



מודיעין אנרגיה | Modiin Energy

מודיעין אנרגיה – שותפות מוגבלת

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019

שם:	מודיעין אנרגיה – שותפות מוגבלת
מס' ברשם החברות:	550012405
כתובת:	מרכז עזריאלי 3, מגדל משולש, תל אביב 67023
טלפון:	03-6075155
פקסימיליה:	03-6075684
תאריך הדוח על המצב הכספי:	30 בספטמבר, 2019
תאריך הדוח:	21 בנובמבר, 2019

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.

מודיעין אנרגיה - שותפות מוגבלת

**דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019**

דירקטוריון השותף הכללי, מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ (להלן: "השותף הכללי"), מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני השותפות המוגבלת מודיעין אנרגיה (להלן: "השותפות" או "השותפות המוגבלת") ליום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי") ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

1. כללי

1.1. השותפות נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 25.5.1992 בין השותף הכללי לבין מודיעין אנרגיה נאמנויות בע"מ (להלן: "הנאמן" או "השותף המוגבל"). השותפות החלה בפעילותה העסקית בחודש ספטמבר 1992.

1.2. ניהול השותפות מתבצע על-ידי השותף הכללי. ניירות הערך של השותפות המוגבלת רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

1.3. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות המוגבלת, כפי שנקבע בהסכם הנאמנות, בין המפקח לבין השותף המוגבל.

1.4. השותפות החלה בשנת 2016 לפעול גם בחו"ל, במסגרת אסטרטגיה לאיתור נכסי נפט וגז בסיכון נמוך, אשר אינם בליבת הפעילות של חברות האנרגיה הגדולות. לצורך הפעילות במסגרת הפרויקטים הנ"ל הקימה השותפות בחודש יולי 2016 שותפות ישראלית חדשה בבעלות מלאה אשר מרכזת את הפעילות בחו"ל ובנוסף הקימה בארה"ב חברה בת בבעלות מלאה של השותפות החדשה.

1.5. ההוצאות שתוצאנה על ידי השותפות בקשר עם ההשקעה בנכסי נפט בחו"ל לא תוכרנה כהוצאה שוטפת בישראל. לפיכך מחזיק זכאי (מי שהחזיק ביחידה בתום שנת המס) לא יוכל לנכות כהוצאה שוטפת את חלקו היחסי בהוצאות שתוצאנה על ידי השותפות בקשר עם נכסי הנפט בחו"ל. בהתאם לתקנות ולאישורים שקיבלה השותפות בעבר מרשות המיסים בקשר להנפקות ניירות ערך של השותפות (ראה סעיף ד' להלן), ההכנסות וההוצאות של השותפות מיוחסות כל שנה לבעלי היחידות שהחזיקו ביחידות בתום שנת המס. אולם, התקנות אינן חלות במידה שבשנה מסוימת עיקר השקעותיה והוצאותיה של השותפות אינן "הוצאות חיפוש, פיתוח והפקה" בישראל כהגדרתן בתקנות ובמקרה כזה יחולו הוראות צו מס הכנסה (סוגי שותפויות שיש לראותן כחברה) התשע"ז-2017, שלפיו שותפות שהתקנות אינן חלות עליה תמוסה כחברה בע"מ ורווחים שהיא תחלק ימוסו כדיבידנד.

1.6. השותפות עוסקת בחיפוש, הפקה ופיתוח של נכסי גז ונפט בקליפורניה בארה"ב (בשטח הפרויקטים Shideler, Cassini, Grapevine, Mountainview). כמו כן לשותפות אחזקה בשטח חזקת "שמשון" בישראל. **לפרטים נוספים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים ולהלן:**

פרויקט Grapevine

השותפות מחזיקה ב- 22.3% מהזכויות בפרויקט.

עד כה בוצעו שלושה קידוחים בפרויקט אשר הוכרו כתגלית מסחרית. בשלושת הקידוחים מתבצעת הפקה סדירה של נפט.

מתחילת ההפקה ועד סוף אוקטובר 2019 הופקו בפרויקט כ-297 אלפי חביות נפט.

במהלך תקופת הדוח מחיר החבית הממוצע בפרויקט עמד על כ-66 \$ לחבית והרווח הממוצע נטו לאחר הפחתת תמלוגים ועלויות הפקה היה כ-30.1 \$ לחבית.

סה"כ רווח מהפקה לפרויקט בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 עמד על סך של כ-874 אלפי דולר.

בשנת 2018 פרסמה השותפות דוח הערכת משאבים מותנים לפרויקט בו נקבע כי על פי האומדן הטוב ביותר (Best estimate), משאבי הנפט בפרויקט מוערכים בכ-11.9 מיליון חביות נפט.

פרויקט Mountainview

השותפות מחזיקה בכ-26% מהזכויות בפרויקט.

פרויקט Mountainview מאופיין בריבוי פרוספקטים ובו בוצעו, עד כה, קידוחים ל-3 פרוספקטים שונים.

בקידוח הראשון לפרוספקט Sunset Boulevard נמצא, הופק ונמכר נפט. הקידוח ננטש זמנית עקב קצב הפקה נמוך. השותפים ישקלו בעתיד לחזור לקידוח בהתאם למידע נוסף שייאסף בקידוחים האחרים לגבי שכבות המטרה וכן במידה ויתאפשר לחבר את הקידוח למתקן הפקה קבוע, פעולה שתביא להורדת עלויות ולרווחיות גם בקצב ההפקה הקיים.

הפרוספקט השני בו בוצע קידוח היה פרוספקט Cayenne. בקידוח לא נמצא נפט והבאר ננטשה.

ברבעון השני של שנת 2018 בוצע קידוח לפרוספקט שלישי בשטח הפרויקט (7 Trinidad) – הקידוח Stenderup 56X-28 הוכרו כתגלית מסחרית. נכון למועד דוח זה נמשכת הפקה סדירה ומכירה של נפט מהקידוח. מתחילת ההפקה ועד סוף אוקטובר 2019 הופקו מהבאר כ-222 אלפי חביות.

במהלך תקופת הדוח מחיר החבית הממוצע בפרויקט עמד על כ-64.6 \$ לחבית והרווח הממוצע נטו לאחר הפחתת תמלוגים ועלויות הפקה היה כ-37 \$ לחבית. עם השלמת התקנת מתקני הקבע צפויה ירידה בעלויות ההפקה.

סה"כ רווח מהפקה לפרויקט בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2019 עמד על סך של כ-1,092 אלפי דולר.

השותפות ביצעה קידוח נוסף בשטח הפרוספקט במהלך הרבעון האחרון של שנת 2018, הקידוח לא הושלם עקב כשלים טכניים והבאר ננטשה.

במהלך רבעון 4 של שנת 2019 נקדח קידוח נוסף בפרויקט השותפות הודיעה על מציאת סימני פטרוליום משמעותיים ובימים אלה נערכים השותפים בפרויקט לביצוע מבחני הפקה בקידוח.

