו באור 4(א)3 להלן.
- ז. ביום 28.12.2014 הושעה המסחר ביחידות ההשתתפות של השותפות בשל עילת 1 אגורה (לאחר שנסחרה במשך 15 ימים במחיר של 1 אגורה).
- ח. ביום 10 במרס 2014 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) תש"ל - 1970 בדבר הקלות לתאגידים קטנים (ה"תקנות" וה"תיקון", בהתאמה). יצוין כי בהתאם להוראות התיקון, השותפות הנה תאגיד קטן כמשמעו בתיקון. ביום 8 בינואר 2015 אימץ דירקטוריון השותפות את ההקלות המפורטות בתיקון החל בדוח התקופתי לשנת 2014.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי התמציתי של השותפות ליום 31 במרס 2015 ולתקופת הביניים של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2014 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת השותפות להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של השותפות ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות והוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הפועלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של השותפות ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנת 2014. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנת 2014 תיקונים מסויימים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2015, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת הביניים (לרבות מספרי השוואה) של השותפות.

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנת 2014 פורטו תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר השותפות לא בחרה ביישומם המוקדם.

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת השותפות (להלן - "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים מוצגים בדולר של ארה"ב (להלן - "הדולר") שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של השותפות.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

א. פעילות חיפוש ופיתוח בשטח חזקת ראש העין:

(1) כללי

עיקר פעילותה של השותפות הינה בפיתוח שדה הנפט מגד שבחזקת ראש העין I/11, אשר בשטחו בוצעו על ידה בעבר מספר קידוחים (קידוחי מגד 2, מגד 3, מגד 4, הקידוח האופקי מגד 4 וקידוח מגד 5). בחודש אפריל 2004 קיבלה השותפות שטר חזקה בשטח הרשיון. השטח, נשוא החזקה, מהווה חלק ממבנה מגד שבחלקו מצויה על פי ממצאי השותפות תגלית כמשמעותה בחוק הנפט אשר הוכרה על ידי הממונה על ענייני הנפט (להלן: "הממונה").

(2) קידוח מגד 6

שלב הקידוח בבאר מגד 6 החל ביום 20 ביוני 2013 והסתיים ביום 4 בפברואר 2014 העומק הסופי של הבאר הינו 4,754 מטרים. נכון למועד הדו"ח השותפות פועלת להשלמת באר מגד 6 לביצוע המבחנים ולגיבוש תוכנית המבחנים לבאר. לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2015, השותפות סיכמה עם חברת RISING OIL PTE LTD (להלן: "החברה") על מתן שירותי ייעוץ בתקופה של ששת החודשים הקרובים. במהלך תקופה זו ובד בבד למתן שירותי הייעוץ, הצדדים יקיימו מו"מ בתום לב למינוי החברה כ"מפעיל" (לאחר שהשותפות הצהירה על הסכמתה העקרונית למינוי החברה כמפעיל). המשך הפעולות שיבוצעו בבאר מגד 6 והפיתוח העתידי של שדה מגד יהיו בכפוף להמלצות וההחלטות של המפעיל ככל שימונה. ביצוע התוכניות שיוכנו על ידי החברה, כפוף לקבלת אישור דירקטוריון השותף הכללי, משרד הממונה ולגיוס האמצעים הכספיים לביצוען.

(3) מימון

במסגרת ההיערכות הכוללת לפיתוח שדה מגד (תוכניות השותף הכללי לטווח הקרוב כוללות ביצוע מבחנים ופעולות פרופנט בקידוח מגד 6 והשלמת הבאר להפקה מסחרית וביצוע קידוח מגד 8) נבחנות על ידי השותף הכללי, בין היתר, האפשרויות העומדות בפני השותפות להשלמת המימון הנדרש לפיתוח שדה מגד בצורה האופטימאלית. לאור העובדה שגיוס זה אינו מובטח, לא ניתן להבטיח את ביצוע תוכניתיה של השותפות.

א. תעודות התחייבות

ביום 13.4.14 אישר דירקטוריון השותף הכללי להנפיק בהנפקה פרטית לעשרים ושניים משקיעים סדרה של 25 מליון ש"ח ערך נקוב תעודות התחייבות של השותפות (סדרה א) רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "תעודות ההתחייבות"). תמורת ההנפקה הינה בסך של 25 מליון ש"ח, ובניכוי עמלות עומדת על 24,312,500 ש"ח.

