



קבוצת דלק



דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 30 בספטמבר 2022

דוחות כספיים בלתי מבוקרים

ליום 30 בספטמבר 2022

תוכן העניינים

פרק אי

תיאור עסקי התאגיד

פרק בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק גי

דוחות כספיים

פרק די

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק

פרק

א'י

תיאור עסקי התאגיד



עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2021¹

של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:

א. בהתייחס לסעיף 1.3 לדוח התקופתי - השקעות בהון החברה

1. ברבעון השלישי ועד למועד פרסום הדוח מומשו 65,982 כתבי אופציה (סדרות 11-13) למניות החברה בתמורה כוללת בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח.

חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות:

א. תחום האנרגיה בישראל

1. בהתייחס לסעיף 1.7.1(א) לדוח התקופתי - חלוקת רווחים

א. ביום 23.11.2022 אישר דירקטוריון ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ, השותף הכללי בניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן: "השותף הכללי" ו-"השותפות"), חלוקת רווחים בסכום כולל של 50 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו יום 26.12.2022. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 19.1.2023. חלקה של החברה (במישרין ובעקיפין) בחלוקה הינו כ- 27 מיליון דולר.

ב. ביום 21.9.2022 החליטה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות לאשר תיקון להסכם השותפות, בקשר עם אפשרות השותפות לבצע השקעות בתחום האנרגיות המתחדשות כאמור בסעיף א.14 להלן, אישור הסדר חדש בנוגע להוצאות הניהול של השותפות לפיו, תישא השותפות במישרין בכל ההוצאות הדרושות לניהול עסקיה ונכסיה, לרבות הוצאות הניהול של השותף הכללי², אשר אין לו פעילות אחרת כלשהי למעט ניהול השותפות, וכן מתן אפשרות לשותפות להעניק תרומות וסיוע לקהילה.

2. בהתייחס לסעיף 1.7.2 לדוח התקופתי - סיבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

א. ביום 25.10.2022 פרסם משרד האנרגיה כי הממונה על ענייני הנפט אישר ל- Energean Oil and Gas Plc (להלן: "אנרג'יאן") להתחיל להפיק גז טבעי ממאגר כריש. בהתאם, ביום 26.10.2022 דיווחה אנרג'יאן על הפקת גז ראשון (First Gas) ממאגר כריש, וביום 28.10.2022 החלה להזרים גז ללקוחותיה. הפקת הגז צפויה להתבצע באופן מדורג, ואנרג'יאן דיווחה כי היא צופה להגיע להפקה מסחרית בקצב של 6.5 BCM לשנה, מתוך הקיבולת המקסימלית של 8 BCM לשנה שביכולתה להפיק מהמאגר, בתוך כ- 4-6 חודשים לאחר הפקת הגז הראשון כאמור.

ב. ביום 27.10.2022 פורסמה החלטת ממשלה מס' 1906 המאשרת את ההסכם הימי בין ישראל ללבנון (להלן: "ההסכם הימי"), ובאותו מועד נחתם ההסכם הימי על-ידי ראש ממשלת ישראל ונשיא לבנון. ההסכם הימי קובע, בין היתר, את הגבול הימי בין המדינות, וכן כי הסטטוס קוו בקרבת החוף, לרבות לאורך וכפי שמוגדר על-ידי קו המצופים הנוכחים, יישמר כפי שהוא.

בהמשך לכך, ביום 15.11.2022 נחתם מסמך עקרונות בין מדינת ישראל לבין חברת האנרגיה הצרפתית Total Energies וחברת האנרגיה האיטלקית ENI (הקונסורציום המחזיק ברישיון לפיתוח בלוק 9 בלבנון). על-פי הודעת משרד האנרגיה, מטרתו של מסמך העקרונות הינה להבטיח כי המאגר הפוטנציאלי שבין המדינות

1 העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי ולא עודכן בדוח לרבעון הראשון לשנת 2022 אשר פורסם ביום 25.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-064525) להלן: "הדוח לרבעון הראשון לשנת 2022" או בדוח לרבעון השני לשנת 2022 אשר פורסם ביום 24.8.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107545) להלן: "הדוח לרבעון השני לשנת 2022". העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2021 שפורסם ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038020) (להלן: "הדוח התקופתי") ובא להוסיף על האמור בהם.

2 השותף הכללי הוא חברה בת בבעלות מלאה (100%) של דלק מערכות אנרגיה בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה (100%) של החברה.

לא יפותח ללא שמירת הזכויות הכלכליות של ישראל. יצוין כי, המסמך אינו קובע את התמורה הכלכלית שישראל תהיה זכאית לקבל מהמאגר. עוד יצוין כי, שטח המאגר הפוטנציאלי נכלל בחלקו בשטח רישיון אלון-D שהוחזק בעבר על-ידי השותפות ו-Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון"), אשר הגישו בקשר עם פקיעת הזכויות בו עתירה לבג"צ, כמפורט בסעיף 1.7.34(ג) לדוח התקופתי.

ג. ביום 28.9.2022 פרסם המשרד להגנת הסביבה תוכנית פעולה טכנית-כלכלית למעבר לתעשייה נקייה מבוססת אנרגיות מתחדשות ואיפוס תלות בדלקים פוסיליים, במסגרתה הקצה 100 מיליון ש"ח לטובת תוכנית מענקים להפחתת גזי חממה בתעשייה. התוכנית כוללת מספר צעדים, לרבות עדכון תוכנית ערבויות המדינה להלוואות בעבור הפחתת גזי חממה, כפי שנקבעה בהחלטת ממשלה מס' 542 מיום 24.10.2021, והמלצה לגבש תוכנית מענקים לייצור מימן ירוק וצהוב סמוך לצרכן באזורי תעשייה מרוחקים מתשתית הגז.

ד. ביום 10.11.2022 פרסם משרד האנרגיה כי ישראל וגרמניה חתמו על הסכם לשיתוף פעולה לקידום פרויקטים בתחומים של ביטחון אנרגטי, אנרגיות מתחדשות, מימן וגז טבעי. על-פי ההסכם כאמור, יקימו המדינות צוותי עבודה משותפים אשר ידונו, בין היתר, בתחומים של ביטחון אנרגטי, אנרגיות מתחדשות בדגש על רשת החשמל, אגרו-וולטאי, גז טבעי והתייעלות באנרגיה במרחב העירוני.

3. בהתייחס לסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר לווינת

נכון למועד אישור הדוח, עומדת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לווינת על כ- BCF 1.2 ליום. כחלק מקידום שלב 1 ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווינת והגדלת יכולת ההפקה המירבית עד לכ- BCF 2.1 ליום, בוחנים שותפי לווינת הקדמת השקעה בצינור הולכה תת ימי שלישי מהבארות לפלטפורמה (להלן: "הצינור השלישי"), ובמסגרת זו נבחנת אפשרות להגדלת יכולת ההפקה. יובהר כי, הנחת הצינור השלישי תלויה בקבלת החלטת השקעה סופית (FID), אשר להערכת השותפות צפויה להתקבל על-ידי שותפי לווינת ברבעון הראשון של שנת 2023. ההשקעות בגין הנחת הצינור השלישי יחד עם ההשקעות במערכות הנלוות של הפלטפורמה מוערכות בכ- 550 מיליון דולר (100%), אשר יפרסו החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 ועד להפעלה הצפויה של הצינור השלישי ברבעון השני של שנת 2025.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכות השותפות ביחס למועד קבלת החלטת השקעה סופית (FID), עלויות הנחת הצינור השלישי, ולמועד ההפעלה הצפוי של הצינור השלישי, מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"). הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על מידע שהתקבל משברון (המפעילה בפרויקט לווינת), על בסיס התוכנית שגיבשה להנחת הצינור השלישי, וזאת ביחס לעלויות, ללוחות הזמנים ולעצם ביצועה של התוכנית כאמור. כמו כן, הערכת השותפות ביחס למועד קבלת החלטת השקעה הסופית (FID) מבוססת על מידע שהתקבל מיתר שותפי לווינת, והיא תלויה, בין היתר, בקבלת ההחלטות המתאימות על-ידי שותפי לווינת. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית עקב גורמים שאין לשותפות ו/או לחברה שליטה עליהם, בין היתר, כתוצאה מעיכובים לא צפויים ו/או תקלות לא צפויות ו/או התקיימות של אחד או יותר מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה של השותפות, לרבות כמפורט בסעיף 1.7.37 לדוח התקופתי.

4. בהתייחס לסעיף 1.7.4(י) לדוח התקופתי – עתודות ומשאבים מותנים בשטח חזקות לווינת והתזרים המהוון

הנובע מהעתודות ומחלק מהמשאבים המותנים בחזקות לווינת

בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2022 מכרו שותפי לווינת גז טבעי בכמות של כ- BCM 8.5. בהתבסס על נתון זה, כמו גם על הכמויות שנמכרו במהלך התקופה ברבעון הרביעי של שנת 2022 ועד למועד אישור הדוח, להערכת השותפות, כמות הגז הטבעי שתימכר בשנת 2022 כולה צפויה להגיע לכ- BCM 11.2, וזאת בהשוואה לכמות של כ- BCM 10.65, כפי שנכללה בנתוני התזרים המהוון של פרויקט לווינת ליום 31.12.2021, אשר נכלל

בדוח המשאבים שצורף לדוח המיידני של החברה מיום 20.2.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020293), ואשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - הערכת השותפות בדבר כמות הגז הטבעי הצפויה להימכר בשנת 2022 מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך. הערכה זו מבוססת בעיקר על נתוני ההפקה והאספקה בפועל ללקוחות פרויקט לווייתן במהלך שנת 2022 ועד למועד אישור הדוח, ולפיכך אין ודאות כי ההערכה לגבי כמות הגז הטבעי שתימכר בכל שנת 2022 תתממש.

