

חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2011

חברת הכשרת הישוב בישראל – אנרגיה בע"מ ("החברה")

דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 16 במרץ, 2010 כחברה פרטית לפי חוק החברות, תשנ"ט – 1999 ("חוק החברות"), בשם הכשרת הישוב אנרגיה בע"מ. ביום 22 באפריל, 2010 החברה שינתה את שמה לשמה הנוכחי. החברה נוסדה במטרה לעסוק בתחום חיפושי הגז והנפט בישראל ומאז הקמתה עוסקת בתחום זה. מובהר כי החברה אינה מגבילה את פעילותה לתחום פעילות זה ו/או לפעילות כאמור בשטח נכסי הנפט והגז המתוארים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2010 שפורסם ביום 31 במרץ 2011, והיא תהא רשאית בעתיד לעסוק הן בחיפושי נפט וגז בשטח נכסי נפט נוספים, בארץ ובחול, והן בתחומי פעילות נוספים, כפי שדירקטוריון החברה יחליט מעת לעת.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

2.1. נקודות מהותיות בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

2.1.1. ביום 23.2.2011 חתמו החברה והחברה האם על הסכמים עם דלק קידוחים - שותפות מוגבלת

("דלק"), אבנר חיפושי נפט - שותפות מוגבלת ("אבנר") ו-Noble Energy Mediterranean Ltd ("נובל") וביחד עם דלק ואבנר, "המוכרים", לפיהם יעבירו המוכרים לחברה ולחברה האם זכויות השתתפות ("הזכויות המועברות") בשיעור של 12.5% ו-5%, בהתאמה, ברישיון אלון E וכן יעבירו המוכרים לחברה 17.5% ברישיון רות D ("הרישיונות"). רישיון אלון E משתרע על שטח של 400,000 דונם בים התיכון, צפונית למאגר תמר. רישיון רות D משתרע על שטח של 400,000 דונם בים התיכון, מזרחית למאגר תמר.

בתמורה לזכויות המועברות לחברה תשלם החברה, במועד השלמת העסקה כ-353 אלפי דולר בגין הוצאות עבר ברישיונות, ובנוסף יהיו זכאים המוכרים להחזר הוצאות בהן יישאו בגין חלקה היחסי של החברה ברישיונות, בתקופה שממועד החתימה ועד מועד ההשלמה.

ככל שהחברה תבחר להשתתף, על פי שיקול דעתה הבלעדי, בקידוח הראשון באיזה מהרישיונות, היא תישא, בנוסף לחלקה היחסי בעלות ההוצאות שיאושרו בקשר עם הקידוח הראשון כאמור בהתאם להסכם התפעול המשותף (המוזכר להלן), בתשלום נוסף שלא יעלה על 2,625 אלפי דולר.

בנוסף, החברה תעניק למוכרים תמלוג על בשיעור של 3% מחלקה היחסי בנפט שיופק מהרישיונות.

כן התחייבה החברה, שלא למכור, או להעביר את הזכויות המועברות לכל צד שלישי (למעט גופים קשורים), בטרם יחל הקידוח הראשון במי מהרישיונות או עד 31.12.2011, לפי המוקדם, ללא הסכמת המוכרים. ככל שתתבצע העברה כאמור אשר תותר על ידי מוכרים, המוכרים יהיו זכאים לקבל סכום השווה ל-35% מההפרש בין התמורה ששולמה למוכרים על ידי החברה לבין התמורה שתקבל בידי החברה בקשר עם העברת הזכויות המועברות לצד שלישי כאמור, למעט סכום שישולם בגין הוצאות עבר ברישיונות.

החברה העניקה לכל אחד מהמוכרים אופציה חד פעמית, להמיר את זכויות ההשתתפות של המוכרים ברישיונות, שייוותרו לאחר העברת הזכויות המועברות, על פי יחס המרה שנקבע בהסכם, לתמלוג על. מימוש האופציה כאמור יוכל להתבצע בכל מועד בטרם תחילת ביצוע הקידוח הראשון במי מהרישיונות ובלבד שאופציה כאמור תמומש ביחס לכל השותפים ברישיונות (מלבד המוכרים) בהתאם לחלקם היחסי ברישיונות. המרה כאמור תחושב כך שכל 1% של זכויות השתתפות אשר יומר כאמור, אם תמומש האופציה, יומר ל-0.03% (מתוך 100%) תמלוג על. בהתאם לכתבי המחאה שנחתמו בין השותפים ברישיונות, הצטרפה החברה להסכם תפעול משותף ביחס לרישיון אלון E וכן להסכם תפעול משותף ביחס לרישיון רות D. המפעיל, תחת שני הסכמי התפעול המשותף ימשיך להיות נובל.

לאחר העברת הזכויות המועברות לחברה ולחברה האם, והעברת זכויות השתתפות נוספות ברישיונות לנעברים אחרים עמם התקשרו המוכרים בהסכמים להעברת זכויות ברישיונות במקביל להתקשרותן עם החברה והכשרה אנרגיה ("הנעברים האחרים"), יהיו שיעורי זכויות ההשתתפות בכל אחד מהרישיונות כדלקמן:

רישיון רות D: דלק – 12.5%, אבנר – 12.5%, נובל – 25%, הכשרה אנרגיה – 17.5%, אחרים: 32.5%

רישיון אלון E: דלק – 12.5%, אבנר – 12.5%, נובל – 25%, הכשרה אנרגיה – 12.5%, הכשרת הישוב בישראל – 5%, אחרים: 32.5%

העברת הזכויות ברישיונות מותנית, בתנאים מתלים מסוימים ובכללם קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות ("הממונה"), והכל במועדים שנקצבו בהסכמים שלאחריהם מוקנית לכל צד זכות להודיע על ביטולם. המועד שנקבע בהסכמים לקבלת אישור הממונה חלף, ואולם לתאריך חתימת הדוח הצדדים פועלים להשלמתם ואף צד לא הודיע על רצונו לבטל. השלמת העסקה צפויה להתבצע בתוך 7 ימים ממועד התקיימות כל התנאים המתלים.

החברה ביחד עם המוכרים והנעברים האחרים, הגישו ביום 23.2.2011 לממונה, בקשה לאישור העברת הזכויות ברישיונות.

2.1.2. ביום 23 בפברואר 2011 החברה ועמנואל אנרגיה חתמו על הסכם עם ישראלמקו נגב 2, שותפות מוגבלת ("הסכם דניאל" ו-"ישראלמקו נגב", בהתאמה), על פיו החברה הייתה אמורה לרכוש 10% ברישיונות דניאל מערב ודניאל מזרח אשר נתבקשו חלף ההיתר המוקדם עם זכות קדימה 200/"דניאל" ("היתר דניאל") (לפרטים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.2.2011 (אסמכתא מס' 2011-01-059922). ביום 13.4.2011 הממונה הודיע לישראלמקו נגב כי החליט שלא לאשר את העברת הזכויות ברישיונות דניאל לחברה (לענין זה ראו דוח מיידי של החברה מיום 28.4.2011 אסמכתא מס' 2011-01-132243). ביום 11.7.2011 החברה פנתה אל ישראלמקו נגב בהצעה לדחות את התאריכים שנקבעו בהסכם דניאל בשנה, על מנת לשוב ולפנות לקבל את אישור הממונה להעברת הזכויות ברישיונות דניאל על פי הסכם דניאל, וביום 14.7.2011 ישראלמקו נגב השיבה, כי אינה מקבלת את עמדת החברה, כי התנאים לקיום הסכם דניאל לא התקיימו וכי הסכם דניאל בטל ומבוטל. בתאריך הדוח החברה שוקלת את המשך צעדיה בענין הסכם דניאל.

2.1.3. ביום 27 באפריל 2011, הודיע מפעיל העסקה המשותפת ברישיונות שרה ומירה ("המפעיל"), כי התקשר בהסכם המחאה ("הסכם המחאה") עם צד שלישי ("הממחה") על פיו יומחו לו, בכפוף לתנאים שנקבעו, זכויות וחובות של הממחה בהסכם לקבלת שירות קידוח ממפעילת אסדת קידוח ("קבלן הקידוח").