ב. הלואה שהתקבלה מבעל שליטה לשם פרעון תעודות ההתחייבות

1. ביום 11.3.2015 אישר דירקטוריון השותף הכללי עסקה לקבלת הלואה על ידי השותפות בסך 20,000,000 ש"ח ממלון נאות דקלים בע"מ (להלן: "נאות דקלים"), חברה פרטית בשליטת ה"ה נגה בן-דוד, עודד בן-דוד ואיתן בן-דוד, שהינם מבעלי השליטה בשותף הכללי (להלן: "ההלואה" או "העסקה"). מטרת ההלוואה החדשה מבעלי השליטה הינה לשמש לצורך ביצוע פדיון מוקדם מלא של תעודות ההתחייבות הקיימות (תעודות ההתחייבות נפרעו ביום 31.3.2015).

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

בין הצדדים הוסכם כי תנאי ההלוואה יהיו מבוססים על תנאי ההלוואה המקורית כפי שנקבעו בשטר הנאמנות, למעט התנאים המפורטים להלן, אשר יחולו ביחס להלוואה בתנאים המטיבים עם השותפות, חלף התנאים הקבועים בשטר הנאמנות.

קרן, ריבית וזכות לפדיון מוקדם:

- א. ההלוואה תישא ריבית שנתית בשיעור של 8.25%.
- ב. קרן ההלוואה תיפרע ב-32 תשלומים חודשיים שווים. הריבית בגין היתרה הבלתי מסולקת של קרן ההלוואה תשולם מדי חודש. קרן ההלוואה והריבית בגינה יהיו בש"ח והן לא תהיינה צמודות לבסיס הצמדה כלשהו.
- ג. השותפות תהיה רשאית, בכל עת ולפי שיקול דעתה הבלעדי, לפרוע את ההלוואה בפירעון מוקדם מבלי שתידרש לתשלום נוסף כלשהו בגין הפירעון המוקדם.

2. התחייבויות נוספות של השותפות

- א. השותפות תהיה רשאית ליצור שעבודים נוספים לטובת צד שלישי כלשהו, ללא צורך בקבלת הסכמת נאות דקלים, ככל והשעבודים הנוספים, כאמור, נעשים לצורך קבלת הלוואה או אשראי נוספים.
- ב. הסכומים שהופקדו בכרית הביטחון שנוצרה לפי תנאי ההלוואה המקורית ישוחררו לשותפות. חלף זאת, השותפות התחייבה לוודא כי במשך כל חיי ההלוואה יימצא בחשבון יעודי, שיקבע על ידי הצדדים, הסכום הנדרש לצורך פירעון הקרן והריבית בגין שני תשלומי הפירעון החודשיים הבאים.

3. נטילת הלוואות נוספות ואשראי נוסף על ידי השותפות

- א. השותפות רשאית להתקשר בהסכמים לקבלת הלוואות נוספות ו/או אשראי נוסף, בכל עת וללא הגבלה בסכום, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי. במקרה שהשותפות תיקח הלוואה נוספת יותאם לוח הסילוקין של ההלוואה כך שתוארך תקופת הפירעון באופן שסכום שירות החוב הכולל בכל חודש/רבעון (בגין ההלוואה + ההלוואה הנוספת) לא יעלה על סכום שירות החוב של ההלוואה לפני נטילת ההלוואה הנוספת.
- ב. השותפות התחייבה שלא לבצע דיספוזיציה בזכויות השותפות במגד 5 ובמגד 6, כהגדרתם בשטר הנאמנות, אלא אם כן הדבר נעשה לצורך קבלת הלוואה או אשראי נוסף, כמפורט לעיל.
- ג. הובהר כי נאות דקלים לא תהיה זכאית לקבל כל בונוס מההפקה במגד 6.
- ד. השותפות לא תחלק רווחים מעבר ל- 18% מרווחיה, אלא בכפוף לכך שהשותפות אינה בהפרה של יחס פיננסי כלשהו המהווה עילה להעמדה לפירעון מידי של תעודות ההתחייבות.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

4. השותפות התחייבה לעמוד בהתניות הפיננסיות הללו:

א. הון עצמי מתואם מינימאלי

ההון העצמי המתואם (ההון העצמי בתוספת התמלוגים לשותף הכללי) של השותפות לא יפחת מסך של שישה מיליון דולר. מובהר כי במקרה בו לא תעמוד השותפות בהתחייבות זאת ולא תיקנה את האמור במשך תקופה רצופה בת שני רבעונים, יהווה הדבר עילה להעמדה לפירעון מיידי.

