

הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2011

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר דוחות כספיים תמציתיים - באלפי דולרים של ארה"ב:
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח על הרווח (הפסד) הכולל
5	דוח על השינויים בהון השותפים
6-7	דוח על תזרימי המזומנים
8-17	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי יחידות ההשתתפות של הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת.

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הזדמנות ישראלית מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת (להלן – השותפות), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים על ההפסד הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בשותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור 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.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
22 בנובמבר 2011

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2011

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר		
21,124	24,337	15,347
5,014	-	5,070
6,630	6,379	6,518
-	290	30
45	83	177
<u>32,813</u>	<u>31,089</u>	<u>27,142</u>
-	280	4,402
<u>32,813</u>	<u>31,369</u>	<u>31,544</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות בתאגידים בנקאיים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
חייבים ויתרות חובה:
מוסדות
אחרים
סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים - נכסי חיפוש והערכה נפט וגז

סך נכסים

התחייבויות והון השותפים

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
עסקה משותפת לחיפושי נפט וגז
הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ -
חשבון שוטף
הוצאות לשלם ואחרים
סך התחייבויות שוטפות

התקשרויות והתחייבויות תלויות

הון השותפים

סך התחייבויות והון השותפים

הזדמנות ישראלית- חיפושי נפט וגז בע"מ- השותף הכללי, על-ידי:

סיון ויצמן, מנהלת כספים של השותף הכללי	אייל שוקר, מנהל כללי של השותף הכללי	רוני הלמן, יו"ר הדירקטוריון של השותף הכללי
--	---	--

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 22 בנובמבר 2011.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוח תמציתי על הרווח (הפסד) הכולל

לתקופה של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 יום הקמת השותפות) עד ליום 30 בספטמבר 2010	9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
	2010	2011	2010	2011	
	אלפי דולר				
-	-	(976)	-	(976)	הוצאות חיפוש והערכה נפט וגז
(568)	-	-	-	(16)	הוצאות חיפוש והערכה נפט וגז בגין קידוחים שננטשו
(368)	(114)	(230)	(183)	(661)	הוצאות הנהלה וכלליות
(11)	17	(171)	17	(88)	רווחים (הפסדים) אחרים, נטו
(947)	(97)	(1,377)	(166)	(1,741)	הפסד מפעולות
666	360	49	366	255	הכנסות מימון
(15)	-	(6)	(8)	(15)	הוצאות מימון
651	360	43	358	240	הכנסות מימון - נטו
(296)	263	(1,334)	192	(1,501)	סך רווח (הפסד) כולל לתקופה
					רווח (הפסד) ליחידת השתתפות (בדולרים) -
(0.00165)	0.0011	(0.0030)	0.0019	(0.0034)	בסיסי
(0.00165)	0.0009	(0.0030)	0.0016	(0.0034)	מדולל
					הממוצע המשוקלל של הון יחידות השתתפות ששימש בחישוב ההפסד ליחידת השתתפות:
178,599,186	244,621,493	447,956,269	97,005,075	447,863,533	בסיסי
178,599,186	302,387,309	447,956,269	119,912,209	447,863,533	מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי על השינויים בהון השותפים
 לתקופה של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סה"כ	השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ			השותף המוגבל - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ		
	כתבי אופציה	יחידות השתתפות	יתרת הפסד אלפי דולר	כתבי אופציה	יחידות השתתפות	יתרת הפסד
32,592	2	2	*	11,973	20,911	(296)
327	*	*	-	(301)	628	-
(1,501)	-	-	*	-	-	(1,501)
<u>31,418</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>11,672</u>	<u>21,539</u>	<u>(1,797)</u>
-	-	-	-	-	-	-
3	-	*	-	-	3	-
29,357	2	1	-	15,224	14,130	-
1,668	*	*	-	(1,536)	3,204	-
192	-	-	*	-	-	192
<u>31,220</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>*</u>	<u>13,688</u>	<u>17,337</u>	<u>192</u>
32,752	2	2	*	11,672	21,539	(463)
(1,334)	-	-	*	-	-	(1,334)
<u>31,418</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>11,672</u>	<u>21,539</u>	<u>(1,797)</u>
(68)	-	-	*	-	-	(68)
29,357	2	1	-	15,224	14,130	-
1,668	*	*	-	(1,536)	3,204	-
263	-	-	*	-	-	263
<u>31,220</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>*</u>	<u>13,688</u>	<u>17,334</u>	<u>195</u>
-	-	-	-	-	-	-
3	-	*	-	-	3	-
29,357	2	1	-	15,224	14,130	-
3,527	*	1	-	(3,251)	6,777	-
1	*	*	-	*	1	-
(296)	-	-	*	-	-	(296)
<u>32,592</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>*</u>	<u>11,973</u>	<u>20,911</u>	<u>(296)</u>

* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)
 תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):
 מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
 הפסד כולל לתקופה
 יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת השותפות) (מבוקר)
 תנועה לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת השותפות) ועד ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר):
 השקעת שותפים
 הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה, נטו
 מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
 רווח כולל לתקופה
 יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
 תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) -
 הפסד כולל לתקופה
 יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2010 (בלתי מבוקר)
 תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר):
 הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה, נטו
 מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
 רווח כולל לתקופה
 יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת השותפות) (מבוקר)
 תנועה לתקופה מיום הקמת השותפות ועד 31 בדצמבר 2010 (מבוקר):
 השקעת שותפים
 הנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה, נטו
 מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 1)
 מימוש כתבי אופציה, נטו (סדרה 2)
 הפסד כולל לתקופה
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופה של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת השותפות) עד ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)	9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
	2010	2011	2010	2011
אלפי דולר				
(335)	(337)	(1,363)	(390)	(1,664)
(6,652)	(6,362)	-	(6,362)	-
(5,014)	-	(5,070)	-	(56)
(280)	(99)	(1,882)	(280)	(4,382)
<u>(11,946)</u>	<u>(6,461)</u>	<u>(6,952)</u>	<u>(6,642)</u>	<u>(4,438)</u>
1,745	-	-	1,745	-
(1,745)	(1,745)	-	(1,745)	-
3	-	-	3	-
29,357	29,357	-	29,357	-
3,528	1,668	-	1,668	327
<u>32,888</u>	<u>29,280</u>	<u>-</u>	<u>31,028</u>	<u>327</u>
20,607	22,482	(8,315)	23,996	(5,775)
517	341	(28)	341	(2)
-	1,514	23,690	-	21,124
<u>21,124</u>	<u>24,337</u>	<u>15,347</u>	<u>24,337</u>	<u>15,347</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
מזומנים נטו ששימשו לפעולות, ראה נספח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
גידול בפיקדונות בתאגידים בנקאיים, נטו
השקעה בנכסי חיפוש והערכה נפט וגז
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
קבלת הלוואות מהשותף הכללי וצד קשור
החזר הלוואות לשותף הכללי ולצד קשור
השקעת שותפים בשותפות
תמורה מהנפקת יחידות השתתפות וכתבי אופציה, נטו
תמורה ממימוש כתבי אופציה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופה של 9 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת החברה) עד ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה מיום 10 בפברואר 2010 (יום הקמת השותפות) עד ליום 30 בספטמבר 2010	9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
	2010	2011	2010	2011
			(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			

**נספח לדוח התמציתי על תזרימי המזומנים
תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו**

לפעולות):

(296)	263	(1,334)	192	(1,501)	רווח (הפסד) כולל לתקופה התאמות בגין: הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
22	(17)	179	(17)	112	הפסדים (רווחים) משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
(517)	(341)	28	(341)	2	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה: הפחתת נכסי חיפוש והערכה נפט וגז בגין קידוחים שננטשו מוסדות וחייבים אחרים גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
280	-	-	-	-	הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף עסקה משותפת לחיפושי נפט וגז הוצאות לשלם ואחרים
(45)	(244)	(168)	(373)	(162)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת ריבית ששולמה והתקבלה במזומן: ריבית ששולמה ריבית שהתקבלה
13	109	(64)	111	63	
170	-	-	-	(170)	
38	(107)	(4)	38	(8)	
<u>(335)</u>	<u>(337)</u>	<u>(1,363)</u>	<u>(390)</u>	<u>(1,664)</u>	
8	8	-	8	-	
93	25	102	25	248	

מידע נוסף בדבר פעילות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

-	-	20	-	20	נכסי חיפוש והערכה נפט וגז אשר טרם שולמו
---	---	----	---	----	---

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. הגדרות:

- השותפות או השותפות המוגבלת - הזדמנות ישראלית - מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת
- השותף הכללי - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז בע"מ.
- השותף המוגבל או הנאמן - הזדמנות ישראלית - חיפושי נפט וגז נאמנויות בע"מ.
- דולר - דולר של ארה"ב.
- ב. השותפות המוגבלת נוסדה על פי הסכם ייסוד שותפות מוגבלת שנחתם ביום 10 בפברואר 2010 בין השותף הכללי מצד אחד ובין השותף המוגבל מצד שני.
- השותפות הינה שותפות ציבורית אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של השותפות היא רחוב דרך בן גוריון 2, רמת גן.
- הבורסה הראשית בה נסחרות יחידות ההשתתפות של השותפות החל מיום 14 ביולי 2010 היא הבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- ג. השותף הכללי בשותפות מחזיק בכ- 10.05% מהון השותפות ליום 30 בספטמבר 2011. עיקר עיסוקו של השותף הכללי הינו ניהול השותפות המוגבלת. "הלמן- אלדובי פיננסים בע"מ" הינה בעלת השליטה בשותף הכללי. השותף המוגבל בשותפות מחזיק בכ- 89.95% מהון השותפות. השותף המוגבל משמש כנאמן עבור בעלי יחידות ההשתתפות.
- ד. השותפות עוסקת בחיפושי נפט ו/או גז באיזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" וברישיונות 370 / "ישי", 371 / "עדייתה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" וזאת בין אם חלים עליהם נכסי הנפט הנ"ל ובין אם יחולו לגביהם חזקות או רישיונות או היתרים מוקדמים שיוצאו לשותפות במקומם, וכן בשטחים סמוכים לשטח נכסי הנפט הנ"ל אשר יכללו בנכסי הנפט כאמור עקב שינויי הגבול בהם, והכל כאשר שינוי הגבול יהיה בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

המידע הכספי התמציתי של השותפות ליום 30 בספטמבר 2011 ולתקופות הביניים של 9 החודשים ו- 3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2010 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS") וכללו את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2010, פרט למתואר להלן.