5. בהתייחס לסעיף 1.7.5 (יא) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר אפרודיטה

בהמשך לאמור בסעיף א. 4 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון ובדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות תוכנית העבודה המתוכננת במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין (להלן: "מאגר אפרודיטה" ו-"בלוק 12", בהתאמה), יצוין כי, ביום 15.9.2022 קיבלו השותפים במאגר אפרודיטה החלטה בדבר אישור תקציב לביצוע קידוח A-3 בבלוק 12 (להלן בס"ק זה: "הקידוח"). לפרטים נוספים ראו דוח מיידני של החברה מיום 18.9.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-118354), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

עוד יצוין כי, ביום 9.11.2022 נחתם תיקון להסכם הזיכיון (Production Sharing Contract), לפיו הוארך מועד מחויבות השותפים בבלוק 12 לקדוח את הקידוח ולסיימו. לפרטים נוספים ראו דוח מיידני של החברה מיום 16.11.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-137965), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

6. סעיף 1.7.8 לדוח התקופתי - פרויקט ים תטיס

בהמשך לאמור בסעיף 5 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות תקציב האטימה והנטישה של פרויקט ים תטיס, יצוין כי, בחודש נובמבר 2022 אושרה תוספת לתקציב כאמור, כך שתקציב זה עומד על סך כולל של כ- 276.6 מיליון דולר (100%).

7. בהתייחס לסעיף 1.7.9 לג דוח התקופתי – מחלוקת עם אנרג'יאן בנוגע לתשלום יתרת התמורה על-פי ההסכם

בהמשך לאמור בסעיף א. 7 ובסעיף א. 6 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון ובדוח לרבעון השני, בהתאמה, של שנת 2022, אודות מחלוקת עם אנרג'יאן בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי ההסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנן (להלן בס"ק זה: "ההסכם") והגשת תביעה בעניין על-ידי השותפות כנגד אנרג'יאן, יצוין כי, ביום 15.9.2022 הגישה אנרג'יאן כתב הגנה, וכי ביום 3.10.2022 הגישה השותפות כתב תשובה. דיון קדם משפט בהליך נקבע ליום 19.4.2023. עוד יצוין כי, בחודש ספטמבר 2022 שילמה אנרג'יאן את התשלום העיתי לשנת 2022 על-פי ההסכם, חלף מועד התשלום המקורי שחל בחודש מרץ 2022, בניכוי ריבית חצי שנתית. לאור האמור, השותפות תעמוד על זכותה לקבל מאנרג'יאן גם את יתרת עלויות הריבית השנתית.

8. בהתייחס לסעיף 1.7.12 ג דוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן

ביום 8.11.2022 חתמה השותפות עם חברת Uniper SE (להלן: "יוניפר"), חברת אנרגיה גרמנית בעלת פעילות בינלאומית, על מזכר הבנות לא מחייב לבחינת אפשרות לשיתוף פעולה לאספקת גז טבעי נוזלי (LNG) לאירופה וכן להפקת מימן כחול ומימן ירוק ושינועו מישראל לאירופה. על-פי מזכר ההבנות כאמור, יבחנו הצדדים, בין היתר, אספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן לגרמניה, כאשר הנזלת הגז הטבעי תתבצע באמצעות אחד ממתקני ההנזלה הקיימים במצרים או באמצעות הקמת מתקן הנזלה צף (FLNG) עצמאי בישראל, במסגרת פיתוח שלב ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווייתן. יצוין כי, אין ודאות האם ומתי שיתוף הפעולה בין הצדדים יצא לפועל וכן האם שיתוף הפעולה יוביל להתקשרות השותפות בהסכמים למכירת גז טבעי נוזלי (LNG).

9. בהתייחס לסעיף 1.7.12 ד(3) לדוח התקופתי – הסכם לאספקת קונדנסט ממאגר לווייתן

בהמשך לאמור בסעיף א.9 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון של שנת 2022, אודות חתימה על מזכר הבנות בקשר עם הסדרת מנגנון להזרמת קונדנסט מפרויקט לויתן באמצעות המערכות של חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן: "תש"א"), יצוין כי, ביום 1.9.2022 חתמו ושרון (כמפעילת פרויקט לויתן) ותש"א על הסכם מחייב להזרמת קונדנסט מפרויקט לויתן באמצעות צינור קיים של תש"א והמערכות הנלוות לו. בחודש נובמבר 2022 אושר על-ידי שותפי לויתן תקציב בסך של כ- 27 מיליון דולר (100%), לצורך יישום ההסכם כאמור.

10. בהתייחס לסעיף 1.7.13(ב) לדוח התקופתי – ייצוא

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.13(ב)(5)ה) לדוח התקופתי ובסעיף א.8 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות פרסומי רשות הגז הטבעי בבקשות לקבלת מידע בנוגע ליכולת וכוונת השותפים בפרויקטים המפיקים לייצוא גז טבעי דרך צינור הייצוא של נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז") לירדן בין תל קשיש לבין מעבר שיח חוסיין (להלן: "קו ירדן צפון") ודרך הקו היבשתי שעתידי להיות מוקם באזור רמת חובב-ניצנה ("קו ניצנה"), יצוין כי, ביום 9.11.2022 הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפי לויתן כי בשנת 2023 תוקצה להם קיבולת ייצוא נוספת של 1 BCM להזרמה בקו ירדן צפון על בסיס מזדמן, מעבר לכמויות המוזרמות דרך קו ירדן צפון במסגרת הסכם הייצוא לחברת החשמל הלאומית של ירדן (NEPCO). להערכת השותפות, ההחלטה האמורה לא צפויה להשפיע על הכמויות המוזרמות למצרים דרך ירדן או על תעריפי ההולכה. עוד יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, טרם התקבלה החלטת רשות הגז הטבעי בנוגע לקו ניצנה.

11. בהתייחס לסעיף 1.7.17(ג) לדוח התקופתי – אגרות חוב של לויתן בונד

א. בהמשך לאמור בסעיף א.11 ובסעיף א.10 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון ובדוח לרבעון שני, בהתאמה, של שנת 2022, אודות אישור תוכנית לרכישת אגרות החוב אשר הונפקו על-ידי לויתן בונד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות (להלן: "אג"ח לויתן בונד"), יצוין כי, עד למועד אישור הדוח ביצעה השותפות רכישות עצמיות בסך של כ- 59 מיליון דולר ע.ג. אג"ח לויתן בונד בתמורה לכ- 59 מיליון דולר, הכוללת את הריבית הצבורה למועד הרכישה.

ב. ביום 11 בנובמבר 2022 פרסמה Moody's אשרור דירוג Ba3 ותחזית דירוג יציבה לאג"ח לויתן בונד.

12. בהתייחס לסעיף 1.7.20 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות

א. ביום 6.10.2022 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן: "מועצת הגז הטבעי") את החלטה מס' 2/2022 הקובעת עדכון שנתי של תעריפי ההולכה, החל מחודש נובמבר 2022. במסגרת עדכון התעריפים כאמור, נקבע כי תעריף הקיבולת יעמוד על 0.6453 ש"ח ל-MMBTU, המשקף ירידה בשיעור של כ- 17.6% ביחס לתעריף אשתקד, תעריף ההזרמה יעמוד על 0.1109 ש"ח ל-MMBTU, המשקף ירידה בשיעור של כ- 18%, ותעריף ההזרמה במערכת ההולכה לצרכנים המחוברים לרשת החלוקה יעמוד על 0.7902 ש"ח ל-MMBTU, המשקף ירידה בשיעור של כ- 3.17.7%.

ב. ביום 6.10.2022 פרסמה מועצת הגז הטבעי להערוך הציבור טיוטת החלטה בנושא הוראות לעניין קביעת תעריף מערכת, גבייתו וניהולו. על-פי הטיוטה כאמור, התעריף נועד לממן פרויקטים לשיפור ופיתוח משק הגז הטבעי, והוא יחול על צרכני ההולכה המשלמים דמי הולכה. כמו כן, התעריף יהיה עצמאי ובלתי תלוי, נוהל על-ידי נתג"ז ומועצת הגז הטבעי תדון בו ותעדכן אותו אחת לשנה.⁴

³ https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/ng_council_decisions/he/board_decision_2_2022.pdf

⁴ https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shimua_061022/he/shimua_061022.pdf

כמו כן, באותו מועד, פרסמה מועצת הגז הטבעי טיוטת החלטה בנושא קביעת תעריף מערכתי לשנת 2023, אשר יכנס לתוקף בתחילת שנת 2023, ואשר צפוי לשמש למטרות הבאות: תשלום פיצויים לבעל מקרקעין לפי סעיף 28א לחוק משק הגז הטבעי, התשס"ב-2002; בחינת השפעות משק המימן המתפתח על תשתיות משק הגז הטבעי; תכנון סטטוטורי לאחסון במאגר "ראש זוהר"; וכן תכנון סטטוטורי להקמת קו יתירות לעיר ערד.⁵

ג. יצוין כי, ביום 1.11.2022 הגישו שותפי לווינת את התייחסותם לטיוטת ההחלטות כאמור, במסגרתה טענו כי יש לדחות את טיוטת ההחלטות ולבטל את התעריף המערכתי במתכונתו המוצעת, וזאת מהנימוקים שפורטו בתגובה כאמור.