ב. יחס הון עצמי מתואם לסך מאזן

היחס בין ההון העצמי המתואם לבין סך המאזן של השותפות לא יפחת מ- 25%.

ג. יחס מכירה

היחס בין ערך המכירה נטו (סכום החשבוניות שהוציאה השותפות בגין מכירת נפט בחודש הרלוונטי, כפול) 58% לבין התשלום הרבעוני הצפוי בגין תעודות ההתחייבות (קרן וריבית), כשהוא מחולק לשלוש, לא יפחת מ- 1.3.

ד. יחס כיסוי

היחס בין תזרים ההכנסות נטו לבין התשלום הרבעוני הצפוי בגין תעודות ההתחייבות (קרן וריבית) לא יפחת מ 1.3. "תזרים הכנסות נטו" משמעו הכנסות השותפות הרבעוניות ממכירת נפט ממגד 5, בניכוי:

- (1) תמלוגים ששולמו למדינה בגין אותו רבעון;
- (2) תמלוגים ששולמו בפועל לשותף הכללי בגין אותו רבעון;
- (3) עלות הפקת הנפט בגינו התקבלו ההכנסות האמורות
- (4) הוצאות הנהלה וכלליות בגין אותו רבעון.

כמו כן בתקופת ההלוואה לא ישולמו תמלוגים לשותף הכללי או לכל צד ג', למעט למדינה;

השותף הכללי יהיה אחראי כספית כלפי מנפיק ההלוואה לתשלום המלא ובמועד של ההלוואה. עוד התחייב השותף הכללי שלא למכור/או להעביר /או לשעבד /או להעניק זכות אחרת כלשהי בהלוואה של השותפות שבבעלותו, אלא ככל שהתמורה שתתקבל (בניכוי כל מס או הוצאה בגין העסקה) תועמד לשותפות כהלוואה לצורך מימון פעילותה. כמו כן קיבל על עצמו השותף הכללי מגבלות על קיום עסקאות בעלי עניין.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

5. הקשר בין המלווה (נאות דקלים) לשותף הכללי:

ההלוואה תועמד כאמור על ידי נאות דקלים, חברה פרטית בשליטת ה"ה נוגה בן-דוד, עודד בן דוד ואיתן בן דוד (שלושת האחרונים הינם אחים). מר נגה בן דוד הינו דירקטור בשותף הכללי, ומר עודד בן דוד הינו דירקטור חליף של מר נוגה בן דוד. בני משפחת בן דוד הנ"ל הינם מבעלי השליטה בשותף הכללי, מכוח אחזקותיהם במניות חברת נפט ב.ד. בע"מ המחזיקה 46% ממניות חברת ראש העין חיפושי נפט בע"מ המחזיקה כ- 73.3% ממניות השותף הכללי.

כבטחון למילוי מלא ומדויק של כל תנאי ההלוואה רשמה השותפות לטובת נאות דקלים את אותם השעבודים הקיימים בשטר הנאמנות.

העילות להעמדה לפירעון מידי הינן אותן העילות הקבועות בשטר הנאמנות והינן עילות המקובלות בשטרי תעודות התחייבות.

השותפות קיבלה את אישור המפקח ואת אישור רשות המיסים להלוואה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 27.4.2015 וביום 17.5.2015 קיבלה השותפות מכתבי התראה מחברת "נאות דקלים" לאחר שלא בוצעו העברות הנדרשות בגין כרית הבטחון ובגין תשלומי הפרעון השוטפים בגין חודש אפריל 2015 כנדרש בהסכם. העברות אלו לא בוצעו שכן מר לוסקין סרב לחתום על ביצוע ההעברות וטוען שההלוואה איננה חוקית. נכון למועד הדו"ח בחשבון המשועבד נמצא הסכום המיועד לכרית הבטחון יחד עם זאת יצויין כי מר לוסקין מסרב לחתום על פירעונות ההלוואה השוטפים, והתשלום השוטף בגין חודש אפריל לא שולם לנאות דקלים ובניגוד להוראות הסכם ההלוואה. בעקבות פניית השותפות לנאות דקלים, בבקשה להשהיית ההליכים נגד השותפות ומתן אפשרות נוספת לחתימה על העברת הכספים כנדרש על פי ההסכם, התקבל ביום 28.5.2015 מכתב מנאות דקלים, לפיו נאות דקלים הסכימה, לפני משורת הדין, כי עד אשר תיתן הוראה אחרת בכתב, היא לא תנקוט בהליכים נגד השותפות. הודגש כי אין באמור בכדי לגרוע מזכויות המלווה כלפי השותף הכללי (הערב להלוואה).