ב. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2011:

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - התיקון ל- IAS 34). התיקון האמור מהווה חלק ממסמך השיפורים לתקני IFRS שפורסם במאי 2010. התיקון ל- IAS 34 מבהיר ומתקן את דרישות הגילוי בדוחות הביניים לגבי עסקות או אירועים משמעותיים ולגבי עניינים אחרים, תוך הוספת דרישות גילוי לגבי:

- שינויים משמעותיים בתנאים העסקיים או הכלכליים המשפיעים על שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בדוח הכספי, בין אם הם נמדדים בשווי הוגן ובין אם הם נמדדים בעלות מופחתת;
- העברות בין רמות של מדרג השווי ההוגן (fair value hierarchy) בהן נעשה שימוש במדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים;
- שינוי בסיווג של נכסים פיננסיים כתוצאה משינוי במטרה או בשימוש של נכסים אלה; וכן
- שינויים בהתחייבויות תלויות או בנכסים תלויים.

השותפות יישמה את התיקון האמור החל ב-1 בינואר 2011 והרחיבה בהתאם, ככל שרלוונטי, את הגילוי אשר ניתן במסגרת המידע הכספי לתקופת הביניים.

ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר השותפות לא בחרה ביישומם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של השותפות לשנת 2010.

ד. בנוסף לתקנים ותיקונים לתקנים אלה, פורסמו במאי 2011 התקנים הבאים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר השותפות לא בחרה ביישומם המוקדם:
תקן דיווח כספי בינלאומי 11 – "הסדרים משותפים" (להלן IFRS 11):

1) IFRS 11 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 31 - "זכויות בעסקות משותפות" (להלן - IAS 31) ואת פרשנות מספר 13 של הוועדה המתמדת לפרשנויות - "ישויות בשליטה משותפת - השקעות לא כספיות על ידי המשתתפים". IFRS 11 מסווג "הסדרים משותפים" (joint arrangements) לשתי קטגוריות בלבד: "פעילויות משותפות" (joint operations) ו- "עסקות משותפות" (joint ventures), כאשר, הקטגוריה של "נכסים בשליטה משותפת" (jointly controlled assets) הקיימת כיום במסגרת IAS 31, מוזגה לתוך קטגוריית "פעילויות משותפות". ההנחיות שבמסגרת IFRS 11 לגבי קביעת סוג ההסדר המשותף, מתמקדות באופן בו הזכויות והמחויבויות של הצדדים להסדר המשותף מתחלקות ביניהם. בהתאם ל-IFRS 11, "פעילות משותפת" הינה הסדר משותף שבמסגרתו לצדדים, שהינם בעלי שליטה משותפת בהסדר, יש זכויות בנכסים, ומחויבויות בגין ההתחייבויות, המתייחסים להסדר המשותף (צדדים אלו מכונים "joint operators").

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

עסקה משותפת" הינה הסדר משותף שבמסגרתו לצדדים, שהינם בעלי שליטה משותפת בהסדר, יש זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף (צדדים אלו מכונים "joint venturers" IFRS 11 מבטל את אפשרות הבחירה במדיניות חשבונאית של איחוד יחסי, הקיימת כיום במסגרת IAS 31, לגבי ישויות בשליטה משותפת. במקום זאת, joint venturers יהיו מחויבים ליישם לגבי השקעותיהם בעסקות המשותפות את שיטת השוו המאזני. מאידך, joint operators יידרשו ליישם טיפול חשבונאי דומה לזה הקיים כיום, במסגרת IAS 31, לגבי "נכסים בשליטה משותפת" ו"פעילויות בשליטה משותפת". ה- joint operator יכיר בזכויותיו בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות בהתבסס על מידת מעורבותו בפעילות המשותפת (כלומר, בהתבסס על זכויותיו ומחויבויותיו הישירות בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של הפעילות המשותפת) ולא על בסיס זכויות ההשתתפות שיש לו בהסדר המשותף. IFRS 11 כולל, בין היתר, גם הנחיות לגבי מקרים בהם לצדדים המשתתפים בהסדר משותף אין שליטה משותפת. יש ליישם את IFRS 11 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. ישות שתבחר ביישום מוקדם תידרש לגלות זאת וליישם מוקדם, באותו מועד, גם את IFRS 10, IFRS 12, IAS 27R ו- IAS 28R. בשלב זה השותפות בוחנת את השלכות IFRS 11 ואת עיתוי יישומו על ידיה בעתיד.