בשטח הפרויקט קיימים פרוספקטים נוספים אשר נבחנים ע"י השותפים בפרויקט.

יש לציין כי למחיר הנפט השפעה ישירה על מחירי המכירה של השותפות בפרויקטים הנ"ל. כאמור לעיל, מחירי המכירה הרלוונטיים לשותפות גבוהים בכ-10-8 \$ ממחיר חבית מסוג WTI. כך למשל נכון ליום 8 בנובמבר, 2019 עמד מחיר הנפט מסוג WTI על כ-57 \$ לחבית, מחיר הנפט מסוג Brent על כ-63 \$ לחבית ומחיר הנפט מסוג Buena Vista בקליפורניה (הרלוונטי למכירות השותפות) עמד על כ-66 \$ לחבית.

פרויקט Cassini

השותפות מחזיקה בכ-36% מהזכויות בפרויקט.

בוצע קידוח ראשון בשטח הפרויקט, הקידוח הגיע לעומקו הסופי ונמצאו סימני פטרוליום משמעותיים שבעקבותיהם הוחלט על ביצוע מבחני הפקה בקידוח.

מדובר בקידוח לא קונבנציונלי (בשונה למשל מפרוספקט Trinidad או מפרויקט Grapevine) ובוצעה בו פעולת אסידציה גדולה כדי לנצל סידוק טבעי כמוליך לנפט ולגז.

הבאר מחוברת לתשתיות של חברת Aera השותפה בפרויקט והנפט והגז אשר מופקים במהלך מבחני ההפקה נמכרים. עלות הטיפול במים זניחה מאחר ו-Aera משתמשת במים לצרכיה שלה.

ביום 22 בספטמבר, 2019 הודיעה השותפות כי הסתיימו מבחני ההפקה, והבאר עברה להפקה מסחרית. שותפי הפרויקט שוקלים את המשך פיתוח השדה.

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2019 הופקו בפרויקט כ-1.8 אלפי חביות נפט וכ-11.8 אלפי יחידות גז.

במהלך הרבעון השלישי מחיר החבית הממוצע בפרויקט עמד על כ-67 \$ לחבית והרווח הממוצע נטו לאחר הפחתת תמלוגים ועלויות הפקה היה כ-36 \$ לחבית. מחיר יחידת גז ממוצעת בפרויקט עמדה על כ-2.6 \$ והרווח הממוצע נטו לאחר הפחתת תמלוגים ועלויות הפקה היה כ-1.4 \$ ליחידת גז.

סה"כ רווח מהפקה לפרויקט ברבעון השלישי לשנת 2019 עמד על סך של כ-64 אלפי דולר.

במהלך רבעון 4 פרסמה השותפות דוח הערכת משאבים מותנים ופרוספקטיביים מעודכן לפרויקט.

פרויקט Concord

השותפות ביצעה קידוח אקספלורציה ראשון בשטח הפרויקט במהלך הרבעון האחרון של שנת 2018 ותחילת 2019. בקידוח לא נמצא נפט והבאר ננטשה.

פרויקט Shideler

השותפות מחזיקה ב-37.5% מהזכויות בפרויקט. קידוח אקספלורציה ראשון בשטח הפרויקט החל ביום 20 בנובמבר, 2019.

פרויקט בים הצפוני בשטח אנגליה

ביום 8 באוגוסט, 2019, התקשרה השותפות בהסכם אופציה לרכישת 20% מזכויות בפרויקט לחיפושי נפט וגז בים הצפוני בשטחה של אנגליה, הפרויקט כולל 4 רישיונות בשטח כולל של כ-245 קמ"ר. ביום 13 בנובמבר, 2019 הגישה השותפות בקשה לקבלת רישיון ימי בשטח הסמוך לרישיונות באנגליה, המהווה חלק מאותו פרויקט, יחד עם חלק מבעלות הזכויות ברישיונות באנגליה.

פרויקט בים הצפוני בשטח דנמרק

ביום 24 ביולי, 2019 התקשרה השותפות בהסכם אופציה לרכישת 10%-15% מזכויות ההשתתפות ברישיון ימי בשטח של כ-427 קמ"ר הנמצא בים הצפוני בשטח דנמרק.

חזקת "שמשון"

שותפי חזקת משוון ממשכים לבצע פעולות בדיקה ובחינה של המידע שברשותם, במסגרתן אותרו פרוספקטים נוספים לגביהם נעשות עבודות בדיקה והערכה ואשר לגביהם ייתכן כי יידרש שינוי גבולות החזקה.

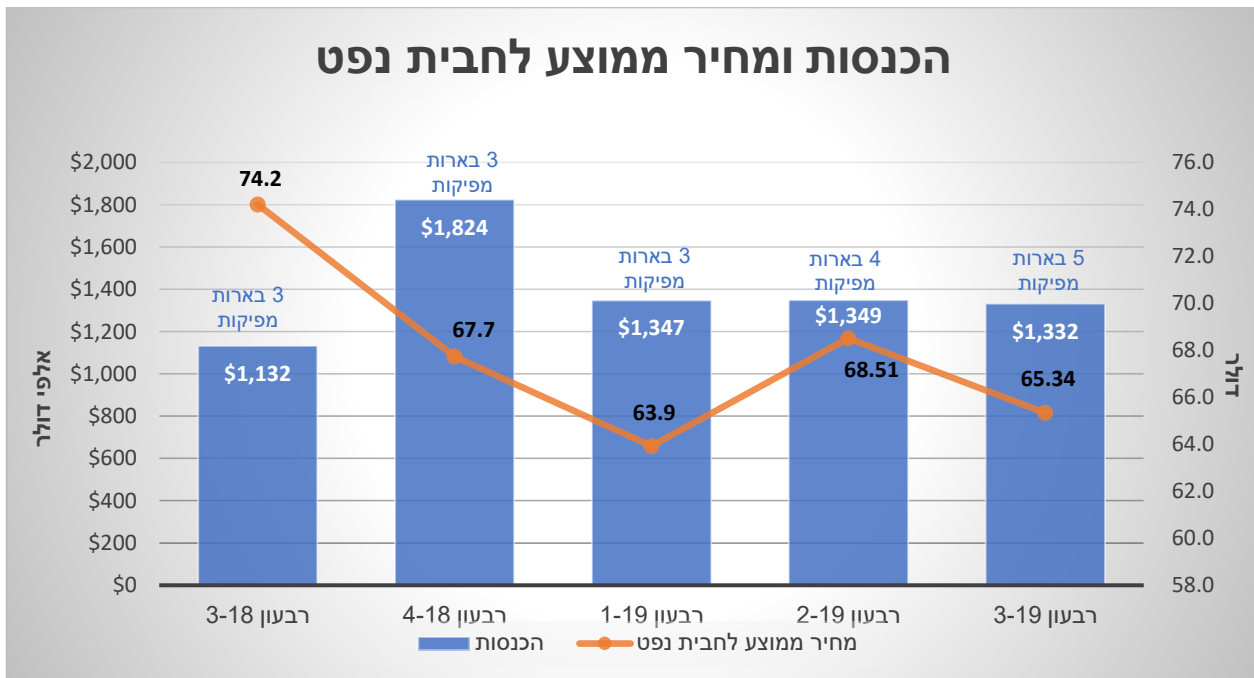
מובהר כי הצפי בדבר פעולות ולוחות זמנים לביצוע הפעולות השונות כמפורט לעיל מהווים מידע צופה פני עתיד אשר אינו וודאי והמבוסס על אינפורמציה הקיימת אצל השותף הכללי בתאריך הדוח, וכולל הערכות של השותף הכללי או כוונות שלו בדבר ביצוע הפעולות נכון לתאריך הדוח אשר יכולות להשתנות בהסתמך על ממצאים חדשים שיתקבלו (לרבות כחלק מהסקרים ו/או שלבים בקידוחים שיבוצעו) וכן ממגבלות ו/או השפעות חיצוניות רבות כגון עיכוב בקבלת אישורים והיתרים הנדרשים לביצוע הפעולות השונות, תלות בקבלנים וכדומה. לפיכך, הפעולות שיבוצעו בפועל ועלותן עשויות להיות שונות באופן מהותי מן היעדים המוערכים או המשוערים.