13. בהתייחס לסעיף 1.7.34 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.34(ב) לדוח התקופתי, ובסעיף א.14 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות תביעה שהגישו השותפות ושברון (להלן יחד: "התובעות") לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד מדינת ישראל (להלן בס"ק זה: "הנתבעת"), הכוללת בעיקרה דרישה להשבת תמלוגים אשר התובעות שילמו לנתבעת, ביתר ותחת מחאה, בגין הכנסות שנבעו לתובעות מהסכמי אספקת גז אשר נחתמו בין צרכני גז טבעי לבין שותפי ים תטיס, יצוין כי, ביום 14.11.2022 התקבל פסק דין של בית המשפט הדוחה את התביעה, למעט בקשר עם עמדת התובעות בעניין השבת סכומי ריבית שגבתה הנתבעת מהתובעות בסכום שאינו מהותי, ומחייב את התובעות בהוצאות הנתבעת ובשכר טרחת עורכי דינה. לפרטים נוספים ראו ביאור ג' ו-4' לדוחות הכספיים המצורפים בהמשך.

14. בהתייחס לסעיפים 1.7.35(ג) ו-1.20.3 לדוח התקופתי – אנרגיות מתחדשות

בהמשך לאמור בסעיף א.15 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות חתימת השותפות על מזכר הבנות בעניין עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ (להלן: "אנלייט"), יצוין כי, ביום 21.9.2022 החליטה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות לאשר לשותפות לפעול ולבצע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, במסגרת שיתוף הפעולה עם אנלייט. נכון למועד אישור הדוח, פועלים הצדדים לחתימה על הסכם מפורט.

15. בהתייחס לסעיפים 1.7.35(ד) ו-1.20.2 לדוח התקופתי – עסקת השינוי המבני

א. ביום 29.9.2022 התקשרו השותפות והשותף הכללי עם חברת Capricorn Energy Plc (להלן: "קפריקורן"), בהסכם מותנה לצירוף עסקים של השותפות ושל קפריקורן. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 29.9.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-122248), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. נכון למועד אישור הדוח, פועלים הצדדים לקיום התנאים המתלים הנכללים בהסכם כאמור לצורך השלמת העסקה.

ב. ביום 6.10.2022 הוגשה (למען הזהירות) לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, על-ידי השותף הכללי וניו-מד אנרגי נאמנויות בע"מ (להלן בס"ק זה: "השותף המוגבל"), בקשה למתן הוראות ביחס לאופן המשך ניהול ההליכים, לאור שינויים שנערכו בהסדר המקורי, ובתוך כך החלפת יחידות ההשתתפות של השותפות במניות רגילות של חברה קיימת הנסחרת בבורסה לניירות ערך בלונדון, חלף חברה חדשה שהתאגדה באנגליה (להלן בס"ק זה: "הבקשה"). ביום 31.10.2022 התקבלה החלטת בית המשפט המאשרת את הבקשה. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 9.10.2022 ו-2.11.2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-101469 ו-2022-01-132061, בהתאמה), אשר המידע המופיע בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

16. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022 בפרויקט

רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
גז טבעי	גז טבעי	גז טבעי	
26,519	24,482	23,795	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב-MMCF)
6.56	6.50	5.67	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל-MCF)
0.81	0.68	0.61	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)
0.19	0.16	0.15	המדינה
0.09	0.08	0.07	צדדים שלישיים
			בעלי עניין
0.17	0.15	0.13	תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה)(בדולר ל-MCF)
0.59	0.81	0.76	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF) ^{9,8}
5.05	4.92	4.21	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF)

ב. תחום האנרגיה בחו"ל

1. בהתייחס לסעיף 1.8.2 לדוח התקופתי – ריכוז נתוני עתודות

לפרטים בדבר דוח עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרים מהוון בנכסי הנפט של Ithaca Energy plc, חברה ציבורית הנסחרת בבורסת לונדון בשליטה (בשרשור) של החברה (להלן: "איתקה")¹⁰ ראו דוח מיידי של החברה מיום 18.10.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-102909) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.4 לדוח התקופתי – נכסי הנפט של איתקה במדף היבשת של בריטניה באזור הים הצפוני

יובהר כי המידע המפורט להלן בקשר עם נכסי הנפט של איתקה, הוא על בסיס מידע שהתקבל מאיתקה ומהמפעילים בנכסי הנפט.

(א) בהתייחס לסעיפים 1.8.4(ג)3 ו-1.8.4(ג)5 לדוח התקופתי – בהמשך לאמור בסעיף 2(א) בעדכון החלק

6 הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגל עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

7 הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך כל אחד משלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2022 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בניגו, והואיל והקונדנסט הוא תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי, לא הוצגו בטבלה נתונים נפרדים בקשר עם הפקת הקונדנסט, וכל העלויות וההוצאות בקשר עם הפקת הקונדנסט יוחסו להפקת הגז הטבעי.

8 הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינם כוללים את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

9 יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'יז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 25.1 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2022, בסך של כ- 31.8 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2022 ובסך של כ- 19.7 מיליון דולר ברבעון השלישי של שנת 2022 (100%).

10 נכסי הנפט מוחזקים על ידי Ithaca Oil and Gas Limited, שהיא חברה בת בבעלות מלאה (בשרשור) של איתקה.

השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות יישום שלב ב' של תכנית הפיתוח בשיטת EOR (Enhanced Oil Recovery)¹¹ בשדה Captain, איתקה מעדכנת כי ביום 18 בנובמבר 2022 החלה ההפקה מהבאר הראשונה בה יושם שלב ב'.

(ב) בהתייחס לאמור בסעיף 1.8.4(ד)1 ו-1.8.4(ד)2 לדוח התקופתי – פרויקט GSA – רישיון P.2397 נכס הנפט Courageous - ביום 30.9.2022 פקע הרישיון בנכס הנפט.

(ג) בהתייחס לסעיפים 1.8.4(ד)4 ו-1.8.4(ד)5 לדוח התקופתי – בהמשך לאמור בסעיף ב2(ב) בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות הקדמת לוחות הזמנים הצפויים לתחילת הפקה משדה Abigail, איתקה מעדכנת כי ביום 20.10.2022 החלה ההפקה מהשדה.

3. בהתייחס לסעיף 1.8.6 לדוח התקופתי – רישיון חיפוש בנכס הנפט הזניח בבלוק 7 בקנדה (להלן בסעיף זה "הרישיון")

בחדש ספטמבר 2022 בוצע סקר אלקטרומגנטי חדשני בשטח הרישיון. תוצאות הסקר האמור, מפחיתות באופן ניכר את הסיכויים לקיומו של מאגר נפט ו/או גז בעל ערך כלכלי. החברה לומדת את ממצאי הסקר האלקטרומגנטי והשלכותיו בשיתוף עם יועציה המקצועיים, ועם שותפיה ברישיון, בין היתר בשים לב לאופיו החדשני של הסקר, ותבחן את המשך פעילותה ברישיון. יצוין כי הרישיון מסווג כנכס נפט זניח לפעילות החברה בתחום האנרגיה.

4. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) לדוח התקופתי – מימון - הלוואת ה-RBL

נכון ליום 30 בספטמבר 2022, ולמועד אישור הדוח, איתקה עומדת באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.18(ב) (5) לדוח התקופתי.

5. בהתייחס לסעיף 1.8.20 לדוח התקופתי – מיסוי

בהמשך לאמור בסעיף 5 בעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני של שנת 2022, אודות היטל מוגבל חדש שהטילה ממשלת בריטניה ביחס לרווחי גז ונפט של חברות הפועלות בים הצפוני, ביום 17 בנובמבר 2022, פרסמה ממשלת בריטניה עדכון על-פיו, בין היתר, ההיטל המוגבל יעודכן באופן בו החל מיום 1 בינואר 2023 שיעור ההיטל יעלה מ-25% ל-35%, ותקופת ההיטל תוארך עד ליום 31 במרץ 2028. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 20 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-138925) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה, וכן ביאור 10 לדוחות הכספיים המצורפים בהמשך.

6. בהתייחס לסעיפים 1.8.25 ו-1.20.2 בפרק א' ולתקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי

בהמשך לאסטרטגיה של החברה והודעתה על הכוונה להשלים מהלך הוני באיתקה עד לסוף שנת 2022, ביום 9 בנובמבר 2022 החל המסחר במניות איתקה ברשימת ה-Premium של הבורסה בלונדון תחת הסמל "ITH" וביום 14 בנובמבר 2022 הושלמו הליכי הרישום (Admission) (להלן: "ההנפקה" ו-"בורסת לונדון", בהתאמה). בהתאם לכללי הרישום החלים על חברות הנסחרות ברשימת ה-Premium בבורסה בלונדון, החברה ואיתקה חתמו על הסכם המסדיר את יחסי הגומלין ביניהן (relationship agreement) הכולל, בין היתר, התחייבויות של החברה, כבעלת השליטה באיתקה, לקיים את הוראות הממשל התאגידי הקבועות בכללי הרישום של ה-FCA. טרם השלמת ההנפקה, מונה מנכ"ל החברה מר

11 שיטה הנועדה לשפר את קצב זרימת הנפט על-ידי העלאת צמיגות באמצעות הזרקת פולימרים אל הבארות. איתקה פיתחה מומחיות בהפקה בשיטת ה-EOR והינה חלוצה בהפקה באמצעות EOR באזור הים הצפוני.