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי 12 – "גילוי לגבי זכויות בישויות אחרות" (להלן - IFRS 12):

IFRS 12 קובע את דרישות הגילוי המתייחסות לנושאים החשבונאיים המטופלים בהתאם ל- IFRS 11. IFRS 12 דורש מישויות לגלות מידע שיסייע לקוראי הדוחות הכספיים להעריך את האופי, הסיכונים וההשפעות הכספיות המתייחסים לזכויותיה של הישות בחברות בנות, כלולות, הסדרים משותפים וישויות מובנות שלא אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים. דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 12 הינן בנוגע לנושאים הבאים: שיקולי דעת והנחות משמעותיים; זכויות בחברות בנות; זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות; וזכויות בישויות מובנות שלא אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים. יש ליישם את IFRS 12 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. ישות תוכל לספק את חלק או כל דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 12 בתקופות שלפני יישומו לראשונה, מבלי שתידרש ליישם באותו מועד את IFRS 12 במלואו או את IFRS 10, IFRS 11, IAS 27R ו- IAS 28R. בשלב זה השותפות בוחנת את השלכות IFRS 12 ואת עיתוי יישומו על ידיה בעתיד.

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח:

א. ביום 2 בינואר 2011 מומשו 12,658,467 כתבי אופציה (סדרה 1), סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ- 327 אלפי דולר (1,159 אלפי ש"ח). לאחר המימוש כאמור, פקעו 606 כתבי האופציה הנותרים (סדרה 1). נכון לתאריך אשור הדוחות הכספיים, השותף הכללי מחזיק כ-9.67% מהון השותפות (ראה גם באור 6א')

ב. ביום 2 בינואר 2011 הסתיים תוקפו של רישיון שרית.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך):

ג. ביום 5 בינואר 2011 התכנסה האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות של השותפות וקיבלה פה אחד את ההחלטות הבאות:

(1) בהחלטה רגילה:

לאשר את התקשרות השותפות בהסכם עם PELAGIC Exploration Company ("פלאג'יק") לרכישת זכויות ההשתתפות בשיעור 10% (מתוך 100%) ברישיונות 370 / "ישי", 371 / "עדייתה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" ("רישיונות פלאג'יק") פלאג'יק ובכלל זה לאשר כי השותפות תשלם לפלאג'יק את התמורה בגין הזכויות המועברות וכן תישא בחלקה היחסי בהוצאות העסקה המשותפת בשטח רישיונות פלאג'יק וזאת קודם להשלמת בדיקת שינוי השליטה בפלאג'יק על ידי הממונה על ענייני הנפט במשרד התשתיות הלאומיות ("הממונה") וכן קודם לאישור הממונה את העברת הזכויות המועברות וזאת למרות שהעברת הזכויות המועברות על שם השותפות טעונה אישור הממונה בהתאם לחוק הנפט על כל המשתמע מכך.

(2) בהחלטה מיוחדת:

(א) להחליף את נוסח הפסקה הראשונה בסעיף 5.1 בהסכם השותפות המוגבלת, העוסק במטרתה של השותפות המוגבלת, בנוסח כדלקמן:

"מטרת השותפות המוגבלת הינה להשתתף בחיפושי נפט ו/או גז באיזורים הגיאוגרפיים הנכללים בהיתר המוקדם 202 / "גל" וברישיונות 320 / "שרית", 370 / "ישי", 371 / "עדייתה", 372 / "ללה", 373 / "יהב", 374 / "יועד" ו- 375 / "אילה" וזאת בין אם חלים עליהם נכסי הנפט הנ"ל ובין אם יחולו לגביהם חזקות או רישיונות או היתרים מוקדמים שיוצאו לשותפות במקומם, וכן בשטחים סמוכים לשטח נכסי הנפט הנ"ל אשר ייכללו בנכסי הנפט כאמור עקב שינויי הגבול בהם, והכל כאשר שינוי הגבול יהיה בשל סיבות גיאולוגיות מקומיות."

(ב) הואיל והאסיפה הכללית החליטה לאשר תיקון בהסכם השותפות המוגבלת כך שבסעיף 5.1 בהסכם העוסק במטרת השותפות הוגדרו במפורט כל הפרויקטים אשר השותפות התחייבה לבצעם ובכלל זה חיפושי נפט ו/או גז בשטח רישיונות פלאג'יק, הוחלט לשנות את יעוד כספי השותפות המוגבלת ולקבוע כי הכספים הקיימים של השותפות המוגבלת (כולם או חלקם) מיועדים גם להשקעה בחיפושים בשטחי רישיונות פלאג'יק (לרבות בשטחים סמוכים), הכל במועדים ובסכומים כפי שיקבעו, מעת לעת, על ידי השותף הכללי לפי שיקול דעתו הבלעדי וזאת על אף כל האמור אחרת בתשקיף השותפות מיום 6 ביולי 2010.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך):