בהסכם המחאה נקבע כי המחאה בפועל על פי הסכם המחאה תבצע לא מוקדם מ-1 בדצמבר, 2011. כן נקבע בהסכם המחאה כי הוא יהיה בתוקף עד ליום 17 באפריל 2012.

ביום 3 ביולי 2011 מסרה החברה דוח מיידי בדבר הודעת המפעיל כי אסדת הקידוח אשר באמצעותה יינתנו שירותי הקידוח היא ה- Noble Homer Ferrington, וכי היא תהיה זמינה לשותפים ברישיונות החל מיום 1.12.2011 או לאחר מכן. לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.1.5 להלן.

2.1.4. באפריל 2011 התקבל אישור הממונה להארכת תוקף הרישיונות שרה ומירה עד ליום 13.7.2012. בהודעת הממונה נקבע כי בתקופת ההארכה יש לבצע את תוכנית העבודה כדלקמן:

(1) הצגת פרוספקטים סופיים בשני הרישיונות עד ליום 1.8.2011.

(2) התחלת הקדיחה בקידוח הראשון עד ליום 1.1.2012.

(3) התחלת קדיחה ברישיון השני לאחר השלמת הקידוח הראשון.

2.1.5. לאור התחייבויות קיימות של קבלן הקידוח כלפי צדדים שלישיים, כפי שנמסרו למפעיל, השותפים ברישיונות שרה ומירה פנו לממונה בבקשה שיאפשר דחייה של חודשיים במועד להתחלת ביצוע הקידוח הראשון בשטח הרישיונות עד ליום 28.2.2012. ביום 21.7.2011 התקבלה בידי השותפים ברישיונות הודעת הממונה לפיה בכדי לקבל את אישור הממונה לדחיית מועד התחלת ביצוע הקידוח הראשון בשטח הרישיונות כאמור לעיל, על השותפים ברישיונות להגיש לממונה עד ליום 21.8.2011 הסכם מחייב עם קבלן קידוח הכולל לוחות זמנים מפורשים. למועד פרסום דוח זה, השותפים ברישיון פועלים להבהרת הנושא מול הממונה והגישו את כל המסמכים הנדרשים לממונה על מנת לקבל את אישורו לדחיה בהתאם. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה תשובת הממונה.

2.1.6. ביום 3 במאי 2011 מינה דירקטוריון החברה את רו"ח בתיה קוצובאי לתפקיד המבקר הפנימי בחברה.

2.1.7. ביום 6 ביוני 2011 הגישה החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ, טיוטת תשקיף להצעת ניירות ערך של החברה.

2.1.8. ביום 30 ביוני 2011 פרסמה החברה דוח הערכת משאבים פרוספקטיביים. לפרטים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 30 ביוני 2011 (מס' אסמכתא – 2011-01-197574) ודוח משלים מיום 3 ביולי 2011 (מס' אסמכתא – 2011-01-199548).

2.2. המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2011 המאזן של החברה הסתכם בסך של 32,042 אלפי דולר. מהם 22,514 אלפי דולר נכסים שוטפים – המורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים בסך 7,337 אלפי דולר והשקעות לזמן קצר בסך 7,775 אלפי דולר מתמורת ההנפקה שבוצעה בנובמבר 2010 והיתרה חייבים ויתרות חובה, בגין מקדמות לספקים בסך של 7,402 אלפי דולר, ומנכסים בלתי שוטפים, בסך של 9,528 אלפי דולר, המהווים השקעה בחיפושי גז ונפט.

ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בסך של 5,804 אלפי דולר, מהם סך של 4,828 אלפי דולר חלות שוטפת של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו מהחברה האם – חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ וממר עופר נמרודי.

לא היו בחברה התחייבויות לא שוטפות כלשהן ליום 30 ביוני 2011.

סך הכל ההון העצמי ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך 26,238 אלפי דולר, בהשוואה לגרעון בהון בסך של סך של 177 אלפי דולר ביום 30 ביוני 2010, ולסך של 26,682 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר 2010.

2.3. תוצאות הפעילות

בתקופת הדוח, הסתכמה פעילות החברה בהפסד כולל בסך 613 אלפי דולר הנובע מהוצאות חיפושי נפט וגז בסך 63 אלפי דולר, הוצאות הנהלה וכלליות בסך 1,239 אלפי דולר והוצאות מימון בסך 573 אלפי דולר אשר קוזזו על ידי הכנסות מימון בהיקף של 1,262 אלפי דולר הנובעות מהפרשי שער של דולר ארה"ב ביחס לש"ח.

2.4. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכם בסך 7,441 אלפי דולר.

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכם בסך 8,961 אלפי דולר ונובע בעיקר מהשקעה בניירות ערך סחירים מכספי תמורת ההנפקה שבוצעה בנובמבר 2010, בסך 7,775 אלפי דולר והיתרה בגין השקעה בחיפושי גז ונפט.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכם בסך 4,999 אלפי דולר, בשל פרעון הלוואות שהתקבלו מן החברה האם וממר עופר נמרודי.

3. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

אין שינוי מהותי מן המתואר בדוח התקופתי לשנת 2010.

4. הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

4.1. מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות

דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות כלשהי בנושא מתן תרומות אין לה התחייבות למתן תרומות בעתיד.. בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-19 אלפי דולר למטרות שונות.

4.2. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

אין שינוי מן המתואר בדוח התקופתי לשנת 2010.

4.3. גילוי בדבר דירקטור בלתי תלוי בתאגיד

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים כהגדרתם בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

4.4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

החברה הפכה לציבורית בנובמבר 2010, וועדת הביקורת מונתה במרץ 2011, לאחר מינוי דירקטורים חיצוניים ראשוניים.

ביום 3 במאי 2011, החליט דירקטוריון החברה על מינוי רו"ח בתיה קוצובאי לתפקיד המבקר הפנימי בחברה.

4.5. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן אשר אחראי על בקרת העל בחברה הינו דירקטוריון החברה.

חברי דירקטוריון החברה הינם ה"ה: עופר נמרודי (יו"ר), אלי כהן, יוסף מאיר, טל בריקמן, רות נמרודי, רלי שביט, רוני עפר (דח"צ), אדיר פרידור (דח"צ).

ועדת הביקורת של החברה, משמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה (להלן בסעיף זה – "הוועדה"), בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010.

הוועדה מורכבת משלושה חברים: אדיר פרידור (דירקטור חיצוני ויו"ר הוועדה), רוני עפר (דירקטור חיצוני) ורלי שביט.

כל חברי הוועדה הצהירו עובר למינויים כי הינם בעלי יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים. בנוסף, כל חברי הוועדה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפירוט כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הוועדה, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, ראה חלק ד' לדוח התקופתי של שנת 2010 – פרטים נוספים על התאגיד.

אישור הדוח הכספי ליום 30 ביוני 2011 ("הדוח הכספי") היה כרוך בשתי ישיבות, כמפורט להלן: (1) ישיבה של הוועדה לדיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדיון וגיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים, ו-(2) ישיבה של הדירקטוריון, לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

לישיבת הוועדה מיום 4 באוגוסט 2011, בה דנה הוועדה וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בענין אישור הדוח הכספי, הוזמנו, נוסף על חברי הוועדה, רואי החשבון המבקרים של החברה, מנכ"ל החברה - מר אוהד מראני, המבקרת הפנימית בחברה - רו"ח בתיה קוצובאי, חשבת החברה – גב' דליה שפניר ומזכיר החברה – גב' קים שהם ניר, וכל אלה, גם השתתפו בה. במסגרת ישיבתה, בחנה הוועדה, בין היתר, את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוח הכספי, את הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי. את שלמות ונאותות הגילוי בדוח הכספי, את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה. כן בחנה הוועדה היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים, הן כאלה המשתקפים בדוח הכספי, והן כאלה המשפיעים על מהימנותם של הדוחות הכספיים.