עידן וולס כדירקטור באיתקה. על החברה, וכן על איתקה ומנהליה, יחולו הוראות חסימה לפרקי זמן מסוימים, כמקובל בהנפקות מסוג זה. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מיום 18.10.2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-102903) ומיום 25.10.2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-105021) ומיום 9.11.2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-134752), אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה.

7. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה¹²:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,531,590 BBL	-	-	1,726,936 BBL	-	-	1,659,600 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	115.1	-	-	112.2	-	-	89.7	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	19.5	-	-	19.4	-	-	22.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	95.6	-	-	92.8	-	-	67.2	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
115,917 BBL	3,445 MCF	302,016 BBL	75,777 BBL	MMCF 2,455	223,589 BBL	129,708 BBL	4,444 MCF	393,131 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
58.3	206.8	101.6	70.4	104.9	110.7	71.8	181.0	96.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
11.6	11.6	11.6	22.7	22.7	22.7	8.9	8.9	8.9	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
5.3	5.3	5.3	7.9	7.9	7.9	2.0	2.0	2.0	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים)

12 יובהר כי לאחר ובעקבות השלמת העסקאות לרכישת Siccar Point Energy (Holdings) Limited (להלן: "Siccar Point" ו-"עסקת Siccar Point"), Summit ו-Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited, נוספו לאיתקה נכסי נפט רבים, חלקם מפיקים. בעקבות השלמת הרכישות, נתוני ההפקה לרבעון הראשון ולרבעון השני של שנת 2022 הותאמו, וכן חל שינוי בקבוצות הנכסים של איתקה (לרבות בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה, ובקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה). הפרוט להלן כולל את נתוני ההפקה של נכסי הנפט המפיקים בהתאם למקבצים החדשים.

									למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
41.4	190.0	84.7	39.8	74.3	80.1	60.9	170.1	85.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה במאגר Schiehallion ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022¹³:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	120 MMCF	575,026 BBL	-	81 MMCF	347,134 BBL	-	99 MMCF	355,325 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	185.2	101.2	-	107.0	125.1	-	208.7	111.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	11.0	11.0	-	22.6	22.6	-	24.0	24.0	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	174.2	90.1	-	84.4	102.5	-	184.7	87.2	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור (GBA) Greater Britannia Area ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
47,244 BBL	3,880 MMCF	264,120 BBL	51,004 BBL	4,168 MMCF	306,107 BBL	146,845 BBL	3,478 MMCF	367,727 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
44.4	170.7	68.3	42.3	80.7	107.3	40.1	180.7	129.8	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
12.9	12.9	12.9	11.8	11.8	11.8	9.9	9.9	9.9	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

מאגר Schiehallion נרכש במסגרת עסקת Siccar Point שהושלמה ביום 30.6.2022 בתוקף מיום 1.1.2022.

31.5	157.8	55.4	30.5	68.9	95.5	30.2	170.8	119.9	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
------	-------	------	------	------	------	------	-------	-------	---

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
12,949 BBL	1,101 MMCF	454,050 BBL	22,924 BBL	MMCF1,172	483,523 BBL	10,553 BBL	715 MMCF	319,983 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
60.4	196.4	69.8	79.6	144.0	135.8	78.6	158.0	103.8	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
21.0	21.0	21.0	15.8	15.8	15.8	29.2	29.2	29.2	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
39.4	175.4	48.8	63.8	128.2	120.0	49.4	128.8	74.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ו. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022¹⁴:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	200,995 BBL	-	-	177,679 BBL	-	-	203,875 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	94.0	-	-	109.2	-	-	96.7	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	14.0	-	-	22.5	-	-	25.6	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	80.0	-	-	86.7	-	-	71.1	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

מאגר Mariner נרכש במסגרת עסקת Siccar Point שהושלמה ביום 30.6.2022 בתוקף מיום 1.1.2022.

ז. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
89,319 BBL	3,209 MMCF	381,547 BBL	38,022 BBL	2,048 MMCF	267,574 BBL	117,881 BBL	2,954 MMCF	299,173 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
59.2	203.3	72.0	67.1	119.5	122.1	33.9	166.3	131.5	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
11.9	11.9	11.9	15.9	15.9	15.9	11.7	11.7	11.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
47.3	191.4	60.1	51.2	103.6	106.2	22.2	154.6	119.8	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ח. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2022:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
10,867 BBL	1,204 MMCF	346,533 BBL	19,728 BBL	2,012 MMCF	527,529 BBL	37,624 BBL	1,992 MMCF	596,750 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
64.2	208.3	84.6	73.5	108.4	113.0	96.8	197.1	112.8	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
60.3	60.3	60.3	36.2	36.2	36.2	39.5	39.5	39.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
3.9	148.0	24.3	37.3	72.3	76.9	57.4	157.6	73.3	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

1. בהתייחס לסעיף 1.14.2 לדוח התקופתי – מימון

ביום 23 בנובמבר 2022 הודיעה החברה על הפחתה של 0.5% בשיעורי הריבית בסדרות אגרות החוב לא' ו- לד' עקב העלאת דירוג החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 140701-01-2022), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.14.3 לדוח התקופתי – תיאור תמציתי של השעבודים העיקריים שהועמדו לטובת מחזיקי

אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו- לד')

להלן מובא תיאור טבלאי תמציתי של השעבודים העיקריים שהועמדו לטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו- לד') בהתאם לתיקונים לשטרי הנאמנות (סדרות לא' ו- לד'):

מידע	תיאור תמציתי
ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים לשנת 2021 כפי שפורסמו ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 038020-01-2022) (להלן בטבלה זו: "הדוחות הכספיים / דוח הדירקטוריון לשנת 2021").	399,202,389 יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י בנות 1 ש"ח ע.נ., המהוות כ 34% מיחה"ש בניו-מד אנרג'י
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים בהמשך כנספח ג' לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022.	25% מהון המניות של דלק ישראל
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים בהמשך כנספח ג' לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022.	25% מהון המניות של דלק נכסים
ראו סעיף "הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות" וסעיף "השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות" מתוך הנתונים הכספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה בבאור 10 לדוחות הכספיים לשנת 2021. למיטב ידיעת החברה ערכן של הלוואות ושטרי ההון אינו נמוך מהותית מערכם בספרים.	שעבודים על כל זכויות החברה מכוח הלוואות (לרבות שטרי הון) שהעמידה החברה ל- DELEK GOM HOLDINGS .DKL INVESTMENTS LIMITED DKL ENERGY Limited Ithaca Energy Limited דלק ים מעגן 2011 בע"מ; דלק תחנות כוח שותפות מוגבלת;
ראו "מניות אוצר" בפרק 5 לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022, "מקורות מימון ונזילות".	586,422 מניות של החברה המוחזקות על ידי דלק השקעות פיננסיות;
ראו "הלוואות מוכר – עסקת למכירת מניות הפניקס" בדוח דירקטוריון לשנת 2021 וכן באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022.	זכויות מכח הלוואות שהועמדו לצדדים שלישיים - נרשם שעבוד ביחס להלוואה שהעמידה החברה ל- Beleus Lux S.a.r.l.
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ב' לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022. כמו כן ראו פרטים בדבר הערכת העתודות והמשאבים המותנים המיוחסים לנכס הנפט לויתן ותזרים המזומנים המהוון הנובע מחלקה של החברה בנכס הנפט, נכון ליום 31.12.2021, ראו דוח מיידי של החברה מיום 20.2.2022 (מס' אסמכתא:	100% הון המניות המונפק והנפרע של חברת דלק תמלוג על לויתן בע"מ

תיאור תמציתי	מידע
	2022-01-020293), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפנייה.

3. בהתייחס לסעיף 1.14.12 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

ביום 22 בנובמבר 2022 הודיעה מעלות S&P כי היא מעלה את דירוג החברה ל – ilBBB+ עם תחזית דירוג יציבה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-140020), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה. ביום 28 בנובמבר 2022 פרסמה מדורג דוח הערת מנפיק לפי ההנפקה ורישום למסחר של מניות איתקה בבורסה בלונדון ומימוש 10% ממניותיה, בעלת השפעה חיובית על סיכון האשראי של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 28 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-142780) אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

4. בהתייחס לסעיף 1.19 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים; ביאור 2א23 לדוחות הכספיים לשנת 2021

א. בהמשך לאמור בביאור 2א23(9) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי ובסעיף ד וסעיף 3א. בעדכון החלק הרביעי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון והשני של שנת 2022, בהתאמה, אודות בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בשמה של קרן דלק למדע, לחינוך ולתרבות בע"מ (להלן: "קרן דלק"), ובקשר עם פסק הדין שדחה את הבקשה שהגישה קרן דלק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בהתאם לסעיף 345 ו' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן בס"ק זה: "פסק הדין") לאשרור תרומות שנתנו על ידה בעבר לקרן למורשת הכותל המערבי, יצוין כי ביום 26.10.2022, הגישה קרן דלק ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.]