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

ב. הסכם למכירת הנפט

השותפות חתמה על הסכם למכירת הנפט המופק. ההסכם בתוקף עד ליום 31.12.2017. השותפות מוכרת נפט ללקוח אחד אך למיטב הערכת השותף הכללי ישנם רוכשים פוטנציאליים נוספים לנפט המופק, כך שהתלות בלקוח זה מוגבלת עד להתקשרות בהסכם רכישה עם לקוח אחר. לרוכש זכות ראשונים לרכוש את הנפט שיופק ממגד 6 בהתאם למחירים והתנאים הקבועים בהסכם. כל צד יוכל לסיים את ההסכם בסוף כל שנה קלנדארית בהודעה מראש של 60 יום.

ג. תשלומי תמלוגים

התמלוגים משולמים למדינת ישראל, בנוסף מבוצעת הפרשה בספרים בגין תמלוגים שישולמו לשותף הכללי בעתיד. התמלוגים מחושבים לפי אחוז מההפקה. על פי הסכם השותפות המוגבלת זכאי השותף הכללי לתמלוג על בשיעור 20.455% מתפוקת הנפט על פי הבאר. באסיפה הכללית מיום 5.6.06 התחייב השותף הכללי להמנע מלמשוך את הכספים המגיעים לו כתמלוגים עד שסכום הרווחים שיחולקו לבעלי היחידות יגיע לסכום החזר ההשקעה כהגדרתו בהסכם השותפות.

ד. רשיון מכבי

רשיון מכבי התקבל בחודש יוני 2006 לתקופה של 3 שנים. הוא משתרע על שטח של כ- 110 קמ"ר. בישיבת מועצת הנפט שהתקיימה ביום 15.1.2013 המליצה המועצה לשר להוסיף חלק משטח רישיון מכבי לחזקת ראש העין בהתאם לסעיפים 48 ו- 49 לחוק הנפט. כמו כן, לשם עמידה במגבלות השטח הקבועות בחוק, ממליצה המועצה לגרוע שטח בגודל דומה מחזקת ראש העין. השטח שעליו הומלץ כי יתווסף לחזקת ראש העין, הינו שטח שהומלץ מבחינה גיאולוגית בהתאם לעמדת גורמי המקצוע והוועדה המקצועית (ולא כל השטח שהתבקש מלכתחילה על ידי השותפות) טרם קיבלה את החלטת השר בעניין ואת היקף השטחים שיוחלפו כאמור.

ביום 9.12.2014 התקבל מכתב מאת הממונה על ענייני הנפט בו נכתב כדלקמן:

"הריני להודיע על פקיעתו של רישיון " מכבי" /330. הרישיון פקע ביום 15/6/2013."

עמדת השותף הכללי והנהלת השותפות הינה כי, בקשתם להחלפת שטחים שאושרה עקרונית על ידי מועצת הנפט אמורה להיות מאושרת על ידי השר. בכוונת השותפות לפעול יחד עם המפעיל, ככל שימונה, מול הממונה לקבלת האישור האמור.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת:

ה. הסכם קידוחים

ביום 23.9.2012 חתמה השותפות על הסכם עם חברת קידוחים הרשומה ברומניה בשם S.C. DAFORA GROUP S.A. (להלן- "הקבלן") לקידוח באר מגד 6 (עם אופציה לקידוחים נוספים). לאחר סיום קידוח מגד 6 השותף הכללי חתם על תיקון להסכם (שיעמוד בתוקף עד לסוף שנת 2014) לפיו הופחתו באופן משמעותי תעריפי התשלום בגין תקופות ההשבתה של מגדל הקידוח. בחודש ינואר שולם התעריף המופחת האמור. בחודש פברואר לא שולם כל תשלום בהסכמת הקבלן. ביום 31.3.2015 השותפות קיבלה הודעה חד צדדית מהקבלן כי ביום 31.3.2015 יסתיים הסכם הקידוח שנחתם בין הצדדים ביום 23.9.2012. כמו כן דרש הקבלן כי בתוך 7 ימים תשלם השותפות את עלות החזרת מגדל הקידוח (demobilization) בסכום של 950 אלפי דולר וכן תשלום בגין תקופת ההמתנה עבור חודש מרץ 2015.