פעילותה של השותפות המוגבלת כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות.

לתיאור מקיף של עסקי השותפות – ביאור 3 לדוחות הכספיים.

1.7. לגבי החלטות שנתקבלו באסיפה כללית שהתקיימה במהלך שנת 2019 ועד למועד פרסום דוח זה ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי השותפות



יש לציין כי התנודתיות בהכנסה הרבעונית תלויה, בין השאר, בקצב ההפקה היומי בכל באר שהינו תנודתי בהגדרה. ככל שיתקדם פיתוח השדות וכמות הבארות תגדל, תפחת הרגישות לתנודתיות בקצב ההפקה של באר בודדת.

מצב כספי

הסבר ליתרות ולשינויים מהותיים שחלו בהן	% הגידול (קיטון)	יתרה ליום		
		30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
		אלפי דולר ארה"ב		
נכסים				
הגידול ביתרת הנכסים השוטפים נובע בעיקר מגידול ביתרות המזומנים בעקבות גיוס הון שביצעה השותפות וגידול ביתרות החייבים	27%	3,654	4,624	נכסים שוטפים
הגידול ביתרת הנכסים הלא שוטפים נובע בעיקר מהיוון נכסי חיפוש והערכה בגין קידוח שרדונה צפון ומתקנים קבועים	46%	7,574	11,032	נכסים לא שוטפים
התחייבויות				
הקיטון ביתרת ההתחייבויות השוטפות נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות לספקים וקיטון בזכאים ויתרות זכות	(44%)	1,488	826	התחייבויות שוטפות
	-	4	8	התחייבויות לא שוטפות
		9,736	14,822	הון עצמי

2.2. תוצאות הפעילות העסקית

הסבר ליתרות ולשינויים מהותיים שחלו בהן	% הגידול (קיטון)	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2018	2019	2018	2019	
		אלפי דולר ארה"ב				
הגידול בהכנסות נובע מהפקה משתי בארות חדשות	120%	1,132	1,332	1,827	4,028	הכנסות ממכירת נפט
הגידול בהוצאות תמלוגי העל נובע מגידול בהכנסות	121%	(56)	(66)	(90)	(199)	תמלוגים לשותף הכללי
הגידול בהוצאות תמלוגי העל נובע מגידול בהכנסות	111%	(252)	(281)	(409)	(864)	תמלוגים לצידיים שלישיים
	123%	824	985	1,328	2,965	הכנסות בניכוי תמלוגים
הגידול בעלויות ההפקה נובע מהצטרפות של שתי בארות נוספות להפקה	60%	(410)	(362)	(586)	(939)	עלות הפקת הנפט
	94%	57	(74)	(84)	(163)	פחת, אזילה והפחתות
הקיטון בהוצאות חיפושי נפט וגז נובע בעיקר מפני שבחציון הראשון של 2018 נרשמו הוצאות בגין קידוחים יבשים יותר מאשר בשנת 2019	(56%)	39	(121)	(1,428)	(634)	הוצאות חיפושי נפט וגז
	1%	(369)	(358)	(1,103)	(1,111)	הוצאות הנהלה וכלליות
	1,687%	141	70	(1,873)	118	רווח (הפסד) תפעולי
	(64%)	-	(7)	(28)	(10)	הוצאות מימון
	261%	13	35	31	112	הכנסות מימון
	950%	154	98	(1,870)	220	סה"כ רווח (הפסד) כולל

2.3. נזילות ומקורות מימון

		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2018	2019	2018	2019	
הסבר ליתרות ולשינויים מהותיים שחלו בהן	% הגידול (קיטון)					
אלפי דולר ארה"ב						
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת נובע בעיקר בעקבות מעבר השותפות לרווח.	(86%)	41	(701)	(1,548)	(214)	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
הקיטון בתזרים המזומנים לפעילות השקעה נובע בעיקר מקיטון בהיוון נכסי נפט.	(53%)	(1,378)	(803)	(4,273)	(2,013)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
במהלך תקופת הדוח לא בוצע גיוס הון	-	-	-	4,141	-	תזרים מזומנים מפעילות מימון

3. גילוי בדבר נתוני הפקה שהופקו בנכסי הנפט

Grapevine

הערות	רבעון 1 2019	רבעון 2 2019	רבעון 3 2019		
הקיטון בהפקה במהלך רבעון 3 של שנת 2019 נובע בעיקר מביצוע טיפולים שונים בבארות מה שגרם להפקה מופחתת וימי השבתה בבארות	50.3	54	36.5	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] – עבור ה- 100%	הפקת פטרוליום נפט
	11.4	12.4	8.2	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] - המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח	
	64.8/bbl	68.3/bbl	64/bbl	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
*****	*****	*****	*****	*****	
	17.7/bbl	18.7/bbl	17.6/bbl	תמלוגים (כל תשלום הנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מהכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
העלייה בעלויות הפקה ברבעון השלישי נובעת כתוצאה מתחילת הפקה במתקנים זמניים בבאר שרדונה צפון	13.7/bbl	16/bbl	26.2/bbl	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	33.4/bbl	33.6/bbl	22.2/bbl	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	

Mountainview

הערות	רבעון 1 2019	רבעון 2 2019	רבעון 3 2019		
	44.3	29.3	45.1	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] - עבור ה- 100%	הפקת פטרולים מסוג נפט
	11.6	7.6	11.8	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] - המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח	
	63.1/bbl	68.8/bbl	63.1/bbl	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
*****	*****	*****	*****	*****	*****
	16.2/bbl	17.6/bbl	16.2/bbl	תמלוגים (כל תשלום הנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	10.1/bbl	13.8/bbl	10.1/bbl	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	36.8/bbl	37.4/bbl	36.8/bbl	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	