- ד. ביום 17 בינואר 2011 התקיימו התנאים להשלמה והושלמה העסקה לרכישת הזכויות המועברות. פלאג'יק מסרה לשותפות כי הממונה אישר את תכנית העבודה שהוגשה לו על ידי פלאג'יק.
- ביום 26 בינואר 2011 פרסם הממונה הודעה על התכנסותה המתוכננת של מועצת נפט במחצית השנייה של חודש מרץ 2011 לדיון בבקשות העברות זכויות על פי הנחיות שפירט הממונה בהודעה זו. ביום 23 בפברואר 2011 הגישה השותפות לממונה בקשה להעברה מפלאג'יק, ורישום על שם השותפות של זכויות השותפות בשיעור 10% (מתוך 100%) בששת רישיונות פלאג'יק. ביום 13 באפריל 2011 הודיע הממונה לפלאג'יק ולשותפות, לפיה ניתנת לפלאג'יק ושותפותיה ארכה בת 30 יום ממועד ההודעה, לבצע תיקונים בבקשות שהוגשו להעברת זכויות על ידי פלאג'יק, זאת, בין היתר, מאחר שבבקשות הייתה התייחסות של פלאג'יק לחברה בת של החברה שהעמידה לטובת פלאג'יק את ההון העצמי הנדרש וזאת במקום התייחסות לחברה עצמה.
- ביום 9 במאי 2011 פרסמה השותפות הודעה, לפיה ניתנה ארכה נוספת ע"י הממונה להגשת בקשה מתוקנת להעברת זכויות על ידי פלאג'יק, וזאת עד ליום 26 במאי 2011 וביום זה אכן הוגשה הבקשה המתוקנת על ידי השותפות ושותפים נוספים (ראה גם באור 6ה')
- ה. ביום 22 במארס 2011, העבירה השותפות לפלאג'יק את התמורה בגין רכישת רישיונות פלאג'יק בסך 2.5 מיליון דולר.
- ו. ביום 13 בינואר 2011 הודיע המפעיל בשטח ההיתר המוקדם 202/גל" כי הממונה אישר שינוי בתכנית העבודה בהיתר המוקדם כדלקמן:
- 1) סיום עיבוד הנתונים של הסקר הסייסמי 3D והעברת הנתונים והדוחות הסופיים כמוגדר בדרישות המשרד עד ליום 15 במאי 2011. נמסר ממפעיל העסקה כי קיימת עמידה בתכניות העבודה על פי דרישת הממונה.
- 2) פענוח של הסקר הסייסמי 3D, אינטגרציה עם נתונים סיימיים קודמים, הצגת דו"ח סופי ופרוספקט לקדיחה בשטח ההיתר המוקדם עד ליום 15 ביולי 2011.
- ז. ביום 14 במארס 2011 פרסם המשרד להגנת הסביבה הנחיות ראשוניות להגנת הסביבה לקידוחי נפט וגז וביום 22 במארס 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק הנפט (תיקון - הגנת הסביבה), התשע"א-2011, אשר מתייחסים לפיקוח מוגבר ודרישה לקיום אמצעי מניעת דליפה וטיפול בדליפה כתנאי לקבלת וחידוש רישיון קידוח וחילושי נפט. מדובר בהצעת חוק שטרם אושרה, ואשר טרם ניתן להעריך את השפעתה על השותפות.
- ח. בהמשך להמלצות ועדת ששינסקי והצעת החוק שהוגשה, ביום 10 באפריל 2011 פרסם החוק שאושר ברשומות בשמו: חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א-2011 (ראה גם ביאור 5).
- ט. ביום 10 ביולי 2011, הודיעה השותפות כי נתוני הסקר הסייסמי התלת מימדי שכיסה חלקים משטחי רישיונות פלאג'יק, בשטח כולל של כ-2100 קמ"ר נרכשו ונתקבלו ע"י קבוצת השותפים שחתמה על הסכמים להעברת זכויות ההשתתפות ברישיונות פלאג'יק. כמו-כן נתקבלו נתוני העיבוד המהיר (fast track) והחל תהליך פענוח סייסימי. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת עמידה מלאה בתכנית העבודה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך):

י. ביום 14 ביולי 2011, דיווחה השותפות, על פי מידע שנמסר לה מרציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת (להלן רציו), כי רציו הגישה לממונה דו"ח סופי על העבודות שבוצעו בשטח ההיתר המוקדם 202 / "גל", לרבות הסקר הסימני התלת מימדי (3D) שבוצע בשטח ההיתר המוקדם, ממצאיהן וההשקעה שהושקעה בהן ופרוספקטים ראשוניים לקדיחה בעומקים שונים. מדובר בממצאים ראשוניים שבשלב זה מוקדם להעריכם. בכך הושלמה תכנית העבודה כפי שנקבעה בתנאי ההיתר המוקדם.

יא. ביום 20 ביולי 2011 נמסר לשותפות ע"י פלאג'יק כי הממונה הודיע לפלאג'יק, לאחר שבחן את בקשתה לשינוי תכנית העבודה ברישיונות פלאג'יק כי הוא איננו מאשר את השינויים שנתבקשו בתוכנית העבודה. לאור האמור דרש הממונה כי פלאג'יק תעמוד באבני הדרך המפורטות בתכנית העבודה הקיימת ובכלל זה תעביר לאלתר, את כל הנתונים והמסמכים אותם היא נדרשת להגיש על פיה. השותפות ביחד עם שותפיה ממשיכים לקדם את תכנית העבודה הקיימת.

יב. תקופת ההיתר המוקדם "גל" הסתיימה ביום 15 באוגוסט 2011.