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1 בדוח המיידי של החברה מיום 16 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-038463) ובביאור 2א23(5) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית משפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב – יפו, ביום 15.11.2022 אישר בית המשפט הגשת תביעה ייצוגית נגד החברה ונושאי משרה בה בעילות מכוח סעיפים 38 ו-52 לחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-137971), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

קבוצת דלק בע"מ

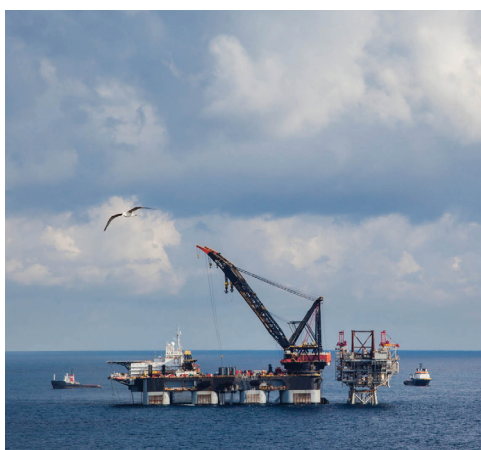
תאריך: 29 בנובמבר 2022

שמות החותמים ותפקידם:
אהוד ארז, יו"ר הדירקטוריון
עידן וולס, מנכ"ל

פרק

ב

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובחור"ל. בנוסף, לחברה החזקות בשיעור של 25% בדלק ישראל ובדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות ונכסי נדל"ן.

הנתונים הכספיים ותוצאות הפעילות של הקבוצה מושפעים, בין היתר, מן הנתונים הכספיים ומתוצאות הפעילות של התאגידים המוחזקים על ידה וכן ממימוש או רכישה של החזקות על ידי החברה. תזרים המזומנים של החברה מושפע, בין היתר, מדיבידנדים המתקבלים מתאגידים מוחזקים שלה, מתקבולים הנובעים מפעולות מימוש החזקותיה בהן, מיכולתה של החברה לגייס מימון בארץ ובחור"ל התלויה, בין היתר, בשווי החזקותיה, במצב השווקים הפיננסיים בארץ ובחור"ל, ממחירי הנפט והגז הטבעי וכן מהשקעות שמבצעת הקבוצה.

2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילות הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, פועלת השותפות בתחום האנרגיה ועוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל ובקפריסין, ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירת הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל לכך, בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן בוחנת אפשרויות לכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות ולתחום המימן הכחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- ביום 29 בספטמבר 2022, התקשרו השותפות והשותף הכללי עם חברת Capricorn Energy PLC (להלן - קפריקורן), בהסכם מותנה לביצוע עסקה לצירוף עסקים של השותפות ושל קפריקורן. קפריקורן מחזיקה במספר נכסי גז ונפט מפיקים במצרים וכן במסר נכסי חיפוש והערכה. מניותיה של קפריקורן נסחרות בבורסה בלונדון ברשימת Premium. על פי תנאי העסקה, תקצה קפריקורן לכלל בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות מניות חדשות בתמורה להעברת כלל זכויות בשותפות לקפריקורן, בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם. מניות החברה המאוחדת צפויות להירשם למסחר בבורסה בלונדון וכן בבורסה בתל אביב תחת רישום כפול. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו באור ג'3(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. העסקה האמורה תובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות. מובהר כי, בשלב זה אין ודאות לגבי האפשרות להשלמת העסקה, התלויה, בין היתר, בקבלת אישורים רגולטוריים, התקיימותם של התנאים המתלים בעסקה וכי"ב. כמו כן ייתכן שאף אם תושלם העסקה כאמור, העסקה עשויה להתממש במלואה או בחלקה ובאופן השונה מהותית מהמתואר בבאור האמור.
- יצוין כי, ביום 14 באוגוסט, 2022 חתמה השותפות על מזכר הבנות בעניין כניסה לתחום האנרגיה המתחדשות עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ, אשר קיבל ביום 21 בספטמבר 2022, את אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות בשותפות. לפרטים נוספים ראו באור ג'2(2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לווייתן על כ-1.2 BCF ליום. כחלק מקידום שלב ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווייתן והגדלת יכולת ההפקה המירבית עד לכ-2.1 BCF ליום, בוחנים שותפי לווייתן הקדמת השקעה בצינור הולכה תת ימי שלישי מהבארות לפלטפורמה (להלן - הצינור השלישי), במסגרת זו נבחנת אפשרות להגדלת יכולת ההפקה. יובהר כי, הנחת הצינור השלישי תלויה בקבלת החלטת השקעה סופית (FID), אשר להערכת השותפות צפויה להתקבל על-ידי שותפי לווייתן ברבעון הראשון של שנת 2023. ההשקעות בגין הנחת הצינור השלישי יחד עם ההשקעות במערכות הנלוות של הפלטפורמה, מוערכות בכ- 550 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 249 מיליון דולר), אשר יפרסו החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 ועד להפעלה הצפויה של הצינור השלישי ברבעון השני של שנת 2025.
- בחודש מאי 2022, הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר אשר חולקה במהלך חודש יוני 2022. חלק הקבוצה בסכום זה הינו כ-27 מיליון דולר.
- בחודש באוגוסט 2022, הכריזה ניו מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, אשר חולקה במהלך חודש ספטמבר 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ-27 מיליון דולר.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 23 בנובמבר, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 26 בדצמבר 2022, חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 19 בינואר 2023. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ-27 מיליון דולר.

תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy PLC (להלן - איתקה), חברה בת בבעלות מלאה של הקבוצה אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, מחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה, ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, השלימה הקבוצה הנפקת ורישום למסחר של מניות איתקה ברשימת ה-Premium של הבורסה בלונדון. המניות הונפקו בתמורה ל-250 פנס למניה, מחיר אשר משקף לאיתקה שווי של כ-2.5 מליארדי ליש"ט (כ-2.9 מליארדי דולר). במסגרת ההנפקה גייסה איתקה סך של כ-262.5 מיליון ליש"ט (כ-303.6 מיליון דולר) בתמורה להקצאת 10.4% מהון המניות שלה. בנוסף בהתאם למקובל בעסקאות דומות, נתנה הקבוצה לחתמים בהנפקה אופציה להקצאת יתר של 15 מיליון מניות רגילות נוספות כאשר ככל שתמומש במלואה, יחזיק הציבור בכ-11.9% מהונה של איתקה. כל תקבולי ההנפקה, לרבות בגין מניות הקצאת היתר שתימכרנה (ככל שתימכרנה במלואן), בהיקף של עד כ-345 מיליון דולר ארה"ב ישולמו לחברה בניכוי חלק מהוצאות ההנפקה.
- בחודש פברואר 2022, השלימה איתקה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של חברת Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (להלן - מרובני) הפועלת בתחום האנרגיה באזור הים הצפוני, ואשר בבעלותה, בין היתר, זכויות בשיעור של כ-41.3% בנכסי נפט באזור MonArb (הכולל בשטחו 9 שדות נפט מפיקים). התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור הרכישה הינה 140 מיליון דולר (כפוף להתאמות שנקבעו בהסכם), מתוכם 70 מיליון דולר הינם תמורה נדחית אשר תשולם בשנת 2025. בנוסף נקבעה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל-255 מיליון דולר. השלמת העסקה נועדה בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים בתחום האנרגיה בחו"ל של הקבוצה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני.
- הקבוצה מאחדת את הנכסים, ההתחייבויות ואת תוצאות הפעילות של מרובני בדוחות הכספיים החל ממועד השלמת העסקה, כאשר שווי הנכסים וההתחייבויות למועד הרכישה נקבע על פי מדידה ארעית (זמנית) בהתבסס על טיוטת הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני. בהתאם לטיוטת הערכת השווי האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-623 מיליון דולר (כ-2 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מהכרה בנכס מס נדחה בהיקף של כ-656 מיליון דולר (כ-2.1 מיליארדי ש"ח) בגין הפסדים לצורכי מס של מרובני וכן כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה. לפרטים נוספים ראו באור 3ב(1) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלה, ומתוך רצון להגדיל ולהאריך את פרופיל ההפקה שלה, ביום 30 ביוני 2022 השלימה איתקה את רכישת מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיעורים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - סיקר פוינט). בנוסף לסיקר פוינט הפסדי מס צבורים משמעותיים בהיקף של כ-3 מיליארד דולר.
- יצוין כי בנוסף לשדות מפיקים, מחזיקה סיקר פוינט בזכויות בתגליות מסחריות שטרם פותחו באזור הים הצפוני הכוללות זכויות בשיעור של כ-70% במאגר Cambo, בו החברה הנרכשת משמשת כמפעיל, וזכויות בשיעור של כ-20% במאגר Rosebank. למיטב ידיעת איתקה, שני מאגרים אלו, הם מתגליות הנפט הגדולות ביותר שטרם פותחו באזור הים הצפוני, ופיתוחם כיום הוא בעל חשיבות גבוהה כחלק מהמאמץ של ממשלת בריטניה לפתח תשתיות אנרגיה מקומיות על מנת להבטיח עצמאות אנרגטית לאור המלחמה בין רוסיה לאוקראינה.

העסקה נועדה, בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים של החברה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני ולמצב אותה כאחת החברות המובילות בתחום הנפט והגז בים הצפוני.

התמורה ששולמה במועד הרכישה עבור כל הון המניות של סיקר פוינט, לאחר ההתאמות שנקבעו בהסכם הרכישה (נטו ממזומנים שנצברו בקופת סיקר פוינט) הסתכמה לסך של כ- 926 מיליוני דולר ארה"ב, כאשר במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 וכן לאחר תאריך המאזן, וכחלק מתמורת הרכישה שנקבעה בהסכם, פרעה איתקה בנוסף את אגרות החוב שהונפקו בעבר על ידי סיקר פוינט בהיקף של כ-200 מיליוני דולר. בנוסף נקבעה במסגרת העסקה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל- 360 מיליוני דולר. תמורת הרכישה מומנה מתוך מסגרת RBL הקיימת של איתקה וממקורותיה העצמיים.