הערות	רבעון 3 2019		
	3.3	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] – עבור ה-100%	הפקת פטרולים מסוג נפט
	1.2	סך הכל תפוקה בתקופה [באלפי חביות] - המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח	
	67.4/bbl	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	14.8/bbl	תמלוגים (כל תשלום הנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	16.6/bbl	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
	36/bbl	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב לחבית) (bbl/דולר ארה"ב)	
*****	*****	*****	
	33.2	סך הכל תפוקה בתקופה [MCF] – עבור ה-100%	הפקת פטרולים מסוג גז
	11.8	סך הכל תפוקה בתקופה [MCF] - המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח	
	2.6/MCF	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח (בדולר ארה"ב ל-MCF) (MCF/דולר ארה"ב)	
	0.6/MCF	תמלוגים (כל תשלום הנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב ל-MCF) (MCF/דולר ארה"ב)	
	0.6/MCF	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב ל-MCF) (MCF/דולר ארה"ב)	
	1.4/MCF	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של התאגיד המדווח) (בדולר ארה"ב ל-MCF) (MCF/דולר ארה"ב)	

4. היבטי ממשל תאגידי

4.1. תרומות השותפות

השותפות לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה השותפות סכומים כלשהם.

4.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון השותף הכללי הוא האורגן המופקד על בקרת העל בשותפות ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. דירקטוריון החברה דן בדוחות הכספיים ומביאם לאישור לאחר קבלת המלצת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של השותף הכללי. הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של השותף הכללי כוללת 3 דירקטורים: מר יהושע אברמוביץ (דח"צ) – יו"ר הוועדה, גברת נחמה ציבין (דח"צ) ומר יהושע שטרן – דירקטור. יו"ר הוועדה הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ויתר חברי הוועדה הינם בעל כשירות לקרוא ולהבין את הדוחות הכספיים. כל חברי ועדת הדוחות הכספיים נתנו הצהרה בהתאם לתקנה

3(א)(5) לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התשי"ע - 2010.

לישיבות הועדה, כמו גם לישיבות הדירקטוריון לעניין אישור הדוחות הכספיים מוזמנים נציגי רוי"ח המבקר של השותפות, מבקר הפנים של השותפות והמפקח. הועדה דנה בנושאי הערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד, הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות. הועדה דנה בדוחות הכספיים קודם לאישורם בדירקטוריון, סוקרת בפני הדירקטוריון את עיקרי ממצאיה והערותיה באשר לדוחות וממליצה על אישורם.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של השותפות על ידי דירקטוריון השותף הכללי, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, דירקטוריון השותף הכללי והמפקח של השותפות לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות.

4.3. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
אין שינוי לעומת הדוחות הכספיים ליום 31.12.2018.

5. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של השותפות

5.1. אומדנים חשבונאיים, ירידת ערך נכסים ושווי הוגן
ראה ביאורים לדוחות הכספיים.

5.2. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי
ראה ביאורים לדוחות הכספיים.

בשם השותף הכללי – מודיעין - אנרגיה ניהול (1992) בע"מ

יצחק סולטן
דירקטור

רון מאור, סגן יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל השותף הכללי

תאריך: 21 בנובמבר, 2019

מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת)

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון השותפות המוגבלת
7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לשותפים של מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת) (להלן - השותפות), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי של השותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר ארה"ב		

נכסים שוטפים

5,363	2,099	3,180
1,188	575	-
1,153	960	1,444
<u>7,704</u>	<u>3,654</u>	<u>4,624</u>

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות בתאגידים בנקאיים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

7,731	7,311	10,303
-	-	300
-	-	166
263	263	263
<u>7,994</u>	<u>7,574</u>	<u>11,032</u>
<u>15,698</u>	<u>11,228</u>	<u>15,656</u>

השקעות בנכסי נפט וגז
נכסים אחרים לזמן ארוך
פקדונות בתאגידים בנקאיים
פקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים

התחייבויות שוטפות

581	856	579
547	632	247
<u>1,128</u>	<u>1,488</u>	<u>826</u>

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

5	4	8
<u>14,565</u>	<u>9,736</u>	<u>14,822</u>
<u>15,698</u>	<u>11,228</u>	<u>15,656</u>

הפרשה לסילוק נכסי נפט גז

הון השותפות המוגבלת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

21 בנובמבר, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רון מאור - סגן יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	יצחק סולטן - דירקטור	אייל סאבו - סמנכ"ל כספים
מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ השותף הכללי	מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ השותף הכללי	מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ השותף הכללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני רווח (הפסד) ליחידת השתתפות)				

הכנסות:

3,651	1,132	1,332	1,827	4,028
(181)	(56)	(66)	(90)	(199)
(799)	(252)	(281)	(409)	(864)
<u>2,671</u>	<u>824</u>	<u>985</u>	<u>1,328</u>	<u>2,965</u>

ממכירת נפט וגז
בניכוי תמלוגים לשותף הכללי
בניכוי תמלוגים לצדדים שלישיים

הוצאות ועלויות:

(983)	(410)	(362)	(586)	(939)
(138)	57	(74)	(84)	(163)
(2,853)	39	(121)	(1,428)	(634)
(1,511)	(369)	(358)	(1,103)	(1,111)
<u>(5,485)</u>	<u>(683)</u>	<u>(915)</u>	<u>(3,201)</u>	<u>(2,847)</u>

עלות הפקת הנפט
הוצאות פחת, אזילה והפחתות
הוצאות חיפושי נפט וגז
הוצאות הנהלה וכלליות

(2,814)	141	70	(1,873)	118
(61)	-	(7)	(28)	(10)
36	13	35	31	112

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון
הכנסות מימון

<u>(2,839)</u>	<u>154</u>	<u>98</u>	<u>(1,870)</u>	<u>220</u>
----------------	------------	-----------	----------------	------------

רווח (הפסד) לתקופה

<u>(2,839)</u>	<u>154</u>	<u>98</u>	<u>(1,870)</u>	<u>220</u>
----------------	------------	-----------	----------------	------------

סה"כ רווח (הפסד) כולל

<u>(0.335)</u>	<u>0.019</u>	<u>0.009</u>	<u>(0.226)</u>	<u>0.02</u>
----------------	--------------	--------------	----------------	-------------

רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ליחידת
השתתפות (בדולר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות הון	השקעה בהון השותפות המוגבלת	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
14,565	(210,129)	58	224,636	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
(94)	-	-	(94)	חלוקה לנאמן
131	-	131	-	תשלום מבוסס מניות
220	220	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>14,822</u>	<u>(209,909)</u>	<u>189</u>	<u>224,542</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות הון	השקעה בהון השותפות המוגבלת	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
7,465	(207,290)	58	214,697	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
4,141	-	-	4,141	הנפקת יחידות השתתפות
(1,870)	(1,870)	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>9,736</u>	<u>(209,160)</u>	<u>58</u>	<u>218,838</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות הון	השקעה בהון השותפות המוגבלת	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
14,663	(210,007)	128	224,542	יתרה ליום 1 ביולי, 2019
61	-	61	-	תשלום מבוסס מניות
98	98	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>14,822</u>	<u>(209,909)</u>	<u>189</u>	<u>224,542</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות הון	השקעה בהון השותפות המוגבלת	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
9,582	(209,314)	58	218,838	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2018</u>
154	154	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>9,736</u>	<u>(209,160)</u>	<u>58</u>	<u>218,838</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018</u>

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרנות הון	השקעה בהון השותפות המוגבלת	
מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
7,465	(207,290)	58	214,697	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</u>
9,939	-	-	9,939	הנפקת יחידות השתתפות
(2,839)	(2,839)	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>14,565</u>	<u>(210,129)</u>	<u>58</u>	<u>224,636</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	אלפי דולר ארה"ב				
(2,839)	154	98	(1,870)	220	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
138	(68)	74	73	163	פחת והפחתות
(2)	-	3	-	3	הפרשה לאטום ונטישה
-	-	61	-	131	עלות תשלום מבוסס מניות
53	(9)	(20)	19	(44)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
191	(77)	118	92	253	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(848)	388	(889)	(655)	(385)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
-	(191)	-	332	-	ירידה (עליה) בשיעור החזקה בעסקאות משותפות
8	(244)	(10)	283	(2)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
185	11	(18)	270	(300)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(657)	(36)	(917)	230	(687)	
(3,305)	41	(701)	(1,548)	(214)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
184	(354)	-	777	1,022	פרעון של פקדונות, נטו
-	191	-	(332)	-	תמורה ממכירת זכויות בעסקאות משותפות
(5,203)	(1,215)	(503)	(4,718)	(2,735)	השקעה בנכסי נפט וגז
-	-	(300)	-	(300)	השקעה בנכסים אחרים לזמן ארוך
(5,019)	(1,378)	(803)	(4,273)	(2,013)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
9,939	-	-	4,141	-	הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה
9,939	-	-	4,141	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(53)	6	20	(22)	44	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
1,562	(1,331)	(1,484)	(1,702)	(2,183)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,801	3,430	4,664	3,801	5,363	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
5,363	2,099	3,180	2,099	3,180	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					מידע נוסף על תזרימי מזומנים
35	-	17	-	72	ריבית שהתקבלה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. השותפות המוגבלת מודיעין אנרגיה (להלן - השותפות או השותפות המוגבלת) נוסדה על פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 25 במאי, 1992 בין מודיעין - אנרגיה ניהול (1992) בע"מ (השותף הכללי) לבין מודיעין - אנרגיה נאמנויות בע"מ (הנאמן והשותף המוגבל) (להלן - ההסכם). השותפות המוגבלת החלה בפעילותה העסקית בחודש ספטמבר 1992. בהתאם לסעיף 61(א) לפקודת השותפויות (נוסח חדש), התשל"ה-1975 מהווה הסכם השותפות המוגבלת את תקנון השותפות.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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

ד. השותפות המוגבלת משתתפת בפעילות חיפושי נפט וגז במסגרת זכויות לחיפושי נפט וגז. להלן מפורטים נכסי הנפט של השותפות המוגבלת, נכון ליום אישור הדוחות הכספיים:

שם הזכות	סוג הזכות	שטח (בקמ"ר)	הזכות בתוקף עד	חלקה של השותפות המוגבלת
שמיון	חזקה	250	13.6.2045	10%
פרויקט Grapevine	חכירה של זכויות נפט Mineral (Rights)	34	2019 או כל עוד הפעילות נמשכת	22.3125%
פרויקט Mountainview	חכירה של זכויות נפט Mineral (Rights)	18	2020-2023	25.8081%
פרויקט Cassini	חכירה של זכויות נפט Mineral (Rights)	10	- *	35.625%
פרויקט Shideler	חכירה של זכויות נפט Mineral (Rights)	3	- **	37.5%

(* מותנית במימון קידוחים בשטח הפרויקט על ידי השותפות. להרחבה ראה באור 7(ג)4(א) לדוחות הכספיים השנתיים.

(** מותנית במימון קידוחים בשטח הפרויקט על ידי השותפות. להרחבה ראה באור 7(ג)4(ב) לדוחות הכספיים השנתיים.

ה. פעילותה של השותפות המוגבלת כרוכה בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה של סיכון כספי ואי וודאות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

באור 3: - עיקרי פעילות השותפות המוגבלת בתקופת הדוח

א. חזקת "שמשון"

השותפים בחזקה התקשרו בהסכם למסירת מידע עם צד שלישי חברה פרטית העוסקת בייזום פרויקט אנרגיה אשר זכתה במכרז של משרד האנרגיה להכנת סקר היתכנות להקמת מתקן הפיכת גז לנוזל (GTL) (להלן - הפרויקט). על פי ההסכם האמור, השותפים בחזקה ימסרו לצד השלישי מידע אודות באר שמשון-1 לצורך הסקר האמור שנועד לבחון היתכנות של הפרויקט. בהתאם לתוצאות הסקר, ינהלו הצדדים משא ומתן ביחס לתנאים המסחריים לשיתוף פעולה אפשרי ביחס לפרויקט. נכון למועד הדוח אין לשותפים בחזקה הוצאות בקשר עם ההתקשרות האמורה.

שותפי חזקת שמשון ממשיכים לבצע פעולות בדיקה ובחינה של המידע שברשותם, במסגרתן אותו פרוספקטים נוספים לגביהם נעשות עבודות בדיקה והערכה ואשר לגביהם ייתכן כי יידרש שינוי גבולות החזקה.

ב. פרויקט GRAPEVINE בקליפורניה, ארה"ב

בהמשך לאמור בבאור 7(ג)2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 23 בינואר, 2019, החל קידוח NORTH 35-2 CHARDONNAY. ביום 17 בפברואר, 2019, נמסר לשותפות על ידי מפעילת הפרויקט שהקידוח הגיע לעומקו הסופי. במהלך הקידוח בוצעו בדיקות שוטפות, ובסיומו בוצעו בדיקות לוגים שונות. על בסיס הבדיקות כאמור לעיל החליטו השותפים בפרויקט לבצע מבחני הפקה בקידוח (להלן - מבחני ההפקה). ביום 20 במרס, 2019, פרסמה השותפות תכנית מפורטת לביצוע מבחני ההפקה וציינה כי הם עתידיים להתחיל במהלך הרבעון השני של 2019 ולהימשך מספר שבועות. ביום 12 ביוני, 2019 הסתיימו מבחני ההפקה וכי תוצאות וניתוח הממצאים במהלך מבחני ההפקה בקידוח, כפי שנמסרו על ידי מפעילת הקידוח, הניחו את דעתן של המפעילה ושל השותפות בדבר קיומו של ממצא (DISCOVERY) של נפט בקידוח ומיום זה החלה הפקה מסחרית מהקידוח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הקידוח מפיק נפט באופן סדיר.