יג. השותפות הצטרפה כשותפה, בשיעור של 10% (מתוך 100%) לבקשה לקבלת שני רישיונות בשמות "נטע" ו-"רועי" בשטח ההיתר המוקדם "גל". הבקשה הוגשה ביום 14 באוגוסט 2011 לממונה על ידי השותפות ושותפים נוספים. מובהר, כי קבלת הזכויות ברישיונות הנ"ל ורישומן על שם השותפות, כפופים לאישור של הממונה. ביום 29 בספטמבר 2011, הודיע הממונה על ענייני הנפט כי מאחר שלא הסתיימו הבדיקות הדרושות לשם בחינת הבקשה לרישיונות "נטע" ו"רועי" מכח זכות הקדימה בהיתר המוקדם, הבקשה לא תובא לדיון במועצת הנפט שתתכנס ביום 9 באוקטובר 2011 וכי במידה והבדיקות הדרושות תסתיימנה, תובא הבקשה לדיון בכינוס הבא של מועצת הנפט.

יד. בהמשך לסעיף יג' בקשר עם הגשת הבקשה, התקשרה השותפות ביום 14 באוגוסט 2011 בהסכמים כדלקמן:

1) מזכר הבנות עם כל הצדדים לבקשה, לפיו הצדדים יגישו יחד את הבקשה עד לא יאוחר מיום 14 באוגוסט 2011. הוסכם על חלוקת זכויות ההשתתפות ברישיונות כמפורט לעיל וכן נקבע כי חברת AGR Petroleum Services Holdings AS ("AGR") תשמש כמפעיל הרישיונות בהתאם לתנאי הסכם התפעול המשותף אשר ייערך בנפרד ביחס לכל רישיון ואשר תנאיו יסוכמו על בסיס מודל ה- AIPN 2002 לאחר הענקת הרישיונות. כמו כן הצדדים הצהירו כי ידוע להם שבכוונת רציו להכין ולהגיש לממונה בקשה נוספת לרישיונות יחד עם מפעיל אחר ושותפים אחרים. במידה וחלק או כל הצדדים למזכר ההבנות לא יאושרו על ידי הממונה מכל סיבה מזכר ההבנות יהא בטל ומבוטל. במידה והבקשה הנוספת תאושר על ידי הממונה ורציו תחליט בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להמשיך בהליכים עם הבקשה הנוספת, לצדדים האחרים לא תהיינה טענות ו/או תביעות כנגד רציו ביחס לכך. הובהר כי לא יהא באפשרותה של AGR להעביר את תפקידה כמפעיל לצד אחר, או להמחות את זכויותיה והתחייבויותיה בהתאם למזכר ההבנות, לרבות זכויות ההשתתפות שלה, כך שהן יפחתו משיעור של 5% מתוך 100% למעט אם תתקבל הסכמת הצדדים האחרים.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך):

(2) השותפות חתמה על תיקון להסכם העברת הזכויות שנחתם ביום 2 במרץ 2010 עם רציו. תמצית הוראותיו העיקריות של התיקון להסכם העברת הזכויות:

(א) במידה ותאושר הבקשה, אזי כל עוד AGR משמש כמפעיל הרישיונות ועד שתאושר תכנית פיתוח על ידי הממונה ("אבן הדרך"), השותפות מסכימה לממן, בנוסף לחלקה היחסי (10%) בכל העלויות וההוצאות שהוצאו החל ממועד החתימה ואושרו בהתאם להסכמי התפעול המשותף, בהתאם לחלקה היחסי, מסכום נוסף מתוך כל העלויות המאושרות שהוצאו עד אבן הדרך אשר היו אמורות להיות משולמות על ידי AGR, (כלומר 10% מחלקה של AGR בהוצאות) (להלן: "The Carried Interest").
עם התקיים אבן הדרך ואילך, השותפות תישא ותשלם רק את חלקה היחסי מההוצאות המאושרות בגין כל אחד מהרישיונות בנפרד. AGR תשלם ותחזיר לשותפות את כל הסכומים ששולמו על ידי השותפות כ- Carried Interest החל ממועד שתתקבל אצלה הכנסה ו/או רווחים מכח זכויות ההשתתפות של AGR ברישיונות, מנפט או גז, או מכל תמורה אחרת שתתקבל ממכירת זכויות ההשתתפות של AGR.

(ב) רציו הסכימה שבמידה והבקשה לא תאושר על ידי הממונה, ובמקומה תאושר הבקשה הנוספת שבה השותפות לא נכללה, הרי שבמועד הראשון שניתן יהיה לבצע העברת זכויות השתתפות ברישיונות היא תפעל להגשת בקשה לממונה להעברת 10% (מתוך 100%) מזכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות לאחר קיום אסיפת בעלי יחידות השתתפות לאישור ההעברה, במידה ותידרש, בכפוף להתקיימות כל התנאים הבאים:

(1) השותפות תשלם לרציו תוך 30 ימים ממועד החתימה על תיקון להסכם העברת הזכויות, בין אם בעצמה ובין אם באמצעות הלמן אלדובי פיננסיים בע"מ, סכום השווה לשיעור של 20% מההוצאות שהוצאו בגין פעילות חיפוש בשטח ההיתר והמוערכות בכ-5 מיליון דולר (ראה גם סעיף טו(1) להלן).