השותפות הודיעה כי איננה מקבלת את עמדתו של קבלן הקידוח וכי בכוונתה לבחון ביחד עם יועציה המשפטיים את תוקף הודעתו. כמו כן יצוין כי בהתאם להסכם שנחתם בין הצדדים בחודש פברואר 2015 סוכם כי הצדדים ינהלו מו"מ, בתום לב, על תוכניות השותפות להמשך הפעילות בקידוחי מגד 6 ומגד 8 ועל הארכת הסכם הקידוח לשנה או יותר. השותפות הופתעה לקבל את הודעת קבלן הקידוח ללא שהתקיים למעשה כל מו"מ בין הצדדים. כמו כן השותפות אינה מקבלת את דרישת קבלן הקידוח באשר לתשלומים בגין החזרת מגדל הקידוח ובגין תשלום תקופת ההמתנה עבור חודש מרץ 2015. לאחר תאריך המאזן, החל מחודש אפריל הצדדים מנהלים מגעים בנסיון לפתור את חילוקי הדעות האמורים. נכון למועד חתימת הדוחות אין באפשרות הנהלת השותפות להעריך את ההשלכות הכספיות של סיום המגעים האמורים ולא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין.

גבעות עולם חיפוש נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - פעילות השותפות המוגבלת (המשך):

ו. הבהרה בעניין דמי המפעיל

השותף הכללי מבקש לציין כי ההגדרה בהסכם השותפות המוגבלת (להלן: "ההסכם") של "דמי מפעיל בשיעור של 7.5% מההוצאות בגין פעולות חיפוש נפט" יוצרת, למיטב הבנת השותף הכללי, קשיים אי בהירויות בקביעת דמי המפעיל שישולמו בגין כל פעולה. הקביעה של דמי המפעיל תדרוש סיווג של כל פעולה הנעשית. השותף הכללי יידרש לקבוע לגבי כל פעולה האם מדובר בפעולת "חיפוש נפט" כמשמעותה בהסכם. בהסכם השותפות המוגבלת אין הגדרה של המונח "פעולות חיפוש נפט" יחד עם זאת סעיף 2.2.1 להסכם קובע כי: "מונחים שהוגדרו בחוק הנפט, תשי"ב - 1952, תהיה משמעותם בהסכם זה כהגדרתם בחוק האמור. מונחים המקובלים בעסקי חיפוש נפט וגז יפורשו כמשמעותם המקובלת." ההגדרה בחוק הנפט של המונח "חיפוש נפט" הינה: "חיפוש נפט" פירושו -

(1) קדיחת בארות נסיון לשם מציאת נפט או לשם קביעת גדלו או גבולותיו של שדה נפט (להלן - קדיחת נסיון);

(2) כל פעולה אחרת לחיפוש נפט, לרבות בדיקות וניסויים גיאולוגיים, גיאופיזיים, גיאוכימיים ודומיהם, וכן קדיחות להשגת ידיעות גיאולוגיות בלבד;

בהתאם להגדרות האמורות, השותף הכללי זכאי לדמי מפעיל על פעולות חיפוש נפט לרבות קדיחות נסיון לשם מציאת נפט או לשם קביעת גדלו או לקביעת גבולות שדה הנפט, בעוד על פעולות שאינן עונות להגדרות אלו ייתכן ואינו זכאי לדמי מפעיל. הסיווגים של פעולות אלו כפעולות "חיפוש" (לרבות קביעת גבולות) או כפעולות שהינן, בגדר פעולות "פיתוח" או "הערכה" עשויים להיות לא ברורים דיים.