בישיבת הדירקטוריון ביום 7 באוגוסט 2011, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ואישר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2011. להערכת הדירקטוריון, המלצות הוועדה הועברו לחברי הדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון האמורה, אשר על פי החלטת הדירקטוריון נקבע כשני ימי עסקים, כאשר על פי החלטת הדירקטוריון לעניין זה, ימי שישי וערבי חג ייחשבו ימי עסקים. בישיבת הדירקטוריון האמורה השתתפו חברי הדירקטוריון הבאים: עופר נמרודי (יו"ר), אלי כהן, יוסף מאיר, טל בריקמן, רלי שביט, רות נמרודי, אדיר פרידור (דח"צ) ורוני עפר (דח"צ).

4.6. הדירקטוריון

בתקופת הדוח קיים הדירקטוריון 5 ישיבות. ועדות הדירקטוריון קיימו ישיבות נוספות.

5. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

5.1. אירועים לאחר תקופת המאזן

לא היו בחברה אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן.

5.2. אומדנים חשבונאיים קריטיים

האומדנים החשבונאיים המהותיים הכלולים בדוחות הכספיים של החברה מפורטים בבאור ב'2 לדוחות הכספיים לשנת 2010, הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2010 אשר פורסם ביום 31 במרץ 2011.

אוהד מראני, מנכ"ל

אלי כהן, דירקטור

7 באוגוסט 2011

חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2011

חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2011

באלפי דולר של ארה"ב

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-16	באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת הכשרת הישוב בישראל – אנרגיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת הכשרת הישוב בישראל – אנרגיה בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני, 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור ד' לדוחות הכספיים בדבר תאור פעילותה של החברה הפועלת בתחום של חיפושי נפט וגז הכרוך בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי.

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		

נכסים שוטפים

28,074	168	7,337	מזומנים ושווי מזומנים השקעות לזמן קצר חייבים ויתרות חובה
-	-	7,775	
738	36	7,402	
28,812	204	22,514	

נכסים בלתי שוטפים

8,342	9,251	9,528	השקעה בחיפושי גז ונפט
37,154	9,455	32,042	

התחייבויות שוטפות

358	-	364	הלוואה מבעל שליטה הלוואה מהחברה האם זכאים ויתרות זכות
4,473	9,610	4,464	
811	22	976	
5,642	9,632	5,804	

התחייבויות לא שוטפות

358	-	-	הלוואה מבעל שליטה הלוואה מהחברה האם התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,472	-	-	
-	-	-	
4,830	-	-	

הון

329	(* -)	2,320	הון מניות
27,178	-	25,187	פרמיה על מניות
181	-	350	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
238	-	238	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
(1,244)	(177)	(1,857)	יתרת הפסד
26,682	(177)	26,238	סה"כ הון
37,154	9,455	32,042	

(* סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

דליה שפניר חשבת	אוהד מראני מנהל כללי	אלי כהן חבר הדירקטוריון מוסמך חתימה על ידי הדירקטוריון (ראה באור 5)	7 באוגוסט, 2011 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------	-------------------------	--	---

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
	2010	2011	2010	2011	
בלתי מבוקר					
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני הפסד למניה)					
(364)	-	-	-	(63)	הוצאות חיפושי נפט וגז
(822)	(78)	(672)	(78)	(1,239)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,186)	(78)	(672)	(78)	(1,302)	
52	-	212	-	1,262	הכנסות מימון
(329)	(99)	(352)	(99)	(573)	הוצאות מימון
219	-	-	-	-	הכנסות אחרות
(1,244)	(177)	(812)	(177)	(613)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(1,244)	(177)	(812)	(177)	(613)	הפסד
(1,244)	(177)	(812)	(177)	(613)	הפסד כולל
הפסד למניה (0.01 ע.ג. ש"ח) המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר) (*)					
(0.0019)	(0.0004)	(0.0011)	(0.0004)	(0.0007)	הפסד בסיסי ומדולל

(* הותאם למפרע, ראה באור 3ג' להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

סה"כ גרעון בהון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב						
26,682	(1,244)	238	181	27,178	329	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
(613)	(613)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	-	(1,991)	1,991	הנפקת מניות הטבה
169	-	-	169	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>26,238</u>	<u>(1,857)</u>	<u>238</u>	<u>350</u>	<u>25,187</u>	<u>2,320</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2011

סה"כ גרעון בהון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב						
-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 16 במרס, 2010 (מבוקר)
(177)	(177)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	-	-	(*)	הנפקת מניות
<u>(177)</u>	<u>(177)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(*)</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2010

(*) סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

סה"כ גרעון בהון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב						
26,969	(1,045)	238	269	25,187	2,320	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2011</u>
(812)	(812)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
81	-	-	81	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>26,238</u>	<u>(1,857)</u>	<u>238</u>	<u>350</u>	<u>25,187</u>	<u>2,320</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2011</u>
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב						
-	-	-	-	-	(*)	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2010</u>
(177)	(177)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>(177)</u>	<u>(177)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(*)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2010</u>
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב						
-	-	-	-	-	-	<u>יתרה ליום 16 במרס, 2010</u>
(1,244)	(1,244)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
292	-	-	-	292	-	פרמיה על מניות
-	-	-	-	(292)	292	הנפקת מניות הטבה
27,215	-	-	-	27,178	37	הנפקות הון בניכוי הוצאות הנפקה
181	-	-	181	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
238	-	238	-	-	-	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה
<u>26,682</u>	<u>(1,244)</u>	<u>238</u>	<u>181</u>	<u>27,178</u>	<u>329</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010	לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2011	לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2011
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר ארה"ב				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(1,244)	(177)	(812)	(177)	(613)	הפסד לתקופה
359	76	(6,168)	76	(6,828)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(885)	(101)	(6,980)	(101)	(7,441)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(10,285)	(9,251)	(795)	(9,251)	(1,186)	השקעה בחיפושי גז ונפט
2,400	-	-	-	-	תמורה מממוש השקעה בחיפושי גז ונפט
-	-	(3,325)	-	(7,775)	השקעה בניירות ערך סחירים
(7,885)	(9,251)	(4,120)	(9,251)	(8,961)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

27,507	-	-	-	-	הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
700	-	-	-	-	קבלת הלוואה מבעל שליטה
-	-	(365)	-	(365)	פרעון הלוואה מבעל שליטה
9,837	9,520	-	9,520	-	קבלת הלוואה מחברת האם
(1,200)	-	(4,634)	-	(4,634)	פרעון הלוואה לחברת האם
36,844	9,520	(4,999)	9,520	(4,999)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
-	-	(282)	-	664	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
28,074	168	(16,381)	168	(20,737)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	-	23,718	-	28,074	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
28,074	168	7,337	168	7,337	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011
	2010	2011	2010	2011
מבוקר	מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב				

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאין כרוכות בתזרימי המזומנים:

(219)	-	-	-	-	רווח ממימוש השקעה בחיפושי גז ונפט
277	99	329	99	(630)	הוצאות מימון, נטו
181	-	81	-	169	עלות תשלום מבוסס מניות
					שינויים בסעיפי והתחייבות נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:
(730)	(36)	(7,024)	(36)	(6,664)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
811	22	428	22	165	עלייה בהתחייבויות לזכאים ויתרות זכות
320	85	(6,186)	85	(6,960)	מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:
39	-	28	-	145	ריבית שהתקבלה
-	(9)	(4)	(9)	(7)	ריבית ששולמה
-	-	(6)	-	(6)	דיבידנד שהתקבל
<u>359</u>	<u>76</u>	<u>(6,168)</u>	<u>76</u>	<u>(6,828)</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2011 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. החברה התאגדה בישראל ביום 16 במרץ, 2010, כחברה פרטית לפי חוק החברות, תשנ"ט - 1999 ("חוק החברות"), בשם הכשרת הישוב אנרגיה בע"מ. ביום 22 באפריל, 2010, החברה שינתה את שמה לשמה הנוכחי. ליום 30 ביוני, 2011 ולתאריך אישור הדוחות הכספיים החברה מוחזקת בשיעור של כ- 70% על ידי חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ (להלן: הכשרת הישוב או החברה האם).