(2) החל ממועד החתימה על התיקון להסכם העברת הזכויות, השותפות תישא ב- 10% מכל ההוצאות בקשר עם הרישיונות, אולם ביצוע התשלום בפועל יחל בתוך 30 ימים ממועד החתימה על התיקון להסכם העברת הזכויות.

(3) במועד הראשון בו ניתן יהיה להגיש בקשה להעברת זכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות, השותפות תחתום על כל המסמכים הדרושים בקשר עם בקשה כאמור, וכן תעמוד בכל הדרישות, כפי שתהיינה באותו מועד, לרישום הזכויות האמורות על שמה, ובכלל זה הדרישה להצגת הון עצמי.

(4) הצדדים הסכימו שהשלמת העסקה בהתאם להסכם העברת הזכויות והתיקון להסכם העברת הזכויות, תתקיים בכפוף לאישור רשות ההגבלים העסקיים בהתאם לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988. הצדדים יפעלו להשגת אישור כאמור בהקדם לאחר הגשת הבקשה. למיטב ידיעת השותפות, במקביל להתקשרותה של רציו בהסכם עם השותפות, היא התקשרה בהסכמים עם השותפים הנוספים לצירופם לבקשה.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת
ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - אירועים בתקופת הדיווח (המשך):

טו. ביום 24 באוגוסט 2011, התקיימה אסיפה כללית של בעלי יחידות ההשתתפות ונתקבלו בה ההחלטות הבאות:

(1) אישור כי השותפות תשלם לרציו סך של כ-1 מיליון דולר בגין חלקה היחסי של השותפות על פי ההסכם, בהוצאות שהוציאה רציו בתקופת ההיתר המוקדם 202 / "גל" (ראה גם סעיף טז' להלן);

(2) אישור כי השותפות תישא באופן שוטף בחלקה היחסי כמפורט בהסכם הוצאות העסקה המשותפת בשטח הרישיונות שיתקבלו (ככל שיתקבלו) בשטח ההיתר המוקדם 202/"גל", וזאת קודם לאישור הממונה לרישום זכויות ההשתתפות ברישיונות על שם השותפות ולמרות שרישום זכויות ההשתתפות ברישיונות טעון אישור הממונה בהתאם לחוק הנפט על כל המשתמע מכך;

(3) אישור לתיקון סעיף 5.1 בהסכם השותפות המוגבלת העוסק במטרתה סמכויותיה וכוחותיה של השותפות המוגבלת באופן שיימחק ממנו רישיון 320 / "שרית" אשר תוקפו פקע ויכללו בו שמות הרישיונות ככל שיוענקו בשטח ההיתר המוקדם 202/"גל".

טז. ביום 13 בספטמבר 2011, העבירה השותפות לרציו סך של כ-976 אלפי דולר בתוספת מע"מ בגין חלקה היחסי בהוצאות שהוציאה רציו בתקופת ההיתר המוקדם 202 / "גל".

ביאור 5 - חוק מיסוי רווחי נפט התשע"א - 2011

ביום 12 באפריל 2010 מינה שר האוצר את הוועדה לבחינת המדיניות הפיסקאלית בנושא משאבי נפט וגז בישראל ("ועדת ששינסקי"). על הוועדה הוטל לבחון את המערכת הפיסקאלית הנהוגה בישראל בנוגע למשאבי נפט וגז ולהציע מדיניות פיסקאלית עדכנית.

ביום 3 בינואר, 2011 הגישה ועדת ששינסקי את המלצותיה הסופיות לשר האוצר. ביום 23 בינואר, 2011 אימצה הממשלה את דוח ועדת ששינסקי ואת מסקנותיה, וביום 30 במרץ 2011, התקבל בכנסת חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א-2011. חוק זה פורסם ברשומות ביום 10 באפריל 2011.

עיקרי חוק מיסוי רווחי נפט, התשע"א-2011 (להלן: "החוק"), הן כדלקמן:

א. השארת שיעור התמלוגים למדינה ללא שינוי;

ב. ביטול ניכוי האזילה;

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - חוק מיסוי רווחי נפט התשע"א - 2011 (המשך):

ג. הנהגת היטל רווחי נפט וגז

ההיטל יחושב לפי מנגנון מוצע מסוג R פקטור, על פי היחס בין ההכנסות המצטברות נטו מהפרויקט לבין ההשקעות המצטברות כפי שהוגדרו בחוק. היטל מינימאלי של 20% ייגבה החל בשלב שבו יחס R פקטור יגיע ל-1.5, וכשיעלה היחס יגדל ההיטל בצורה פרוגרסיבית עד לשיעור המקסימאלי 50% עד הגעת היחס ל-2.3. בנוסף נקבעו הוראות נוספות לענין ההיטל, בין היתר, ההיטל יוכר כהוצאה לצורך חישוב מס הכנסה; גבולות ההיטל לא ייכללו מתקני יצוא; ההיטל יחושב ויוטל ביחס לכל מאגר בנפרד (ring fencing); תשלום על ידי בעל זכות נפט המחושב כשיעור מהנפט המופק, יהיה חייב בידי מקבל התשלום בתשלום היטל בהתאם לגובה התשלום שקיבל, וסכום זה יופחת מסכום היטל שבו חב בעל זכות הנפט.