עוד יצוין, כי מבדיקה ראשונית שעשה דירקטוריון השותף הכללי, עולה כי ההגדרות של הסיווגים הללו בתעשיית הנפט אינן אחידות ובחלק מהסיווגים ישנה חפיפה וכפילות. כמו כן, חלק מהפעולות עשויות ליפול למספר סיווגים במקביל, דבר העשוי להקשות על קביעת דמי המפעיל.

באסיפה הכללית מיום 2 במרץ 2010 הודיע השותף הכללי כי יסכים לתיקון הסכם השותפות המוגבלת לפיו יחול שינוי בדמי המפעיל של השותף הכללי לגבי הקידוחים הבאים שיתבצעו בחזקת ראש העין או ברשיון מכבי ושהינם קידוחי פיתוח או קידוחים לקביעת גבולות שדה הנפט ואשר לפיו בחלופה שלפיה דמי המפעיל נקבעים כאחוז מההוצאות לא יעלה שיעור דמי המפעיל על 4.5%. הצעת החלטה כאמור טרם אושרה על ידי האסיפה הכללית. בעקבות יעוץ משפטי שקיבל השותף הכללי ולאור אי הבהירות האמורה החליט השותף הכללי כי בשלב זה, ועד להסדרת הנושא במו"מ או בדרך אחרת מול השותף המוגבל דמי המפעיל שישולמו יעמדו על 22,000 דולר בחודש בלבד. השותפות מבצעת הפרשה חשבונאית בדוחות הכספיים (ללא תשלום בפועל, כאמור) בגין השלמת דמי המפעיל בגובה 4.5% האמורים.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 5- הליכים משפטיים:

- (1) ביום 4.10.2013 התקבל אצל המפקח כתב תביעה (ת.א 6082-10-13) מטעם חמישה בעלי יחידות נגד המפקח ונגד גבעות עולם נאמנויות (1993) בע"מ (להלן - "המשיבים"). בכתב התביעה מבוקש כי בית המשפט ייתן צו עשה המחייב את המשיבים לכנס אסיפה כללית של בעלי היחידות אשר סדר יומה יהיה החלפת המפקח של השותפות. ביום 15.3.2015 התקבל פסק הדין הדוחה את התביעה.
- (2) ביום 10.3.2015 החברה להגנת הטבע הגישה עתירה לבג"ץ (בג"ץ 1775/15) נגד השותפות ונגד ממונה על ענייני הנפט, משרד התשתיות הלאומיות האנרגיה והמים, המשרד להגנת הסביבה, הועדה המחוזית לתכנון ולבנייה מחוז מרכז, ועדת הנפט המחוזית מחוז מרכז, הרשות הממשלתית למים וביוב והרשות לשמירת הטבע והגנים הלאומיים (להלן "המשיבים").
- בעתירה מבוקש כי בית המשפט העליון יוציא צו על תנאי המופנה אל המשיבים והמורה להם להתייצב וליתן טעם- מדוע לא יפעלו חלק מהמשיבים, כל אחד בתחומו, לעצור לאלתר את המשך פעילות הפקת הנפט מקידוח מגד 5 ומקידוח מגד 6, וכן מדוע לא יורו חלק מהמשיבים לשותפות להכין ולהגיש להם תכנית בהתאם לחוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965, להסדרת פיתוח והפקתו של שדה מגד בכללותו, לרבות מאגר קליטה (טרמינל) ולרבות כלל הקידוחים והמתקנים שיהיו בו בעתיד.
- השותפות מבקשת להדגיש כי הפעולות שנעשו בשדה מגד לרבות קידוחי מגד 5 ומגד 6 נעשו על פי חוק ועל פי התקנות הרלוונטיות ובהתאם לכל דין. השותפות הגישה את תגובתה לבית המשפט.
- לאור השלב המוקדם בו נמצאים ההליכים, אין ביכולת יועציה המשפטית של השותפות, בשלב זה, להעריך את סיכויי העתירה.
- (3) לאחר תאריך המאזן, ביום 20.4.2015 קיבלה השותפות המרצת פתיחה שהוגשה על ידי מר טוביה לוסקין (דירקטור ובעל מניות בעקיפין בשותף הכללי) וחברות בבעלותו נגד מר שמואל בקר, מר נגה בן דוד (דירקטורים ובעלי מניות בעקיפין בשותף הכללי) ונגד חברת ראש העין חיפושי נפט בע"מ (בעלת מניות בשותף הכללי) ונגד השותף הכללי (גבעות עולם נפט בע"מ) (להלן ביחד: "המשיבים").
- בהמרצת הפתיחה בית המשפט התבקש ליתן סעדים כדלקמן:
- סעד הצהרתי לפיו ענייניה של השותף הכללי מתנהלים באופן המקפח את זכויותיו של מר לוסקין.
 - סעד הצהרתי המורה על בטלות החלטת שמואל בקר ונגה בן דוד בדבר מתן הלוואת בעלי עניין על ידי נגה בן דוד או מי מטעמו לשותפות, וכן על בטלות הסכם הלוואה שנחתם בעקבות ההחלטה הנ"ל.
 - צו עשה המורה למשיבים לכבד את הסמכויות המיוחדות שהוקנו למר לוסקין בתקנון החברה ובהסכמי בעלי המניות שלה ב"עניינים מקצועיים".
 - צו עשה המורה למשיבים לכבד את זכויות החתימה שהוקנו למר לוסקין מכוח תקנון החברה, הסכמי בעלי המניות שלה והחלטות הדירקטוריון של החברה;
 - צו עשה המורה למשיבים לכבד את זכותו של מר לוסקין כדירקטור לקבל כל מידע הנוגע לניהול ענייניה של החברה;