ג. פרויקט MOUNTAINVIEW בקליפורניה, ארה"ב

בהמשך לאמור בבאור 7(ג)3 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

פרוספקט 7 TRINIDAD (להלן - פרוספקט טרינידד) 7):

ביום 21 בפברואר, 2019, התקשרו השותפים בפרויקט בהסכם עם GARLOCK OIL, LLC השותפה בשיעור 4.1% בפרויקט (למעט בפרוספקט 7 TRINIDAD שבשטח הפרויקט בו היא אינה שותפה). על פי הסכם זה רכשו הרוכשים את מלוא זכויותיה של GARLOCK OIL, LLC בפרויקט, מתוכם רכשה השותפות זכויות בשיעור 1.0581% בפרויקט, כך שזכויות השותפות בפרויקט (בשטח שאינו פרוספקט 7 TRINIDAD) הינן 25.8081%.

באור 3: - עיקרי פעילות השותפות המוגבלת בתקופת הדוח (המשך)

ביום 23, ביוני, 2019 החליט דירקטוריון השותף הכללי בשותפות לאשר את השתתפות השותפות בביצוע קידוח פיתוח STENDERUP 66X-28 לפרוספקט TRINIDAD 7. ביום 28 באוקטובר, 2019, לאחר תאריך הדוחות על המצב הכספי, הודיעה השותפות כי קידוח פיתוח STENDERUP 66X-28 לפרוספקט TRINIDAD 7 החל. ביום 10 בנובמבר, 2019, לאחר תאריך הדוחות על המצב הכספי, נמסר לשותפות על ידי מפעילת הפרויקט שהקידוח הגיע לעומקו הסופי. במהלך הקידוח בוצעו בדיקות שוטפות, ובסיומו בוצעו בדיקות לוגים שונות. על בסיס הבדיקות כאמור לעיל החליטו השותפים בפרויקט לבצע מבחני הפקה בקידוח. תכנית מבחני ההפקה ועלותם תפורסמה בהמשך.

ד. פרויקטים CASSINI, SHIDELER ו-CONCORD בקליפורניה, ארה"ב

בהמשך לאמור בבאור 7(ג)4 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים:

(1) פרויקט CASSINI

ביום 9 ביולי, 2018, פרסמה השותפות תכנית מפורטת לביצוע מבחני ההפקה בקידוח CASSINI וציינה כי הם עתידים להימשך כמספר חודשים. ביום 22 לספטמבר, 2019, הודיעה השותפות על סיום מבחני ההפקה וכי תוצאות וניתוח הממצאים במהלך מבחני ההפקה בקידוח, כפי שנמסרו על ידי מפעילת הקידוח, הניחו את דעתן של המפעילה ושל השותפות בדבר קיומו של ממצא (DISCOVERY) של נפט בקידוח ומיום זה החלה הפקה מסחרית מהקידוח.

ביום 11 בנובמבר, 2019, לאחר תאריך הדוחות על המצב הכספי, פרסמה השותפות דוח הערכת משאבים מעודכן לפרויקט. על פי דוח הערכת המשאבים, שהוכן ע"י PETROTECH RESOURCES COMPANY, על פי כללי SPE-PRMS, סווגו חלק מהמשאבים המנובאים כמשאבים מותנים. כמות המשאבים המותנים בפרויקט, המסווגים בשלב הצדקת פיתוח בבחינה (DEVELOPMENT PENDING) נכון ליום 1 בנובמבר, 2019, נעה בין כ-0.756 מיליוני חביות נפט (שווה ערך) (האומדן הנמוך) לכ-2.372 מיליוני חביות נפט (שווה ערך) (האומדן הגבוה).

(2) פרויקט SHIDELER

ביום 23 באוקטובר, 2019, הודיעה השותפות כי דירקטוריון השותף הכללי בשותפות החליט לאשר את השתתפות השותפות בביצוע קידוח אקספלורציה SHIDELER 1-28 אשר צפוי להתחיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2019. ביום 20 בנובמבר, 2019, לאחר תאריך הדוחות על המצב הכספי, הודיעה השותפות כי נמסר לה על ידי מפעיל הפרויקט כי הקידוח החל.

(3) פרויקט CONCORD

ביום 16 בינואר, 2019, נמסר לשותפות על ידי מפעילת הפרויקט כי הקידוח הגיע לעומקו הסופי וכי מניתוח ממצאי הקידוח עולה כי נתגלו סימני הידרוקרבונים (נפט) אשר לא הצדיקו המשך ביצוע מבחני הפקה. לאור האמור, הקידוח נאטם וננטש. בתקופת הדוח, ההוצאות בגין קידוח CONCORD 26-3, בסך של כ-462 אלפי דולר, נזקפו לסעיף הוצאות חיפושי נפט וגז בדוח על הרווח הכולל.

באור 3: - עיקרי פעילות השותפות המוגבלת בתקופת הדוח (המשך)

ה. פרויקטים בים הצפוני בשטח אנגליה

ביום 8 באוגוסט, 2019, התקשרה השותפות בהסכם אופציה לרכישת זכויות בפרויקט לחיפוש נפט וגז בים הצפוני בשטחה של אנגליה. הפרויקט כולל 4 רישיונות (להלן – הרישיונות באנגליה) בשטח כולל של כ-2,450 קמ"ר. על פי ההסכם השותפות תוכל לרכוש, בדרך של הקצאת מניות, מניות בשיעור של 51.61% מהון המניות של חברה פרטית אנגלית (להלן – החברה האנגלית), המחזיקה ב-38.75% מהזכויות ברישיונות האמורים, כך שלאחר מימוש האופציה השותפות תחזיק ב-20% מרישיונות אלה. האופציה ניתנת למימוש עד 60 יום לאחר השלמת עיבודו של סקר סייסמי בשטח הרישיונות באנגליה ופענוחו, אשר צפויה לקרות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020. תמורת האופציה שילמה השותפות 300 אלפי דולר ארה"ב.

בעלי הרישיונות מחפשים לצרף שותפים נוספים לרישיונות האמורים, והתנאים אשר יסוכמו עם השותפות ייגזרו מהתנאים שיסוכמו עם השותפים החדשים כאמור. עוד סוכם כי לשותפות תינתן הטבה של 50% על ה-CARRY אשר יסוכם עם השותפים החדשים, אולם היא תחוייב במימון CARRY של שלישי על חלקה היחסי. כמו כן סוכם כי בכפוף למימוש האופציה יתקשרו הצדדים בהסכם בעלי מניות ובהסכם תפעול משותף ביחס לנכס הנפט.