החברה נוסדה במטרה לעסוק בתחום חיפושי הגז והנפט בישראל ומאז הקמתה עוסקת בתחום זה. כתובת המשרד הרשום של החברה היא רחוב שנקר 2 תל אביב. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. מאז הקמתה החברה עוסקת בתחום הפעילות של חיפושי נפט וגז בישראל, במסגרת היתרים ורישיונות שניתנו לעמנואל אנרגיה ולשותפות עמנואל מכח חוק הנפט.

הזכויות בנכסי הנפט כאמור הינן בהתאם לכתבי רשיון שנתקבלו מהממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות (להלן: "הממונה") ובהתאם לחלק בזכויות כפי שהן רשומות בפנקס הנפט המתנהל על פי חוק הנפט התשי"ב-1952 (להלן: "חוק הנפט"). תוקפן של זכויות הנפט מותנה במילוי התחייבויות מסוימות במועדים הקבועים בתנאי נכסי הנפט. במקרה של אי מילוי התנאים, ניתן לבטל את זכות הנפט. לכל מחזיק זכות נפט, זכות על פי שיקול דעתו, ובכפוף להוראות הדין ולאמור בהסכם העסקה המשותפת ו/או בהסכם התפעול המשותף החלים על שטח זכות נפט (במידה וככל שחלים) להחזיר את חלקו בזכות נפט לממונה או להעבירה לצד שלישי.

לפרטים בקשר עם נכסי הנפט ראה באור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ובאורים 3 ו-4 להלן.

ד. חיפושי נפט ופיתוח של תגליות נפט, כרוכים בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי. פעולות חיפושים ופיתוח כאלו כרוכות תמיד בסיכון ממשי של אובדן מלוא כספי ההשקעה.

אמצעי המחקר הקיימים כיום אינם מספקים תחזית מדויקת על מיקומם ו/או קיומם של מאגרי נפט, על מימדיהם או על האפשרות להפקה מסחרית של תכולתם.

ההוצאה לחיפוש ופיתוח נעשית בתנאי אי-ודאות ששוררת, בין היתר, הן לגבי היקף ההוצאה לכל פעילות מתוכננת, הן לגבי האפשרות לעמוד בצפי לוח הזמנים והן לגבי תוצאות כל פעילות של חיפוש ופיתוח, וכרוכה בסיכון כספי רב.

הכדאיות הכלכלית של הפקת גז טבעי ממאגרים שיתגלו, ככל שיתגלו, על ידי החברה, מותנית במידה רבה בביקושים המוגבלים לגז טבעי בשוק הישראלי, וזאת כיוון שיכולת היצוא של גז טבעי בתצורה דחוסה או נוזלית מצריכה, בין היתר, רזרבות גז בהיקפים ניכרים והתקשרויות בהסכמים למכירת גז אשר יכולים להצדיק השקעות גבוהות ביותר בהקמת תשתית מתאימה.

ה. חוק מיסוי רווחי נפט התשע"א-2011

ביום 30 במרץ 2011 התקבל בכנסת חוק מיסוי רווחי נפט התשע"א-2011 (להלן: "החוק"). החוק מבוסס על המלצותיה של הועדה לבחינת המדיניות הפיסקאלית בנושא משאבי נפט וגז בישראל בראשות פרופסור איתן ששינסקי (להלן "ועדת ששינסקי") שפורסמו ביום 3 בינואר 2011. החוק פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2011 (להלן: "יום התחילה").

עיקרי המלצות הועדה והוראות החוק הם כדלקמן:

1. השארת שיעור התמלוגים למדינה ללא שינוי.
2. ביטול ניכוי האזילה.
3. הנהגת היטל רווחי נפט וגז:

ההיטל יחושב לפי מנגנון מסוג R פקטור, על פי היחס בין ההכנסות המצטברות נטו מהפרויקט לבין ההשקעות המצטברות כהגדרתם בחוק. היטל מינימאלי של 20% יגבה החל בשלב שבו יחס R פקטור יגיע ל-1.5 וכשיעלה היחס, יגדל ההיטל בצורה פרוגרסיבית עד לשיעור המקסימאלי של 50% עם הגעת היחס ל-2.3.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. חוק מיסוי רווחי נפט התשע"א - 2011 (המשך)

- בנוסף נקבעו הוראות נוספות לעניין ההיטל, בין היתר, ההיטל יוכר כהוצאה לצורך חישוב מס הכנסה; גבולות ההיטל לא יכללו מתקני יצוא; ההיטל יחושב ויוטל ביחס לכל מאגר בנפרד (ring fencing); תשלום על ידי בעל זכות נפט המחושב כשיעור מהנפט המופק, יהיה חייב אצל מקבל התשלום בתשלום היטל בהתאם לשיעורו אצל בעל זכות הנפט וסכום זה יופחת מסכום ההיטל שבו חב בעל זכות הנפט.
4. ייתן פחת מואץ על השקעות בשיעור של 10%, עם אפשרות בחירה לפחת עד גובה ההכנסה החייבת באותה שנה.
5. מיסוי שותפות נפט - בחוק נקבעו הוראות לגבי אופן חישוב ודיווח על רווחי השותפים בשותפות העוסקת בחיפושי נפט, לרבות אופן חישוב ותשלום המס הנובע מרווחים אלה.
6. בחוק נקבעו הוראות מעבר כדלקמן:
- על מיזם שמועד תחילת ההפקה המסחרית חל לגביו בתקופה שמיום התחילה עד יום 1 בינואר 2014 יחולו, בין היתר, הוראות אלה:
- א. מקדם ההיטל המינימלי יהיה בשיעור 2 במקום 1.5 והמקסימלי יהיה בשיעור 2.8 במקום 2.3;
- ב. שיעור הפחת לגבי נכס שנרכש בשנים 2011-2013 יהיה 15% במקום 10%.
7. במסגרת תיקון לתקנות מס הכנסה (ניכויים מהכנסות בעלי זכויות נפט) (תיקון), התשע"א - 2011, בוטלה ההכרה בהוצאות פיתוח בגין מאגרים שההפקה המסחרית בהם תחל לאחר ה-1 בינואר 2014, כהוצאה שוטפת, ויחולו לגביהן כללי ההפחתה שנקבעו בחוק.
- יצוין כי ניכוי האזילה בוטל במסגרת תיקון לתקנות מס הכנסה בתחולה מיום 1 במאי 2011. ההוראות בדבר הטלת היטל רווחי נפט וגז הינן מיום התחילה וההוראה בדבר מיסוי שותפות נפט (פיסקה 5 לעיל) בתחולה משנת המס 2011.
- להערכת החברה החוק יגדיל באופן משמעותי את נטל המס על על החברה וחברות בתחום לעומת המצב ערב כניסת החוק לתוקף.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

נכסים פיננסיים

לקבוצה נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכוללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים המיועדים עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן עם שינויים בו הנזקפים לדוח רווח והפסד.

נכסים פיננסיים מסווגים כמוחזקים למסחר אם הם נרכשו בעיקר למטרת מכירה או רכישה חוזרת בתקופה הקרובה, מהווים חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים המנוהלים יחד להשגת רווחים בזמן הקצר, או שהם נגזר שאינו מיועד כמכשיר הגנה. רווחים או הפסדים מהשקעות המוחזקות למסחר נזקפים במועד התהוותם לדוח רווח והפסד.

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין מכשירים פיננסיים שלהם אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

ליום 30 ביוני, 2011 כל הנכסים הפיננסיים מסווגים לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון, ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג את הפירוט האמור בדוח על השינויים בהון/במסגרת הבאורים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

IAS 24 - גילויים בהקשר לצד קשור

התיקון ל- IAS 24 מבהיר את הגדרת צד קשור על מנת לפשט את זיהוי היחסים עם צד קשור ולמנוע חוסר עקביות ביישום הגדרה זו. בנוסף, לחברות הקשורות לממשלה ניתנת, במסגרת התיקון, הקלה חלקית במתן גילוי בדבר עסקאות עם הממשלה ועם חברות אחרות הקשורות לממשלה.

התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים

בהתאם לתיקון ל- IAS 34 נקבעו דרישות גילוי נוספות בדוחות כספיים ביניים בדבר הנסיבות שסביר כי ישפיעו על השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ועל סיווגם, העברות של מכשירים פיננסיים בין רמות שונות במדרג השווי ההוגן ושינויים בסיווג נכסים פיננסיים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

הגילויים הנדרשים נכללו בדוחות הכספיים של החברה.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש מאי 2011 פרסם ה- IASB ארבעה תקנים חדשים: IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים, IFRS 11 הסדרים משותפים, IFRS 12 גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - התקנים החדשים) וכן את IFRS 13 מדידת שווי הוגן, ותיקון שני תקנים קיימים IAS 27R (מתוקן 2011) דוחות כספיים נפרדים ו- IAS 28R (מתוקן 2011) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות.

התקנים החדשים ייושמו למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם אם חברה בוחרת לבצעו, עליה לאמץ את התקנים החדשים כמכלול אחד (למעט דרישות הגילוי על פי IFRS 12 שניתן לאמץ בנפרד). התקנים כוללים הוראות מעבר עם הקלות מסוימות בעת היישום לראשונה.

להלן עיקרי הוראות התקנים האמורים והשפעותיהם הצפויות על החברה:

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - תקן 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב- SIC 12 איחוד - ישויות למטרות מיוחדות.

תקן 10 אינו כולל שינויים בנהלי האיחוד, אך משנה את ההגדרה של קיומה של שליטה לצורך איחוד וכולל מודל יחיד לצורכי איחוד. על פי תקן 10 על מנת שתתקיים שליטה נדרש קיומם של כוח (power) וחשיפה או זכות לתשואות משתנות (variable returns) מהחברה המושקעת. כוח הינו היכולת להשפיע ולכוון את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים (המשך)

תקן 10 קובע כי בעת בחינת קיומה של שליטה יש להביא בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות, לעומת IAS 27 לפני התיקון אשר קבע כי זכויות הצבעה פוטנציאליות יובאו בחשבון רק אם הן ניתנות למימוש באופן מיידי כאשר יש להתעלם מכוונות ההנהלה והיכולת הפיננסית למימוש זכויות אלו.

בנוסף, תקן 10 קובע כי משקיע יכול שישלוט גם אם מחזיק פחות מ- 50% מזכויות ההצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית), וזאת בניגוד ל- IAS 27 הקיים אשר איפשר לבחור שני מודלים לאיחוד - מודל השליטה האפקטיבית ומודל השליטה המשפטית.

תקן 10 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחרי.

להערכת החברה, לתקן 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IFRS 12 - גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות

IFRS 12 (להלן - תקן 12) קובע דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות של החברה, לרבות חברות בנות, הסדרים משותפים, חברות כלולות וישויות מובנות (structured entities). תקן 12 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע לשיקולים ולהנחות ששימשו את ההנהלה בקביעת קיומה של שליטה, שליטה משותפת או השפעה מהותית בישויות מוחזקות, וכן בקביעת סוג ההסדר המשותף. תקן 12 כולל גם דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות מהותיות.

הגילויים המתאימים יכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 (להלן - תקן 13) קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. תקן 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. בנוסף, תקן 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) וקובע כי השווי ההוגן יתבסס על ההנחות בהן היו משתמשים משתתפים בשוק. כמו כן, קובע תקן 13 כי מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר.

תקן 13 קובע כי יש למקסם את השימוש בנתונים הניתנים לצפייה מהשוק ביחס לשימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה מהשוק. כמו כן, תקן 13 קובע מדרג לשווי ההוגן בהתאם למקור הנתונים ששימשו לקביעת השווי ההוגן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כמו כן, תקן 13 קובע דרישות גילוי מסוימות.

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן (המשך)

הגילויים החדשים, וכן מדידה של נכסים והתחייבויות של תקן 13 נדרשים מכאן ולהבא, רק לגבי התקופות המתחילות לאחר מועד יישומם, החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחרי. אימוץ מוקדם אפשרי. גילויים חדשים אלו לא חלים על מספרי השוואה.

הגילויים המתאימים יכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה. להערכת החברה, לתקן 13 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IAS 19 (מתוקן) - הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתוקן) (להלן - התקן). עיקרי התיקונים שנכללו בתקן הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו אך ורק ברווח הכולל האחר ולא ייזקפו לרווח או הפסד.
- שיטת "הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים מבוטלת.
- תשואת נכסי התכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר להרכב בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי ולא על המועד בו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתכנית תוכר מיידית.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו, אימוץ מוקדם אפשרי.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 23 בפברואר, 2011, נחתם הסכם ("הסכם הרכישה") בין החברה ועמנואל אנרגיה לבין ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת ("ישראלמקו נגב"), במסגרתו תרכוש החברה זכויות השתתפות בשיעור של 10% ברישיונות "דניאל מערב" ו-"דניאל מזרח" ("הזכויות הנרכשות" ו"הרישיונות" בהתאמה), אשר נתבקשו חלף ההיתר המוקדם עם זכות קדימה 200/"דניאל" ("היתר דניאל"), ככל שיוענקו על ידי הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות ("הממונה"), ויועברו לישראלמקו נגב.

ביום 28 באפריל 2011 התקבל בחברה העתק מכתבו של הממונה על ענייני נפט במשרד התשתיות הלאומיות ("הממונה") מיום 13 באפריל 2011, המופנה אל ישראלמקו נגב. במכתבו לישראלמקו נגב מציין הממונה, בין היתר, את החלטתו לדחות את בקשת ישראלמקו נגב להעברת הזכויות לחברה (לענין זה ראו דוח מידי של החברה מיום 28.4.2011 אסמכתא מס' 2011-01-132243).

ביום 11.7.2011 החברה פנתה אל ישראלמקו נגב בהצעה לדחות את התאריכים שנקבעו בהסכם דניאל בשנה, על מנת לשוב ולפנות לקבל את אישור הממונה להעברת הזכויות ברישיונות דניאל על פי הסכם הרכישה, וביום 14.7.2011 ישראלמקו נגב השיבה, כי אינה מקבלת את עמדת החברה, כי התנאים לקיום הסכם הרכישה לא התקיימו וכי הסכם הרכישה בטל ומבוטל.

בתאריך הדוח החברה שוקלת את המשך צעדיה בעניין הסכם הרכישה.

ב. ביום 23.2.2011 חתמו החברה והחברה האם על הסכמים עם דלק קידוחים - שותפות מוגבלת ("דלק"), אבנר חיפושי נפט - שותפות מוגבלת ("אבנר") ו-Noble Energy Mediterranean Ltd ("נובל" וביחד עם דלק ואבנר, "המוכרים"), לפיהם יעבירו המוכרים לחברה ולחברה האם זכויות השתתפות ("הזכויות המועברות") בשיעור של 12.5% ו-5%, בהתאמה, ברישיון אלון E וכן יעבירו המוכרים לחברה 17.5% ברישיון רות D ("הרישיונות"). רישיון אלון E משתרע על שטח של 400,000 דונם בים התיכון, צפונית למאגר תמר. רישיון רות D משתרע על שטח של 400,000 דונם בים התיכון, מזרחית למאגר תמר.

בתמורה לזכויות המועברות לחברה תשלם החברה, במועד השלמת העסקה כ-353 אלפי דולר בגין הוצאות עבר ברישיונות, ובנוסף יהיו זכאים המוכרים להחזר הוצאות בהן יישאו בגין חלקה היחסי של החברה ברישיונות, בתקופה שממועד החתימה ועד מועד ההשלמה.