הקבוצה מאחדת את הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט בדוחות הכספיים החל ממועד השלמת העסקה, כאשר שווי הנכסים וההתחייבויות למועד הרכישה נקבע על פי מדידה ארעית (זמנית) בהתבסס על טיוטת הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני. בהתאם לטיוטת הערכת השווי האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ- 704 מיליוני דולר (כ- 2.5 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מרכישת הפסדים מועברים משמעותיים לצורכי מס, אשר לאיתקה קיימת גמישות בניצולם וכן לאור היתרון היחסי של איתקה בפיתוח תגליות מסחריות של סיקר פוינט.

- ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה מ-Sumitomo 100% Corporation מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן - סאמיט). התמורה ששולמה על ידי איתקה עבור הון המניות של סאמיט, לאחר ההתאמות שנקבעו בהסכם, הסתכמה לסך של כ- 100 מיליון דולר ארה"ב. בבעלות סאמיט נכסי גז ונפט מפיקים.

- בתקופת הדוח קיבלה איתקה מרשות הגז והנפט המקומית אישור פיתוח למאגר Abigail הממוקם באזור GSA, וההפקה מהמאגר החלה בחודש אוקטובר 2022. כמו כן בתקופת הדוח החלה ההפקה משדה Jade South.

- לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, איתקה השלימה בהצלחה את ההתקנות הנדרשות במסגרת שלב ב' של תכנית הפיתוח בשיטת Enhanced Oil Recovery (שיטה הנועדה לשפר את קצב זרימת הנפט על-ידי העלאת צמיגות באמצעות הזרקת פולימרים אל הבארות) בשדה Captain, ביום 18 בנובמבר, 2022 החלה ההפקה מהבאר הראשונה בה יושם שלב ב' כאמור.

- בנוסף ממשיכה איתקה בעבודות טרום החלטת השקעה סופית (FID) בפיתוחם של הנכסים Fotla ו-Cambo, Rosebank, Marigold, הכוללות אימות עלויות, הבשלה הנדסית והתקדמות במסגרת מסחרית וחוזית.

- הנהלת איתקה אישרה כי לא חל שינוי בתחזיותיה באשר לנתוני ההפקה, הוצאות התפעול והשקעות בנכסי הגז והנפט שלה לטווח הקצר, והינן כלהלן:

- נתוני הפקה: כ- 77-80 אלפי שווה ערך חביות ליום (kboe/d) ברבעון הרביעי של 2022, וכ- 72-80 אלפי שווה ערך חביות ליום (kboe/d) בשנת 2023.
- עלויות תפעול: כ- 130-150 מיליוני דולר ברבעון הרביעי של שנת 2022, וכ- 590-680 מיליוני דולר לשנת 2023.
- השקעות בנכסי הגז והנפט: כ- 100-120 מיליוני דולר ברבעון הרביעי של שנת 2022, וכ- 450-550 מיליוני דולר לשנת 2023.

אזהרת מידע צופה פני עתיד – התחזיות המפורטות לעיל, באשר לנתוני ההפקה המשוערים, הוצאות התפעול והוצאות הפיתוח מהווים מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – חוק ניירות ערך). התחזיות מבוססות על הנחות שונות, בין היתר, ביחס לכמויות הנפט והגז הטבעי שיופקו, תנאי השוק ומחירי האנרגיה בעתיד, עלויות תפעוליות, הוצאות הוניות, הוצאות נטישה ומסים, אשר אין לגביהן כל ודאות כי יתממשו. כמויות הנפט

והגז הטבעי שיופקו בפועל, מחירי המכירה וההוצאות השונות עשויים בפועל להיות שונים באופן מהותי מההערכות וההשערות לעיל, כתוצאה מתנאים מאקרו-כלכליים גלובאליים, רמות ביקוש והיצע למוצרי אנרגיה, תנאים תפעוליים וטכניים, שינויים רגולטוריים וגורמים נוספים אשר אינם בשליטה חלקית או מלאה של איתקה, או של החברה.

פעילויות אחרות

הלוואת מוכר – עסקה למכירת מניות הפניקס

השווי ההוגן של ההלוואה נאמד ליום 30 בספטמבר 2022 בסך של כ- 164 מליוני ש"ח, וזאת בהתבסס על הערכת השווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. לאור האמור, הכירה החברה בתקופת הדוח בהפסד בסך של כ- 25 מליוני ש"ח. הפסד זה נכלל בדוחות על הרווח והפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו". לפרטים נוספים ראו באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הנפקת מניות וכתבי אופציה

- בתקופת הדוח מומשו 13,987 כתבי אופציה (סדרה 11), 9,486 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 47,114 כתבי אופציה (סדרה 13) לסך של 70,587 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה כוללת של כ- 18 מליוני ש"ח. 152 אופציות (סדרה 13) פקעו.

ליום 30 בספטמבר, 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,358,080 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 484,771 כתבי אופציה (סדרה 11), 250,306 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

- לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 4,108 אופציות (סדרה 11) ו- 109 אופציות (סדרה 12) ל- 4,217 מניות החברה, בתמורה לסך של כ- 0.6 מליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,362,297 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

אגרות חוב

- בחודש מרס 2022, אושר תיקון רביעי לשרט הנאמנות של סדרות אגרות החוב ("ח", "י"ט, ל"א ו-ל"ד) לפיו תפרע החברה בפרעון מוקדם את מלוא הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה של אגרות החוב (סדרות יח' ויט'), וכן תבצע הצעת רכש חליפין במסגרתה תציע למחזיקי אגרות חוב (סדרה לא') להחליפן באגרות החוב (סדרה לד'). לאור האמור, בחודש מרס 2022 פרעה החברה בפרעון מוקדם את אגרות החוב (סדרה יח' ויט') בתמורה לסך של כ-385 מיליוני ש"ח.
- בנוסף, בהתאם לתיקון לשרט הנאמנות כאמור לעיל, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה סך של כ-832 מיליוני ש"ח ערך נקוב אגרות החוב (סדרה לא') הוחלפו באגרות חוב (סדרה לד') אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.
- בחודש יולי 2022, העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה מ-Baa3.il ל-Baa1.il עם אופק דירוג יציב. בנוסף, לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, העלתה S&P מעלות את דירוג החברה ואת דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה לדירוג ilBBB+ עם תחזית דירוג יציבה. בעקבות העלאת הדירוג כאמור בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב סדרות לא' ולד', החל מיום 23 בנובמבר, 2022 חלה ירידה של 0.5% בשיעור הריבית השנתית הנקובה על אגרות החוב האמורות.
- לאור התקבולים המשמעותיים שהתקבלו בקופת החברה והגמישות הפיננסית שלה, בעקבות השלמת ההנפקה של איתקה, והתקבולים שצפויים להערכת החברה להתקבל בהמשך, החברה מעוניינת לבצע פדיון מלא של כל סדרות ל"א ו-ל"ד שבמחזור ובוחנת אפשרויות, שחלקו יעשה בדרך של פדיון מוקדם בהתאם לתנאי השטרות וחלקו בדרך של הצעת רכש חליפין כנגד סדרת אגרות חוב חדשה שתונפק, כאשר המהלך כולו יהיה מותנה בביצוע פדיון מלא של הסדרות מוקדם מלוח הסילוקין שלהן.
- אזהרת מידע צופה פני עתיד – המידע המפורט לעיל, באשר לאפשרות שהחברה תקבל תקבולים, ולאפשרות שהחברה תבצע פירעון מלא ומוקדם של אגרות חוב מסדרות ל"א ו-ל"ד שבמחזור, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך. המידע מבוסס על הנחות שונות, הערכות ואומדנים, בין היתר, ביחס לאפשרות שיתקבלו תקבולים בקופת החברה, ביחס לתנאי השוק, לאישורים שונים לרבות אישורים רגולטוריים, ולגורמים נוספים אשר אינם בשליטה חלקית או מלאה של החברה אשר אין לגביהן כל ודאות כי יתממשו.

3. תוצאות הפעילות

(א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-4,765 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי בסך של כ-804 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע הן מעליה ברווחיות השוטפת של החברות המוחזקות בתחומי הגז והנפט בישראל וסביבתה ובים הצפוני (אשר מקורה בגידול בכמויות ההפקה לצד העליה במחירי הנפט והגז בשנת 2022 לעומת 2021 ובהגדלת היצוא מפרויקט לויתן) והן מרווח הזדמנותי בסך של כ-4.2 מליארדי ש"ח בו הכירה איתקה בתקופת הדוח כתוצאה מהשלמת עסקאות מרובני וסיקר פוינט, כמתואר לעיל (ראו גם באור 33' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). השפעות אלה קוזזו באופן חלקי בעקבות רישום חשבונאי (לא תזרימי) בסך של כ-323 מליוני דולר אשר נרשם ברבעון השלישי של שנת 2022, כתוצאה מהתאמת יתרות מסים נדחים בעקבות כניסתו לתוקף של היטל זמני חדש על פעילות הגז והנפט בים הצפוני. ללא רישום הוצאות אלו, היו מסתכמות תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2022 ברווח בסך של כ-695 מליוני ש"ח ובהתאמה בתקופת הדוח ברווח של כ-5,864 מליוני ש"ח.