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 5 - הליכים משפטיים:

1. צו המונע מהמשיבים מלקבל החלטות בדירקטוריון החברה בהרכב חסר, וזאת עד למינוי דירקטור רביעי בלתי תלוי, כנדרש על פי תקנון החברה וצו המצהיר על בטלות החלטות הדירקטוריון שהתקבלו בהרכב חסר, החל מפקיעת מינויו של מר יוסף פרוליך ביום 27.11.2013 ולרבות לאחר התפטרותו ביום 31.10.2014.
2. צו המונע השתתפות של הדירקטור החליף שמונה לנגה בן דוד (הדירקטור החליף מר עווד בן דוד) באותן ישיבות הדירקטוריון שבהן משתתף נגה בן דוד עצמו.
3. סעד הצהרתי המורה על בטלות ההחלטה בדבר הפחתת שכר הדירקטורים וכן על בטלות ההחלטה בדבר הקפאת שכר הדירקטורים.
4. צו עשה המורה למשיבים לערוך את הפרוטוקולים של ישיבות הדירקטוריון בשפה האנגלית.
5. לחלופין בלבד, ורק אם לא תתקבל הבקשה למתן הסעדים המבוקשים לעיל מסיבה כלשהי, סעד להסרת הקיפוח המורה על היפרדות בין הצדדים, בדרך של רכישת זכויותיו של המבקש בחברה, באמצעות העברה למבקש של חלקו היחסי בתמלוגי העל להם זכאית החברה מאת השותפות, ביחידות השתתפות הנסחרות של השותפות הנמצאות בבעלות החברה, וכן בדמי המפעיל להם זכאית החברה מאת השותפות.
6. כל סעד אחר שימצא לנכון להסרת הקיפוח של המבקש.

כמו כן הגיש מר לוסקין ביום 28.4.2015 בקשה כי בית המשפט יורה על מתן צווי מניעה זמניים כדלקמן:

א. צו מניעה זמני שלא ליישם את החלטת הדירקטוריון מיום 21.4.2015 הקובעת כי: **"...הוחלט שכל מידע שיועבר לדירקטורים על ידי כל עובד של השותפות ייעשה רק באישור המנכ"ל ובמידה שהמנכ"ל סבור שיש חשש לפגיעה בשותפות או שדירקטור כלשהו פועל שלא בתום לב, הדירקטוריון מעניק לו בזה את הסמכות הקבועה בסעיף 265 (ב) לחוק החברות לפיו החברה רשאית למנוע מדירקטור לבדוק מסמך או נכס של החברה, אם סבר הדירקטוריון (בהתאם להחלטה הסמכות הזו ניתנת בזה למנכ"ל) שהדירקטור פועל בחוסר תום לב או שבדיקה כאמור עלולה לפגוע בטובת החברה".**

ב. צו מניעה זמני המורה שלא ליישם את החלטת הדירקטוריון מיום 21.4.2015 המאשרת את התקשרות השותפות בעסקת ההלוואה שהציג מנכ"ל השותפות, ולהסמיך את המנכ"ל לנהל את המו"מ הסופי עם המלווה ולחתום על כל מסמך לשם הוצאת ההלוואה לפועל.