ככל שהחברה תבחר להשתתף, על פי שיקול דעתה הבלעדי, בקידוח הראשון באיזה מהרישיונות, היא תישא, בנוסף לחלקה היחסי בעלות הוצאות שיאושרו בקשר עם הקידוח הראשון כאמור בהתאם להסכם התפעול המשותף (המוזכר להלן), בתשלום נוסף שלא יעלה על 2,625 אלפי דולר.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ב. (המשך)

בנוסף, החברה תעניק למוכרים תמלוג על בשיעור של 3% מחלקה היחסי בנפט שיופק מהרישיונות.

כן התחייבה החברה, שלא למכור, או להעביר את הזכויות המועברות לכל צד שלישי (למעט גופים קשורים), בטרם יחל הקידוח הראשון במי מהרישיונות או עד 31.12.2011, לפי המוקדם, ללא הסכמת המוכרים. ככל שתבצע העברה כאמור אשר תותר על ידי מוכרים, המוכרים יהיו זכאים לקבל סכום השווה ל-35% מההפרש בין התמורה ששולמה למוכרים על ידי החברה לבין התמורה שתקבל בידי החברה בקשר עם העברת הזכויות המועברות לצד שלישי כאמור, למעט סכום שישולם בגין הוצאות עבר ברישיונות.

החברה העניקה לכל אחד מהמוכרים אופציה חד פעמית, להמיר את זכויות ההשתתפות של המוכרים ברישיונות, שייוותרו לאחר העברת הזכויות המועברות, על פי יחס המרה שנקבע בהסכם, לתמלוג על. מימוש האופציה כאמור יוכל להתבצע בכל מועד בטרם תחילת ביצוע הקידוח הראשון במי מהרישיונות ובלבד שאופציה כאמור תמומש ביחס לכל השותפים ברישיונות (מלבד המוכרים) בהתאם לחלקם היחסי ברישיונות. המרה כאמור תחושב כך שכל 1% של זכויות השתתפות אשר יומר כאמור, אם תמומש האופציה, יומר ל-0.03% (מתוך 100%) תמלוג על.

בהתאם לכתבי המחאה שנחתמו בין השותפים ברישיונות, הצטרפה החברה להסכם תפעול משותף ביחס לרישיון אלון E וכן להסכם תפעול משותף ביחס לרישיון רות D. המפעיל, תחת שני הסכמי התפעול המשותף ימשיך להיות נובל.

לאחר העברת הזכויות המועברות לחברה ולחברה האם, והעברת זכויות השתתפות נוספות ברישיונות לנעברים אחרים עמם התקשרו המוכרים בהסכמים להעברת זכויות ברישיונות במקביל להתקשרותן עם החברה והכשרה אנרגיה ("הנעברים האחרים"), יהיו שיעורי זכויות ההשתתפות בכל אחד מהרישיונות כדלקמן:

רישיון רות D: דלק - 12.5%, אבנר - 12.5%, נובל - 25%, הכשרה אנרגיה - 17.5%, אחרים: 32.5%

רישיון אלון E: דלק - 12.5%, אבנר - 12.5%, נובל - 25%, הכשרה אנרגיה - 12.5%, הכשרת הישוב בישראל - 5%, אחרים: 32.5%

העברת הזכויות ברישיונות מותנית, בתנאים מתלים מסוימים ובכללם קבלת אישור הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות ("הממונה"), והכל במועדים שנקצבו בהסכמים שלאחריהם מוקנית לכל צד זכות להודיע על ביטולם. המועד שנקבע בהסכמים לקבלת אישור הממונה חלף, ואולם לתאריך חתימת הדוח הצדדים פועלים להשלמתם ואף צד לא הודיע על רצונו לבטל. השלמת העסקה צפויה להתבצע בתוך 7 ימים ממועד התקיימות כל התנאים המתלים.

החברה ביחד עם המוכרים והנעברים האחרים, הגישו ביום 23.2.2011 לממונה, בקשה לאישור העברת הזכויות ברישיונות.

ג. חלוקת מניות הטבה- ביום 25 בינואר, 2011, חילקה החברה 720,198,066 מניות הטבה כך שלאחר החלוקה סך ההון המונפק של החברה הינו 840,231,077 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א. נתוני רווח והפסד למניה לתקופות קודמות הותאמו למפרע בגין מרכיב ההטבה.

ד. ביום 2 בינואר 2011 הוגש לממונה, בתיאום איתנו ובאישורו, פרוספקט קידוח מקדמי בשטח הרישיונות 347 / "מירה ו-348" / שרה. במהלך הרבעון השני של שנת 2011 צפויים בעלי הזכויות ברישיונות להגיש לממונה פרוספקט קידוח סופי, וזאת לאחר שיושלמו פעולות העיבוד והפענוח של תוצאות הסקר הסייסמי התלת-מימדי (3D) שבוצע בשטח הרישיונות.

השותפים ברישיונות שכרו את שירותיה של חברת הנדסה בינלאומית (Exceed) אשר מנהלת מטעמם תהליך של איתור אסדות/אניות קידוח רלוונטיות וחתימת חוזה כנדרש. בשלב זה מתנהלים מגעים עם מספר גורמים.

ביום 3 באפריל 2011 הודיע המפעיל כי חתם על מכתב כוונות עם קבלן קידוח לביצוע קידוחים ברישיונות, וכי הוא מנהל עימו משא ומתן מתקדם לחתימה על הסכם סופי לביצוע קידוחים. הממונה הודיע כי לאור המשא ומתן המתקדם לחתימת הסכם לביצוע קידוחים ברישיונות, הוא מאשר דחיית מועד החתימה על הסכם עם קבלן קידוחים עד ליום 30 באפריל 2011.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ד. (המשך)

ביום 27 באפריל 2011 הודיע המפעיל כי התקשר בהסכם המחאה (להלן: "הסכם המחאה") עם צד שלישי (להלן: "הממחה") על פיו יומחו לו, בכפוף לתנאים שנקבעו, זכויות וחובות של הממחה בהסכם לקבלת שירותי קידוח ממפעילת אסדת קידוח (להלן: "קבלן הקידוח"). בהסכם המחאה נקבע כי המחאה בפועל על פי הסכם המחאה תתבצע לא מוקדם מיום 1 בדצמבר 2011. כן נקבע בהסכם המחאה כי הוא יהיה בתוקף עד ליום 17 באפריל 2012. ביום 1 ביולי 2011 הודיע המפעיל כי השלים את תנאי ההתקשרות בהסכם וכי אסדת הקידוח אשר באמצעותה יינתנו שירותי הקידוח היא Noble Homer Frington, וכי היא תהיה זמינה לשותפים ברישיונות החל מיום 1 בדצמבר 2011 או לאחר מכן, וזאת כיוון שקבלן הקידוח מסר למפעיל כי בהתאם להתחייבויות קיימות שלו כלפי צדדים שלישיים האסדה תהיה זמינה לשותפים ברישיונות לאחר שתסיים שלושה קידוחים, שניים בישראל ואחד בקפריסין.

ביום 1 במאי 2011 הודיע הממונה כי הוא מאריך את תוקף הרישיונות עד ליום 13 ביולי 2012. בהודעת הממונה נקבע כי בתקופת ההארכה יש לבצע את תכנית העבודה כדלקמן: הצגת פרוספקטים סופיים בשני הרישיונות עד ליום 1 באוגוסט 2011. התחלת קדיחה ברישיון הראשון לפי בחירת בעלי הזכויות ברישיונות עד ליום 1 בינואר 2012. התחלת קדיחה ברישיון השני לאחר השלמת הקידוח הראשון.

לאור התחייבויות קיימות כלפי צדדים שלישיים של קבלן הקידוח אשר עתיד לבצע את הקידוחים, כפי שנמסרו למפעיל הרישיונות כמתואר לעיל, השותפים ברישיונות פנו לממונה בבקשה שיאפשר דחיה של חודשיים במועד להתחלת ביצוע הקידוח הראשון בשטח הרישיונות עד ליום 28 בפברואר 2012.