ביום 13 בנובמבר, 2019, לאחר תאריך הדוחות על המצב הכספי, הודיעה השותפות כי הגישה בקשה לקבלת רישיון ימי נוסף בשטח הסמוך לרישיונות באנגליה, המהווה חלק מאותו פרויקט, יחד עם חלק מבעלות הזכויות ברישיונות באנגליה.

ו. פרויקט בים הצפוני בשטח דנמרק

ביום 24 ביולי, 2019, התקשרה השותפות בהסכם אופציה לרכישת 10%-15% מזכויות ההשתתפות ברישיון ימי בשטח של כ-427 קמ"ר הנמצא בים הצפוני בשטח דנמרק. חברת הנפט הלאומית של דנמרק מחזיקה ב-20% מזכויות ההשתתפות ברישיון האמור. בעלי הרישיון מקיימים משא ומתן להצטרפותה של חברה ציבורית נוספת לרישיון (להלן – החברה הציבורית) בשיעור של 25%-30%, והתנאים אשר יסוכמו עם השותפות יהיו דומים לתנאים אשר יסוכמו עם החברה הנוספת האמורה. שיעור זכויות ההשתתפות הרישיון האמור יקבע כתלות בשיעור הזכויות שתרכוש, ככל שתרכוש, החברה הציבורית.

האופציה ניתנת למימוש עד ליום 30 בנובמבר, 2019. בתמורה לאופציה תשלם השותפות כ-44 אלפי דולר ארה"ב, כתלות בשיעור זכויות ההשתתפות אשר תרכוש בסופו של דבר. במידה שהשותפות תממש את האופציה תשלמנה השותפות והחברה הציבורית 200% מעלות חלקם היחסי בפעילות הרישיון עד תום קידוח ראשון בשטחו, או שיעור אחר שיוסכם בין הצדדים. חלקה של השותפות בעלויות כאמור מוערך בכ-3.5-5.5 מיליון דולר ארה"ב במקרה של רכישת 10% מזכויות ההשתתפות ברישיון דנמרק, וכ-5-8.5 מיליון דולר במקרה של רכישת 15% מזכויות ההשתתפות ברישיון דנמרק. נכון לתאריך הדוחות הכספיים טרם התקיימו התנאים המתלים. הצפי לקידוח בשטח הרישיון, בהתקיים כל התנאים המתלים, הינו מחצית ראשונה של שנת 2021.

באור 4: - אסיפות כלליות

באסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות מיום 30 באפריל, 2019 אישרו מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות את מדיניות התגמול לנושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות. בנוסף, אושרו הענקת כתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור מאחריות לשותף הכללי ולנושאי משרה בשותף הכללי. אושר תיקון ההסכם השותף הכללי בדבר דמי המפעיל בגין התקנה של מתקנים קבועים ואושרה הקצאת אופציות למנכ"ל ולנושאי משרה ועובדים אחרים בשותף הכללי ובשותפות.

באור 5: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

בחודש מרס 2019 הוענקו למנכ"ל ולשני נושאי משרה בשותפות בסך הכל 296,614 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש ל-296,614 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. האופציות יבשילו ב-3 מנות שוות כל 12 חודשים מיום אישור התוכנית ע"י הדירקטוריון. משך החיים החוזי של האופציות, במידה והבשילו, הינו 7 שנים ממועד ההענקה.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

0%	תשואת הדיבידנד בגין יחידת ההשתתפות
64.44%	תנודתיות צפויה במחירי יחידת ההשתתפות
1.226%	שיעור ריבית חסרת סיכון
5 שנים	משך החיים הממוצע החוזי של האופציות
9.504 ש"ח	מחיר יחידת ההשתתפות
12.135 ש"ח	מחיר המימוש של כתב האופציה

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל-4.6125 ש"ח במועד ההענקה.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, הקבוצה פועלת בשני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר חיפושי נפט וגז בישראל, ומגזר חיפושי נפט וגז והפקתם בארה"ב.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל

לתקופה של 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל	
4,028	-	4,028	-	הכנסות המגזר (כולל הכנסות אחרות)
(2,805)	-	(2,590)	(215)	הוצאות המגזר
1,223	-	1,438	(215)	רווח (הפסד) מגזרי
(1,003)				הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
<u>220</u>				סה"כ רווח כולל

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
		לא מבוקר	
		אלפי דולר ארה"ב	

לתקופה של 9 החודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר 2018

1,827	-	1,827	-
(2,599)	-	(2,494)	(105)
(772)	-	(667)	(105)
(1,098)			
<u>(1,870)</u>			

הכנסות המגזר (כולל הכנסות אחרות)
הוצאות המגזר
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
סה"כ הפסד כולל

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
		לא מבוקר	
		אלפי דולר ארה"ב	

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר 2019

1,332	-	1,332	-
(909)	-	(843)	(66)
423		489	(66)
(325)			
<u>98</u>			

הכנסות המגזר (כולל הכנסות אחרות)
הוצאות המגזר
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
סה"כ רווח כולל

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
		לא מבוקר	
		אלפי דולר ארה"ב	

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2018

1,132	-	1,132	-
(624)	-	(568)	(56)
508	-	564	(56)
(354)			
<u>154</u>			

הכנסות המגזר (כולל הכנסות אחרות)
הוצאות המגזר
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
סה"כ הפסד כולל

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
מבוקר			
אלפי דולר ארה"ב			
3,651	-	3,651	-
(4,957)	-	(4,760)	(197)
(1,306)	-	(1,109)	(197)
(1,533)			
<u>(2,839)</u>			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

הכנסות המגזר (כולל הכנסות אחרות)
הוצאות המגזר
הפסד מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו

סה"כ הפסד כולל

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
לא מבוקר			
אלפי דולר ארה"ב			
12,326	-	12,063	263
3,330			
<u>15,656</u>			
(466)	-	(8)	(458)
(368)			
<u>(834)</u>			

ליום 30 בספטמבר, 2019

נכסי המגזר
נכסים שלא הוקצו

סה"כ נכסים

התחייבויות המגזר
התחייבויות שלא הוקצו

סה"כ התחייבויות

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
לא מבוקר			
אלפי דולר ארה"ב			
8,204	-	7,941	263
3,024			
<u>11,228</u>			
(760)	-	(302)	(458)
(732)			
<u>(1,492)</u>			

ליום 30 בספטמבר, 2018

נכסי המגזר
נכסים שלא הוקצו

סה"כ נכסים

התחייבויות המגזר
התחייבויות שלא הוקצו

סה"כ התחייבויות

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחרים	מגזר ארה"ב	מגזר ישראל
מבוקר			
אלפי דולר ארה"ב			
7,559	-	7,296	263
8,139			
<u>15,698</u>			
(463)	-	(5)	(458)
<u>(670)</u>			
<u>(1,133)</u>			