ביחד עם רישום ההוצאות, מהתאמת מסים נדחים בגין ההיטל הזמני בים הצפוני, הרבעון השלישי של שנת 2022 הסתכם בהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-404 מליוני ש"ח, וזאת לעומת רווח בסך של כ-223 מליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.

להלן תרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה מפעילויות עיקריות (מליוני ש"ח):

שנת 2021	1-9/2021	רבעון 3 2021	רבעון 2 2021	רבעון 1 2021	1-9/2022	רבעון 3 2022 (**)	רבעון 2 2022	רבעון 1 2022	
613	482	157	159	166	601	256	215	130	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה ⁽¹⁾
836	242	83	18	141	1,634	647	372	615	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני ⁽²⁾
1,449	724	240	177	307	2,235	903	587	745	תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון
193	196	(16)	212	-	2,837	(1,206)	2,142	1,901	רווחים (הפסדים) אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט ⁽³⁾
(210)	(116)	(1)	(87)	(28)	(307)	(101)	(99)	(107)	הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים ⁽⁴⁾
1,432	804	223	302	279	4,765	(404)*	2,630	2,539	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה

(* בנטרול הרישום החשבונאי בגין התאמות למסים נדחים בגין ההיטל הזמני בים הצפוני היה נרשם ברבעון רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בסך של כ-695 מליוני ש"ח.

(**) הותאם למפרע (ראו באורים 33' ו-33/2) לדוחות כספיים ביניים מאוחדים).

- (1) לא כולל שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין, הפחתות נכסי הערכה ופיתוח, ירידות ערך נכסי גז ונפט ורווחי והפסדי הון, אשר נכללו במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט.
- (2) בשנת הדוח לא כולל הפסד כתוצאה מעדכון יתרת המסים הנדחים לאור כניסתו לתוקף של היטל רווחי גז ונפט בים הצפוני, רווח מרכישות במחיר הזדמנותי, הפחתות נכסי הערכה ופיתוח, ובשנת 2021 לא כולל רווחים בגין ביטול הפרשה לירידת ערך נכסי הנפט והגז באזור הים הצפוני וההפסד החד פעמי שנבע לאיתקה כתוצאה ממימון מחדש. פריטים אלה נכללו במסגרת סעיף רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט.
- (3) בתקופת הדוח כולל, בין היתר, רווח מרכישות במחיר הזדמנותי בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט, בסך של 1,327 מיליוני דולר (כ-4.5 מיליארדי ש"ח), הפסד כתוצאה מהתאמת מסים נדחים כתוצאה מכניסה לתוקף של היטל נפט וגז בים הצפוני במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 בסך של כ-323 מיליוני דולר (כ-1.1 מיליארדי ש"ח) וכן הפחתת נכסי נפט וגז בישראל ובים הצפוני, נטו בסך של כ-215 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נכלל הפסד בגין הוצאות חד פעמיות שנבעו לאיתקה אגב המימון מחדש בהיקף של כ-36 מיליוני דולר (כ-108 מיליוני ש"ח), רווח מביטול הפרשה לירידת ערך בסך של כ-149 מיליוני דולר (כ-484 מיליוני ש"ח) בעיקר בגין GSA ומנגד הפסד של כ-170 מיליוני ש"ח מהתאמת התמורה במכירת מאגר תמר. בשנת 2021 נרשם רווח מביטול הפרשה לירידת ערך בסך של כ-166 מיליוני דולר (כ-536 מיליוני ש"ח), הפסד בסך של כ-208 מיליוני ש"ח מהתאמת התמורה במכירת מאגר תמר והפסד בגין הוצאות חד פעמיות שנבעו לאיתקה אגב המימון מחדש בהיקף של כ-36 מיליוני דולר, (כ-108 מיליוני ש"ח).
- (4) בתקופת הדוח כולל הפסד בסך של כ-23 מיליוני ש"ח משינוי בשווי ההוגן של הלוואות מוכר שהועמדה לרוכשי הפניקס (לעומת רווח של כ-90 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח של 81 מיליוני ש"ח בשנת 2021), וזאת בעיקר כתוצאה מירידה בשער מניית הפניקס. בנוסף בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2021 נכלל בסעיף זה רווח מעליית שווי בניין בהרצליה בסך של כ-57 מיליוני ש"ח ורווח מעסקה למכירת מקרקעין בעכו בסך של כ-42 מיליוני ש"ח.

(ב) הכנסות מפעולות רגילות (מיליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-9,032 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-5,712 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מיליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
3,231		942	875	2,506	2,404	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
4,736		1,115	2,172	3,200	6,619	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
6		1	1	6	9	מגזרים אחרים כולל התאמות
7,973		2,058	3,048	5,712	9,032	סה"כ הכנסות

ראו גם באור 11 לדוחות הכספיים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

ג) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
1,544		277	583	1,284	1,592	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
2,939		876	1,176	1,803	7,373	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
147		118	(2)	107	20	מגזרים אחרים כולל התאמות
4,630		1,271	1,757	3,194	8,985	סה"כ רווח תפעולי

ראו גם באור 11 לדוחות הכספיים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

ד) חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו (מליוני ש"ח):

להלן פירוט חלק הקבוצה בתוצאות חברות כלולות עיקריות:

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
25		6	3	10	12	דלק ישראל
28		-	1	-	5	דלק ישראל נכסים
(15)		(4)	(4)	(12)	(11)	EMED
6		-	3	3	5	אחרות
44		2	3	1	11	סה"כ

(ה) להלן נתונים עיקריים לגבי דוחות רווח והפסד מאוחדים של החברה (מליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
7,973		2,058	3,048	5,712	9,032	הכנסות
3,664		958	1,080	2,916	3,871	עלות ההכנסות
4,309		1,100	1,968	2,796	5,161	רווח גולמי
144		32	35	107	119	הוצאות הנהלה וכלליות
44		2	3	1	11	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
421		201	(179)	504	3,932	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,630		1,271	1,757	3,194	8,985	רווח תפעולי
138		14	60	129	201	הכנסות מימון
(1,933)		(597)	(382)	(1,464)	(1,319)	הוצאות מימון
2,835		688	1,435	1,859	7,867	רווח לפני מסים על הכנסה
1,247		682	1,655	1,025	2,597	מסים על ההכנסה
1,588		6	(220)	834	5,270	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
84		(2)	-	93	(31)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
1,672		4	(220)	927	5,239	רווח נקי (הפסד)
						מיוחס ל -
1,432		223	(404)	804	4,765	בעלי מניות החברה
240		(219)	184	123	474	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,672		4	(220)	927	5,239	

(ו) להלן תנועה ברווח כולל (מליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
1,672		4	(220)	927	5,239	רווח נקי (הפסד)
						רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
86		-	-	86	-	רווח מהשקעה במכשירים הונניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(1,426)		(767)	984	(1,381)	(77)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
472		148	(245)	225	324	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(349)		(117)	196	8	1,439	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
(1,217)		(736)	935	(1,062)	1,686	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות
455		(732)	715	(135)	6,925	סה"כ רווח (הפסד) כולל
						מיוחס ל:
351		(469)	496	(288)	6,068	בעלי מניות החברה
104		(263)	219	153	857	זכויות שאינן מקנות שליטה
455		(732)	715	(135)	6,925	

(*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקת שמטבע הפעילות שלהן דולר ארה"ב ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-13.9% לעומת עליה של כ-0.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-3%.

4. המצב הכספי

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ- 13.8 מיליארדי ש"ח מסך של 31.4 נכסי מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ- 45.2 מיליארדי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022. הגידול בסך הנכסים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של הנכסים של החברות שנרכשו בתקופת הדוח על ידי איתקה (מרובני, סיקר פוינט וסאמיט) בהיקף כולל של כ- 3.6 מיליארדי דולר (כ- 12 מיליארדי ש"ח), בעיקר בסעיפי הנכסים הלא שוטפים, כפי שמוסבר להלן.

להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 30 בספטמבר, 2022 לעומת 31 בדצמבר, 2021:

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 30 בספטמבר, 2022 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 2 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 0.2 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ-0.5 מיליארדי ש"ח באיתקה וכ- 1.2 מיליארד ש"ח בניו-מד אנרג'י.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), ללא נכסים מוחזקים למכירה, הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2022 בכ- 4.4 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ-2.1 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. עיקר הגידול נובע מגידול בלקוחות בסך של כ-1.6 מיליארדי ש"ח במקביל לגידול בהכנסות וכן מגידול בחייבים בכ- 0.6 מיליארדי ש"ח כתוצאה ממיון של חלויות שוטפות של חובות לזמן ארוך וגידול בהיקף הפעילות.

ליום 30 בספטמבר, 2022 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ- 38.9 מיליארדי ש"ח וזאת לעומת סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 המסתכמים בכ- 27.3 מיליארדי ש"ח, גידול של כ- 11.6 מיליארדי ש"ח. הגידול בנכסים הלא שוטפים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של נכסי החברות שנרכשו בתקופת הדוח, אשר הביא לגידול בנכסי הגז והנפט בסך של כ- 6.2 מיליארדי ש"ח ולגידול במסים הנדחים בסך של כ- 4.6 מיליארדי ש"ח (לפרטים בדבר הנכסים שאוחדו ראו באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). בנוסף, כתוצאה מעליה בשער החליפין של הדולר לעומת שקל, בתקופת הדוח חל גידול של כ-3 מיליארדי ש"ח בנכסים הלא שוטפים של השותפות ושל החברות הבנות המדווחות בדולר.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב ואגרות חוב להמרה) במאזן המאוחד הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2022 בכ- 16.9 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ-14.9 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. העליה נובעת מעליה בהתחייבויות דולריות של החברות הבנות והשותפות בסך של כ- 1.3 מיליארדי ש"ח כתוצאה מעליה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, וכן מגידול באשראי הכולל של איתקה (ביחס לאשראי ליום 31 בדצמבר, 2021) בהיקף של כ- 600 מיליוני דולר (כ-2.5 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה ממשיכת ההלוואות לצורך מימון רכישת סיקר פוינט.