ביום 21 ביולי 2011 (לאחר תאריך המאזן) התקבלה הודעת הממונה לפיה בכדי לקבל את אישורו לדחיית מועד התחלת ביצוע הקידוח הראשון בשטח הרישיונות מיום 1 בינואר 2012 ליום 28 בפברואר 2012, על השותפים ברישיונות להגיש עד ליום 21 באוגוסט 2011 הסכם מחייב עם קבלן קידוח הכולל לוחות זמנים מפורשים.

השותפים ברישיון פועלים להבהרת הנושא מול הממונה והגישו את כל המסמכים הנדרשים לממונה על מנת לקבל את אישורו לדחיה בהתאם. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה תשובת הממונה.

ה. דוח הערכת משאבים פרוספקטיביים ברישיונות 347/"מירה" ו-348/"שרה"

ביום 30 ביוני 2011 קיבלו השותפות והשותפים האחרים ברישיונות 347/"מירה" ו-348/"שרה" (להלן: "הרישיונות") דוח הערכת משאבים פרוספקטיביים ברישיונות אשר הוכן על ידי חברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. מעריך רזרבות מומחה, מוסמך ובלתי תלוי (להלן: "NSAI" ו-"דוח NSAI"). דוח NSAI הוכן עבור השותפים ברישיונות ונערך על פי כללי המערכת לניהול משאבי פטרולים - SPE-PRMS.

להלן עיקרי הנתונים מתוך דוח NSAI:

(1) עיבוד הנתונים הכלולים בדוח NSAI נערך על בסיס סקר סייסמי תלת מימדי (3D) שנערך בשטח הרישיונות במהלך שנת 2009 (להלן: "הסקר הסייסמי") ואשר עבר עיבוד ראשוני (Fast Track) על ידי חברת Western Geco. במהלך החודשים יולי 2010 עד מאי 2011, חומרי הגלם של הסקר התלת מימדי (3D) עברו עיבוד מלא ויסודי על ידי חברת CGG Veritas, בוצע עיבוד AVO וכן בוצע פיענוח על ידי השותפים ברישיונות שעל בסיסם הועברו הנתונים ל-NSAI לצורכי הכנת דוח המשאבים הפרוספקטיביים.

(2) אומדן כמות המשאבים הפרוספקטיביים ללא סיכון (100%) לגז (Unrisked Gross Prospective Gas Resources) ברישיונות שנכללו בדוח NSAI, נכון ליום 15.6.2011, נעים בין 19BCM (האומדן הנמוך) לבין 458BCM (האומדן הגבוה). ממוצע פוטנציאל עתודות הגז (Gross Mean Resources) של מאגרי הגז ברישיונות כפי שהוערך על ידי NSAI, הינו כ-184BCM. הממוצע המשוקלל של הסתברות ההצלחה להימצאות גז בשני הרישיונות הינו 54%.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ה. דוח הערכת משאבים פרוספקטיביים ברישיונות 347/מירה ו-348/שרה" (המשך)

3) אומדן כמות המשאבים הפרוספקטיביים ללא סיכון (100%) לנפט (Unrisked Gross Prospective Gas Resources) ברישיונות שנכללו בדוח NSAI נכון ליום 15.6.11 נעים בין 17,736MBBL (האומדן הנמוך) לבין 367,536MBBL (האומדן הגבוה). ממוצע פוטנציאל עתודות הנפט (Gross Mean Resources) של מאגרי הנפט ברישיונות כפי שהוערך על ידי NSAI, הן כ-150,745 MBBL של נפט. הממוצע המשוקלל של הסתברות ההצלחה בקידוח להימצאות נפט בשני הרישיונות הינו 18%.

אין וודאות כי חלק כלשהו מהמשאבים הפוטנציאליים שצויינו אכן יתגלה. אם יתגלה, אין ודאות כי יהא זה אפשרי מבחינה מסחרית להפיק חלק כלשהו מהמשאבים. המידע הפרוספקטיבי אינו בגדר הערכה אודות רזרבות ומשאבים מותנים אותם ניתן יהיה להעריך רק לאחר קידוח האקספלורציה, אם בכלל. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל.

הערכות NSAI בדבר המשאבים הפרוספקטיביים ברישיונות, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על מידע גיאולוגי, גיאופיזי ואחר, שנתקבל מהסקרים הסיסמיים ועבודות נלוות והינם בגדר הערכות והשערות מקצועיות בלבד של NSAI ואשר לגביהם לא קיימת כל וודאות.

השותפות ושותפיה לרישיונות מקבלים את תוצאות דוח NSAI שהינה מהמובילות בתחום ביצוע הערכות משאבים ורזרבות של מאגרי נפט וגז טבעי, והינה מעריך בלתי תלוי. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מהמשך ניתוח ממצאי הסקרים הסיסמיים וכתוצאה מתנאים תפעוליים ו/או תנאי שוק ו/או תנאים גולטורים.

1. ביום 14.3.2011 פרסם המשרד להגנת הסביבה הנחיות להגנת הסביבה בכל הנוגע לקידוחי נפט וגז חדשים וקיימים (לכל השלבים, לרבות ניסיון, פיתוח, הפקה) במטרה למנוע זיהום קרקע, תוך לא רווי ומקורות מים. מטרת המסמך היא לתת הנחיות בסיסיות לתהליך הקדיחה וההפקה מבארות נפט, החל משלב הקידוחים הניסיוניים למטרת הכרזה על "תגלית", שלב קידוחי פיתוח ועד לשלב קידוחי הפקה ביבשה (כולל הסדרת פעילות קידוחים קיימים), במטרה למנוע, ככל האפשר, זיהומים סביבתיים, לרבות זיהום קרקע ומקורות מים. בהנחיות נקבע, בין היתר, כי לצורך כל קידוח בקרקע יש לבקש אישור המשרד להגנת הסביבה והנחיותיו. המסמך כולל הנחיות למניעת זיהום תת הקרקע ומי התהום ובכלל זה לעניין הכימיקלים המותרים לשימוש, ביצוע הקידוח, אופן סילוק הפסולת ביבשה, בין שמקורן בקידוחים יבשתיים ובין שמקורן בקידוחים ימיים, בריכה לאיגום בוץ הקידוח באופן זמני עד לפינוי, אמצעי אחסנה של סולר ונפט גולמי ודרישות ליעדי סילוק ולאיכות נזולי הקידוח המסולקים ואיכות שבבי הקידוח ונוהל לטיפול באירועי דליפה ושפך.

למיטב ידיעת הנהלת החברה, החברה עומדת בדרישות הדין בנושא זה.

2. ביום 6 ביוני 2011 הגישה החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ, טיוטת תשקיף להצעת ניירות ערך של החברה.

באור 4: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. לאחר תאריך המאזן, התגבשה האפשרות כי בגין הזכויות ברישיונות 347/מירה ו-348/שרה" המועברים לשותפות (19.161%) יוקצו לעימנואל אנרגיה, חברה מאוחדת, 500,000,000 יחידות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות עימנואל.

ב. ראה באור 3 לעיל.

באור 5: - חתימה על הדוחות הכספיים

ביום 7 באוגוסט 2011, הסמיק דירקטוריון החברה את חבר הדירקטוריון, מר אלי כהן, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה, בשל היעדרו של יו"ר הדירקטוריון.

חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ

**הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה**

ליום 30 ביוני, 2011

חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2011, המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תוכן העניינים

דף

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
3	פרטי נתונים כספיים מתוך המאזנים המאוחדים על המצב הכספי של החברה
4	פרטי נתונים כספיים של החברה מתוך דוחות על ההפסד הכולל המאוחדים של החברה
5-6	פרטי נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים של החברה
7-8	מידע נוסף

**דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת הכשרת הישוב בישראל - אנרגיה בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 ביוני, 2011 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום ניהול סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בסעיף א' למידע הנוסף להלן, בדבר תאור פעילותה של החברה הפועלת בתחום של חיפושי נפט וגז הכרוך בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר ארה"ב		

נכסים שוטפים

27,607	168	6,609
-	-	7,775
709	-	-
270	7	36
<u>28,586</u>	<u>175</u>	<u>14,420</u>

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
החברה האם - חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ
חייבים ויתרות חובה

נכסים בלתי שוטפים

7,996	9,280	16,883
<u>36,582</u>	<u>9,455</u>	<u>31,303</u>

השקעה בחברות מאוחדות

התחייבויות שוטפות

358	-	364
4,473	9,610	4,464
239	22	237
<u>5,070</u>	<u>9,632</u>	<u>5,065</u>

הלוואה מבעל שליטה
החברה האם- חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

358	-	-
4,472	-	-
4,830	-	-
<u>26,682</u>	<u>(177)</u>	<u>26,238</u>

הלוואה מבעל שליטה
החברה האם - חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ

הון

<u>36,582</u>	<u>9,455</u>	<u>31,303</u>
---------------	--------------	---------------

			7 באוגוסט, 2011
דליה שפניר חשבת	אוהד מראני מנהל כללי	אלי כהן חבר הדירקטוריון מוסמך חתימה על ידי הדירקטוריון (ראה סעיף ה')	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010		לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2011		
	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
בלתי מבוקר					
אלפי דולר ארה"ב					
(668)	(72)	(562)	(72)	(1,082)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8)	(38)	20	(38)	949	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(676)	(110)	(542)	(110)	(133)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(676)	(110)	(542)	(110)	(133)	הפסד
(568)	(67)	(270)	(67)	(480)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
<u>(1,244)</u>	<u>(177)</u>	<u>(812)</u>	<u>(177)</u>	<u>(613)</u>	הפסד כולל

פרטי נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים של החברה

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
	2010	2011	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי דולר ארה"ב					
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>					
(1,244)	(177)	(812)	(177)	(613)	רווח (הפסד) לתקופה
56	112	1,646	112	1,092	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(1,188)	(65)	834	(65)	479	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
-	-	(3,326)	-	(7,775)	השקעה בניירות ערך סחירים
(8,049)	(9,287)	(9,228)	(9,287)	(9,367)	השקעה בחברות מאוחדות
(8,049)	(9,287)	(12,554)	(9,287)	(17,142)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
27,507	-	-	-	-	הנפקת הון בניכוי הוצאות הנפקה
700	-	-	-	-	קבלת הלוואה מבעל שליטה
-	-	(365)	-	(365)	פרעון הלוואה מבעל שליטה
9,837	9,520	-	9,520	-	קבלת הלוואה מהחברה האם
(1,200)	-	(4,634)	-	(4,634)	פרעון הלוואה לחברה האם
36,844	9,520	(4,999)	9,520	(4,999)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
-	-	(282)	-	664	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
27,607	168	(17,001)	168	(20,998)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	-	23,610	-	27,607	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
27,607	168	6,609	168	6,609	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה מיום 16 במרס 2010 ועד ליום 30 ביוני 2010	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011
	2010	2011	2010	2011
בלתי מבוקר אלפי דולר ארה"ב				
568	67	270	67	480
8	(38)	328	(38)	(632)
181	-	81	-	169
(709)	-	924	-	709
(270)	(7)	(27)	(7)	234
239	22	50	22	(3)
17	120	1,626	120	957
39	-	28	-	145
-	(8)	(2)	(8)	(4)
-	-	(6)	-	(6)
56	112	1,646	112	1,092

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאין כרוכות בתזרימי המזומנים:

חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות

הוצאות מימון, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:

עלייה ביתרת חברת האם

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

דיבידנד שהתקבל

סעיף א' - כללי

א. החברה התאגדה בישראל ביום 16 במרץ, 2010, כחברה פרטית לפי חוק החברות, תשנ"ט – 1999 ("חוק החברות"), בשם הכשרת הישוב אנרגיה בע"מ. ביום 22 באפריל, 2010, החברה שינתה את שמה לשמה הנוכחי. ליום 30 ביוני, 2011 ולתאריך אישור הדוחות הכספיים החברה מוחזקת בשיעור של כ- 70% על ידי חברת הכשרת הישוב בישראל בע"מ (להלן: הכשרת הישוב או החברה האם) המחזיקה את החברה באמצעות חברה מאוחדת.

החברה נוסדה במטרה לעסוק בתחום חיפושי הגז והנפט בישראל ומאז הקמתה עוסקת בתחום זה. כתובת המשרד הרשום של החברה היא רחוב שנקר 2 תל אביב. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. מאז הקמתה החברה עוסקת בתחום הפעילות של חיפושי נפט וגז בישראל, במסגרת היתרים ורישיונות שניתנו לעמנואל אנרגיה ולשותפות עמנואל מכח חוק הנפט.

הזכויות בנכסי הנפט כאמור הינן בהתאם לכתבי רשיון שנתקבלו מהממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות (להלן: "הממונה") ובהתאם לחלק בזכויות כפי שהן רשומות בפנקס הנפט המתנהל על פי חוק הנפט התשי"ב-1952 (להלן: "חוק הנפט"). תוקפן של זכויות הנפט מותנה במילוי התחייבויות מסוימות במועדים הקבועים בתנאי נכסי הנפט. במקרה של אי מילוי התנאים, ניתן לבטל את זכות הנפט. לכל מחזיק זכות נפט, זכות על פי שיקול דעתו, ובכפוף להוראות הדין ולאמור בהסכם העסקה המשותפת ו/או בהסכם התפעול המשותף החלים על שטח זכות נפט (במידה וככל שחלים) להחזיר את חלקו בזכות נפט לממונה או להעבירה לצד שלישי.

לפרטים בקשר עם נכסי הנפט ראה באור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ובאור 3ג' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2011.

ג. חיפושי נפט ופיתוח של תגליות נפט, כרוכים בהוצאות כספיות גדולות ובדרגה גבוהה ביותר של סיכון כספי. פעולות חיפושים ופיתוח כאלו כרוכות תמיד בסיכון ממשי של אובדן מלוא כספי ההשקעה.

אמצעי המחקר הקיימים כיום אינם מספקים תחזית מדויקת על מיקומם ו/או קיומם של מאגרי נפט, על מימדיהם או על האפשרות להפקה מסחרית של תכולתם.

ההוצאה לחיפוש ופיתוח נעשית בתנאי אי-ודאות ששוררת, בין היתר, הן לגבי היקף ההוצאה לכל פעילות מתוכננת, הן לגבי האפשרות לעמוד בצפי לוח הזמנים והן לגבי תוצאות כל פעילות של חיפוש ופיתוח, וכרוכה בסיכון כספי רב.

הכדאיות הכלכלית של הפקת גז טבעי ממאגרים שיתגלו, ככל שיתגלו, על ידי החברה, מותנית במידה רבה בביקושים המוגבלים לגז טבעי בשוק הישראלי, וזאת כיוון שיכולת היצוא של גז טבעי בתצורה דחוסה או נוזלית מצריכה, בין היתר, רזרבות גז בהיקפים ניכרים והתקשרויות בהסכמים למכירת גז אשר יכולים להצדיק השקעות גבוהות ביותר בהקמת תשתית מתאימה.

ד. לעניין חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א – 2011 ראה באור 1ה' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2011.

סעיף ב' - אופן עריכת הנתונים הכספיים

הנתונים הכספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2011 נערכו בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות (להלן: "התוספת העשירית"). כמו כן, נכללים במסגרת הסעיפים שיובאו להלן, גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה האמורה וכמפורט בתוספת העשירית, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה כחברה אם.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים.

סעיף ג': - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

ראה באור 3 לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2011.

סעיף ד': - אירועים לאחר תאריך המאזן

ראה באור 4 לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2011.

סעיף ה': - חתימה על הדוח המיוחד

ביום 7 באוגוסט 2011, הסמיך דירקטוריון החברה את חבר הדירקטוריון, מר אלי כהן, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה, בשל היעדרו של יו"ר הדירקטוריון.

\\Accounting\Dalya\Lotus\ILDC\דוחות כספיים\דוחות כספיים 2011\הכשרה אנרגיה\Q2\הכשרה אנרגיה סולו 2011.6.30.doc