ליום 31 בדצמבר, 2018

נכסי המגזר

נכסים שלא הוקצו

סה"כ נכסים

התחייבויות המגזר

התחייבויות שלא הוקצו

סה"כ התחייבויות

מודיעין אנרגיה שותפות מוגבלת

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לשותפות**

ליום 30 בספטמבר 2019

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

עמוד

2-3

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

4

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לשותפות

5

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לשותפות

6

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות

7-8

מידע נוסף

**לכבוד
השותפים בשותפות מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת)
מרכז עזריאלי 3, תל אביב 67023**

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת) (להלן - השותפות), ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי של השותפות. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לשותפות

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לשותפות

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר ארה"ב		

נכסים שוטפים

3,753	2,064	2,903
1,000	-	-
211	224	127
<u>4,964</u>	<u>2,288</u>	<u>3,030</u>

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות בתאגידים בנקאיים
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים

10,467	8,187	12,055
-	-	300
263	263	263
<u>10,730</u>	<u>8,450</u>	<u>12,618</u>
<u>15,694</u>	<u>10,738</u>	<u>15,648</u>

השקעה בשותפות בת
נכסים אחרים לזמן ארוך
פקדונות משועבדים בתאגידים בנקאיים

התחייבויות שוטפות

582	557	579
547	443	247
<u>1,129</u>	<u>1,000</u>	<u>826</u>

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

הון השותפות המוגבלת

14,565	9,738	14,822
<u>15,694</u>	<u>10,738</u>	<u>15,648</u>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

21 בנובמבר, 2019
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אייל סאבו - סמנכ"ל כספים
מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ
השותף הכללי

יצחק סולטן - דירקטור
מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ
השותף הכללי

רון מאור - סגן יו"ר הדירקטוריון
ומנכ"ל
מודיעין-אנרגיה ניהול (1992) בע"מ
השותף הכללי

מודיעין אנרגיה (שותפות מוגבלת)

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
בלתי מבוקר					
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני רווח (הפסד) ליחידת השתתפות)					
(181)	(56)	(66)	(90)	(199)	הוצאות תמלוגים
(149)	(25)	(39)	(125)	(167)	הוצאות חיפושי נפט וגז
(1,511)	(369)	(358)	(1,103)	(1,111)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,841)	(450)	(463)	(1,318)	(1,477)	הפסד תפעולי
(59)	-	-	(26)	(3)	הוצאות מימון
36	15	35	31	112	הכנסות מימון
(975)	591	526	(555)	1,588	חלק השותפות ברווח (הפסד) שותפות מוחזקת
(2,839)	156	98	(1,868)	220	רווח (הפסד) לשנה
(2,839)	156	98	(1,868)	220	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
(0.335)	0.019	0.009	(0.226)	0.02	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ליחידת השתתפות (בדולר)

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לשותפות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
(2,839)	156	98	(1,868)	220	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
					רווח (הפסד) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
53	(5)	(19)	23	(43)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	-	61	-	131	עלות תשלום מבוסס מניות
975	(591)	(526)	555	(1,588)	חלק השותפות ברווח (הפסד) שותפות מוחזקת
1,028	(596)	(484)	578	(1,500)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(77)	(39)	(44)	(90)	(10)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
111	56	(11)	86	(3)	עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
218	(177)	(17)	114	(300)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
252	(160)	(72)	110	(313)	
(1,559)	(600)	(458)	(1,180)	(1,593)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(203)	-	-	797	1,000	משיכה מפיקדונות, נטו
-	-	(300)	-	(300)	השקעה בנכסים אחרים לזמן ארוך
(7,250)	(700)	-	(4,550)	-	השקעה בשותפות בת
(7,453)	(700)	(300)	(3,753)	700	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
9,939	-	-	4,141	-	הנפקת יחידות השתתפות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
9,939	-	-	4,141	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(53)	6	19	(22)	43	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
874	(1,294)	(739)	(814)	(850)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
2,879	3,359	3,642	2,879	3,753	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
3,753	2,065	2,903	2,065	2,903	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2018.

באור 3: - אסיפות כלליות

באסיפה כללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות מיום 30 באפריל, 2019, אישרו מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות את מדיניות התגמול לנושאי משרה בשותף הכללי ובשותפות. בנוסף, אושרו הענקת כתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור מאחריות לשותף הכללי ולנושאי משרה בשותף הכללי. כמו כן תוקן הסכם השותף הכללי בדבר דמי המפעיל בגין התקנה של מתקנים קבועים ואושרה הקצאת אופציות למנכ"ל ולנושאי משרה ועובדים אחרים בשותף הכללי ובשותפות.

באור 4: - חזקת "שמשון"

השותפים בחזקה התקשרו בהסכם למסירת מידע עם צד שלישי, חברה פרטית העוסקת בייזום פרויקטי אנרגיה אשר זכתה במכרז של משרד האנרגיה להכנת סקר היתכנות להקמת מתקן הפיכת גז לנוזל (GTL) (להלן - הפרויקט). על פי ההסכם האמור, השותפים בחזקה ימסרו לצד השלישי מידע אודות באר שמשון-1 לצורך הסקר האמור שנועד לבחון היתכנות של הפרויקט. בהתאם לתוצאות הסקר, ינהלו הצדדים משא ומתן ביחס לתנאים המסחריים לשיתוף פעולה אפשרי ביחס לפרויקט. נכון למועד הדוח אין לשותפים בחזקה הוצאות בקשר עם ההתקשרות האמורה.

שותפי חזקת שמשון ממשיכים לבצע פעולות בדיקה ובחינה של המידע שברשותם, במסגרתן אותרו פרוספקטים נוספים לגביהם נעשות עבודות בדיקה והערכה ואשר לגביהם ייתכן כי יידרש שינוי גבולות החזקה.

באור 5: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

בחודש מרס 2019 הוענקו למנכ"ל ולשני נושאי משרה בשותפות בסך הכל 296,614 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש ל 296,614 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. האופציות יבשילו ב-3 מנות שוות כל 12 חודשים מיום אישור התוכנית ע"י הדירקטוריון. משך החיים החוזי של האופציות, במידה והבשילו, הינו 7 שנים ממועד ההענקה.

באור 5: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

0%	תשואת הדיבידנד בגין יחידת ההשתתפות
64.44%	תנודתיות צפויה במחירי יחידת ההשתתפות
1.226%	שיעור ריבית חסרת סיכון
5 שנים	משך החיים הממוצע החזוי של האופציות
9.504 ש"ח	מחיר יחידת ההשתתפות
12.135 ש"ח	מחיר המימוש של כתב האופציה

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע ל- 4.6125 ש"ח במועד ההענקה.

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)1:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, רון מאור, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של מודיעין אנרגיה שותפות מוגבלת (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2019 (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 ולוועדת המאזן של דירקטוריון התאגיד כי אין 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

21/11/2019

רון מאור, סגן יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל השותף הכללי

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אייל סאבו, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של מודיעין אנרגיה שותפות מוגבלת (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2019 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של דירקטוריון התאגיד כי אין 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

21/11/2019

אייל סאבו, סמנכ"ל כספים בשותף הכללי