ד. יינתן פחת מואץ על ההשקעות בשיעור 10%, עם אפשרות בחירה לפחת עד לגובה ההכנסה החייבת באותה שנה.

ה. מיסוי שותפות נפט - בחוק נקבעו הוראות לגבי אופן חישוב ודיווח על רווחי השותפים בשותפויות העוסקות בחיפוש נפט, לרבות אופן חישוב ותשלום המס הנובע מרווחים אלה.

ו. נקבעו מספר הוראות מעבר הכוללת בין היתר כדלקמן:

על מיזם שמועד תחילת ההפקה המסחרית חל לגביו בתקופה שמיום התחילה עד יום 1 בינואר, 2014 (להלן – המועד הקבוע) יחולו, בין היתר, הוראות אלה:

1) מקדם ההיטל המינימלי יהיה בשיעור 2 במקום 1.5 והמקסימלי יהיה בשיעור 2.8 במקום 2.3;

2) שיעור הפחת לגבי נכס שנרכש בשנים 2011-2013 יהיה 15% במקום 10%;

3) שר האוצר, בהסכמת שר התשתיות הלאומיות ובאישור הוועדה, רשאי להאריך את המועד הקבוע כאמור לעיל (להלן – המועד המקורי) לתקופה שלא תעלה על שישה חודשים, אם נוכח כי עד המועד המקורי לא החלה ההפקה המסחרית מנסיבות שאינן תלויות בבעל זכות הנפט ואף שבעל זכות הנפט עשה כמיטב יכולתו שההפקה המסחרית תתחיל במועד המקורי.

יצוין כי ניכוי האזילה בוטל במסגרת תיקון לתקנות מס הכנסה שאושר בועדת הכספים של הכנסת.

הזדמנות ישראלית- מקורות אנרגיה, שותפות מוגבלת
ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

- א.** לאחר תאריך המאזן, מומשו 17,242,829 כתבי אופציה (סדרה 2), סך התקבולים בגין המימוש הסתכמו לכ-888 אלפי דולר (3,243 אלפי ש"ח). כתוצאה מכך, דוללה אחזקתו של השותף הכללי בשותפות לכ-9.67%.
- ב.** ביום 23 באוקטובר 2011, הודיעה השותפות כי דירקטוריון השותף הכללי החליט ביום 23 באוקטובר 2011 להסמיך את הנהלת השותף הכללי למכור, עד ליום 31 במרס 2012 את כל 30,000,000 כתבי האופציה (סדרה 2) המהווים 10.05% מסה"כ כתבי האופציה (סדרה 2), עד מחצית מ-45,000,000 כתבי האופציה (סדרה 3), (המחצית מהווה 5.025% מסה"כ כתבי האופציה (סדרה 3) ועד רבע מ-60,000,000 כתבי האופציה (סדרה 4) (הרבע מהווה 2.5125% מסה"כ כתבי האופציה (סדרה 4) אשר מוחזקים נכון למועד דו"ח זה על ידי השותף הכללי, במחירים ובמועדים לפי שיקול דעתה הבלעדי של הנהלת השותף הכללי והכל בכפוף להוראות החסימה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב החלות על ניירות ערך כאמור.
- ג.** בהמשך לאמור, ביום 23 באוקטובר 2011 מכר השותף הכללי 6,000,000 כתבי אופציה (סדרה 2) של השותפות במחיר של 9.25 אג' לכתב אופציה (סדרה 2), 7,500,000 כתבי אופציה (סדרה 3) של השותפות, במחיר של 7.8 אג' לכתב אופציה (סדרה 3) וכן 7,500,000 כתבי אופציה (סדרה 4) של השותפות, במחיר של 5.69 אג' לכתב אופציה (סדרה 4).
- ד.** ביום 26 באוקטובר 2011 הודיע הממונה על ענייני הנפט ל- PELAGIC Exploration Company ביחס לכל אחד מרישיונות פלאג'יק כי:
- (1) הרישיון ניתן ביום 1 במרץ 2009 ותוקפו של הרישיון עומד לפוג ב-29 בפברואר 2012.
 - (2) לשם הארכת הרישיון והמשך פיתוחו יש להגיש בקשה להארכה לא יאוחר מיום 29 בינואר 2012, אשר תכלול תכנית עבודה מעודכנת הכוללת הכנת פרוספקט לקדיחה וביצוע קידוח אקספלורציה.
 - (3) לאחר הגשת הבקשה יבחן הממונה את הארכת תוקף הרישיון.
 - (4) נדרש לבצע את קידוח האקספלורציה לא יאוחר מיום 1 בספטמבר 2013.
 - (5) העמידה במועד האמור תהווה תנאי למתן הארכה נוספת.
- ה.** בהתאם להמלצת מועצת הנפט אשר התכנסה ביום 9 באוקטובר 2011, ביום 7 בנובמבר 2011 אישר הממונה על ענייני הנפט, את העברת זכויות ההשתתפות בשיעור של 10% לשותפות בגין רישיונות פלאג'יק.