שמאל בקר, נגה בן דוד וראש העין חיפושי נפט בע"מ הגישו תגובה בה התבקש בית המשפט לדחות את הבקשה למתן צווי המניעה.

ביום 12.5.2015 דחה בית המשפט המחוזי מרכז-לוד (כבוד השופט יעקב שפסר) את הבקשה שהגיש מר לוסקין, בכפוף לתיקון הנדרש בהחלטה הנוגעת למסירת מידע, שיש לנסחה באופן התואם להוראות סעיף 265 (א) ו- (ב) לחוק החברות התשנ"ט-1999.

כמו כן ציין כבוד השופט בהחלטתו כי לדעתו יש הגיון וטעם רב בהסדרה לפיה פנית מי מחברי הדירקטוריון לעובדי השותפות ו/או מתן הנחיות מטעמו, תעשה דרך המנכ"ל, דבר שיש בו כדי לקיים ממשל תאגידי מסודר ויעיל, וימנע הנחיות סותרות ואי סדר בענייני התאגיד. כל דירקטור שיבקש לקבל מידע על השותפות וממנה, יהיה זכאי לכך לצורך ביצוע תפקידו. בהתקיים הנסיבות המתאימות לכך על פי החוק, המנכ"ל יהיה רשאי לפנות לדירקטוריון ולבקש מהדירקטוריון מניעת מסירת מידע לדירקטור מהטעמים הקבועים בחוק.

גבעות עולם חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (1993)

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 31 במרס 2015 (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 5 - הליכים משפטיים:

באשר להחלטה העוסקת בעניין ההלוואה ציין כבוד השופט כי לא מצא כל פגם. ענינה הוא אישור ההתקשרות בעסקת ההלוואה והסמכת המנכ"ל לנהל מו"מ עם המלווה ולחתום על המסמכים להוצאת ההלוואה אל הפועל. עוד ציין כבוד השופט כי לא מצא עילת התערבות כלשהי, או לקבוע כי אין המדובר בטובת החברה או בחוסר תום לב או בניגוד עניינים.

באור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

- א.** לפרטים בדבר הסיכום עם חברת RISING OIL PTE LTD על מתן שירותי ייעוץ בתקופה של ששת החודשים הקרובים, ולקיום מו"מ למינוי החברה כ"מפעיל", ראה באור 4(א)2 לעיל.
- ב.** לפרטים בדבר מכתבי ההתראה שהתקבלו מחברת נאות דקלים בקשר עם הלוואה שניתנה על ידה לשותפות, ראה באור 4(א)3(ב)5 לעיל.
- ג.** לפרטים בדבר הודעת קבלן הקידוח על סיום הסכם הקידוח ותגובת השותפות ראו באור 4(ה) לעיל.
- ד.** לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראה באור 5 לעיל.

גבעות עולם חיפושי נפט – שותפות מוגבלת (1993)

פרק שלישי הצהרות מנהלים

רבעון ראשון שנת 2015

בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (תיקון), התשע"ד – 2014 (להלן: "התיקון"), אישרה הוועדה על תקן וועדת הדו"חות בהחלטה מיום 6.1.2015, כי השותפות הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתיקון. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ וולנטרי של כל ההקלות הנכללות בתיקון, ככל שהן רלבנטיות (או תהיינה רלבנטיות) לחברה, קרי, ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית בתאגיד ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף; הערכות שווי ל 20%-; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל 40%- פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם). לדיווח מידי שפרסמה החברה בעניין זה ראו דיווח מיום 6 בינואר 2015 (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

הצהרות מנהלים

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 33 ג(ד)(2)
הצהרת מנהלים**

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אביעד אודיש, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של גבעות עולם חיפוש נפט שותפות מוגבלת (1993) (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים 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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד 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.

28 במאי 2015

תאריך

אביעד אודיש, מנהל כספים

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 33 ג(ד) (1) הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, אביגדור מעוז, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של גבעות עולם חיפושי נפט שותפות מוגבלת (1993) (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2015 (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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד 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.

28 במאי 2015

תאריך

אביגדור מעוז, מנכ"ל