תביעות תלויות

רואי החשבון של החברה מפנים בחוות הדעת שלהם על הדוחות הכספיים את תשומת הלב לתביעות משפטיות כנגד חברות הקבוצה, לפרטים ראו באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מידע נוסף

לפרטים נוספים לגבי פירעונות קרן וריבית בגין חובות של החברה וחברות המטה ראו, נספח א' לדוח הדירקטוריון.

5. מקורות המימון ונזילות

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 30 בספטמבר, 2022⁽¹⁾:

מליוני ש"ח	
	התחייבויות
	אגרות חוב
3,972	
	הלוואה מחברה בת בקשר עם איגוח תמלוגי על
308	
	הלוואות מבנקים ומאחרים
287	
	התחייבויות אחרות
144	
4,711	סה"כ התחייבויות
	נכסים
	מזומנים ופקדונות
58	
	פקדונות מוגבלים
93	
	פקדון בחשבון נאמן אגרות חוב
96	
	הלוואות (*)
300	
	חייבים אחרים
62	
	מניות אוצר (**)
328	
	השקעה בנכס פיננסי
4	
941	סה"כ נכסים
3,770	חוב פיננסי, נטו

(**) להלן הרכב הלוואות שניתנו ליום 30 בספטמבר, 2022:

סכום ההלוואות (מליוני ש"ח)	הלווה
105	הלוואות לאיתקה
164	הלוואות מוכר - עסקת הפניקס
31	אחרים
300	סה"כ

(**) ליום 30 בספטמבר, 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה דלק השקעות פיננסיות 2012, שותפות מוגבלת, שותפות בת בבעלות מלאה של קבוצת דלק, 586,422 מניות 1 ש"ח ערך נקוב של קבוצת דלק.

יצוין כי בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים הצטמצם החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות מטה לכ-3,062 מליוני ש"ח, וזאת בעיקר לאור הגידול במזומנים והשקעות פיננסיות בעקבות קבלת התמורה מהנפקת איתקה, כאמור לעיל.

⁽¹⁾ חברות המטה הינן: קבוצת דלק, דלק פטרוליום, דלק השקעות פיננסיות 2012 - שותפות מוגבלת, דלק תחנות כוח-שותפות מוגבלת, DKL Energy, DKL Investments, דלק תשתיות, דלק הונגריה אחזקות לימיטד ודלק אנרגיה.

ליום 30 בספטמבר, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 0.6 מליארדי ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 2.5 מליארדי ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות החזויים אשר עשויים לשמש את החברה ואת חברות המטה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בשנתיים הקרובות ובכלל זה את יתרת המזומנים של החברה המיועדים לפעילות השוטפת ולפרעון התחייבויותיה הכוללים בין היתר את תקבולי החברה כתוצאה מהשלמת ההנפקת איתקה לאחר תאריך המאזן ואת תקבולי החברה החזויים מחלוקות רווחים ודיבידנדים משותפות וחברות מוחזקות.

דירקטוריון החברה, לאחר שבחן את דוח המקורות והשימושים החזויים שהציגה לו הנהלת החברה, תחת תרחישים שונים, ולאחר בחינת ניתוחי רגישות, קבע כי, בהתבסס על ניסיון העבר, על יכולותיה המוכחות של החברה בגיוסי כספים בשנים האחרונות ועל שווי נכסי החברה, אין בגרעון בהון החוזר כאמור לעיל כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה.

6. גילוי בדבר אינפלציה ועליית הריבית והשפעתם האפשרית על עסקי החברה

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם, וביניהן משבר הקורונה והעימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה, חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל, בארצות הברית ובמדינות נוספות בעולם, לרבות אנגליה. בעקבות כך, ובמטרה למתן את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים במדינות רבות להעלות את שיעורי הריבית וכן הכריזו על תוכניתם להעלאות נוספות של שיעורי הריבית בעתיד.

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה באמצעות חברות ושותפויות מוחזקות, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בתקופת הדוח, ובמהלך הרבעון השני בפרט, חלה עלייה במחירי הנפט מסוג ברנט ובמחירי הגז הטבעי. עליית מחירים זאת מתבטאת בעיקר בגידול בהכנסות ממכירת גז ונפט על ידי איתקה וכן בגידול בהכנסות מיצוא של גז טבעי וקונדנסט של ניו מד אנרג'י (ראו פרק 7 להלן בדבר ניתוח על פי תחומי פעילות).

מנגד, משפיעה עליית המחירים גם על עלויות הפקת הגז ועל עלויות ההשקעות הוניות של ניו מד אנרג'י ושל איתקה, אך זאת באופן שאינו מהותי. בנוסף, עליית המחירים כאמור עשויה להשפיע גם על עלויות פרויקטים וקידוחים עתידיים בהם תהינה שותפות ניו מד אנרג'י ואיתקה וכן על עלויות סילוק נכסים.

מרבית החוב הפיננסי של הקבוצה ושל החברות והשותפויות המוחזקות שלה נושאת ריבית בשיעור קבוע ולכן הוצאות הריבית בגינו אינן מושפעות מהשינויים בשיעורי הריבית. יצוין כי ליום 30 בספטמבר 2022 לאיתקה אשראי מבוסס עתודות RBL בסך של כ-650 מיליוני דולר (כ-2.3 מליארדי ש"ח) אשר נושא ריבית משתנה בהתאם לשינויים בשיעור ה-Sofr, בגינו חשופה איתקה לשינוי בשיעור הריבית, אם כי בתקופת הדוח לעליה בשיעור ה-Sofr לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ככל שבעתיד תזדקק החברה או מי מהחברות המוחזקות שלה לגייס חוב נוסף, עלול הדבר להשפיע על הוצאות המימון של הקבוצה.

לעליה בשיעור הריבית עלולה להיות השפעה על שווי שימוש של נכסי הגז והנפט של הקבוצה ועל יתרות המוניטין. יצוין כי בהתאם לבחינה שביצעה החברה, העליה בשיעור הריבית בתקופת הדוח לא הביאה לירידת ערך של נכסי הנפט והגז.

השפעת העלייה בשיעורי הריבית על מצבה הכספי ועל תוצאות פעילות של הקבוצה ניכרת בעיקר בנכסים והתחייבויות במאזן אשר מכילים רכיבי היוון, ובכלל זה התחייבויות לסילוק נכסים, תמורות מותנות שהוכרו בצירופי עסקים ונכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בשיטת היוון תזרימי מזומנים. לפרטים בדבר מבחני רגישות לשינויים בשיעור הריבית בשווי נכסים פיננסיים, ראו באור 19א' (6) לדוחות הכספיים השנתיים.

יצוין, כי האמור בסעיף זה בעניין ההשפעות הפוטנציאליות של האינפלציה והריבית על החברה והחברות והשותפות המאוחדות שלה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה והמידע הקיים בידיה נכון למועד פרסום דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה כתוצאה, בין היתר, מהתפתחויות כלכליות נוספות ואחרות אשר עשויות להשפיע על פעילות החברה והחברות והשותפות המאוחדות שלה ומגורמים שונים אשר אינם בשליטתן.

7. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי פעילות

(א) הפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

כאמור, הפעילות בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י.
להלן תוצאות פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה כפי שנכללו בתוצאות הקבוצה (מליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
3,231		942	875	2,506	2,404	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,063		670	667	1,694	1,724	רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך והפסד ממימוש נכסי נפט וגז (100%))
(40)		-	-	-	-	חלק החברה בהפסד מימוש נכסי נפט וגז והשקעות, לאחר השפעת המס
(410)		(393)	(84)	(410)	(132)	ירידת ערך והפחתות נכסי נפט וגז (100%)
2,659		892	762	2,155	2,016	EBITDA
(598)		(150)	(46)	(419)	(187)	הוצאות מימון, נטו
362		(36)	228	304	594	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה
7.8		2.8	-	6.2	-	מכירת גז ב-BCM מפרויקט תמר (*) (**)
10.7		2.8	3.0	8.3	8.5	מכירת גז ב-BCM מפרויקט לויתן (*)
18.5		5.6	3.0	14.5	8.5	סה"כ מכירת גז ב-BCM (*)

(*) הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי (100%) מהפרויקטים תמר ולויתן, מעוגלים לעשירית ה-BCM.

(**) הנתונים לשנת 2021 בפרויקט תמר הינם לתקופה עד ליום 30 בנובמבר, 2021.

להלן טבלה המפרטת את כמויות הגז (100%) אשר נמכרו ממאגר לווייתן בתקופת הדוח לפי מיקום גאוגרפי של הלקוחות:

(BCM) - 1-9 .2022				
<u>סה"כ</u>	<u>מצרים</u>	<u>ירדן</u>	<u>ישראל</u>	
2.7	1.1	0.7	0.9	רבעון 1
2.8	1.4	0.6	0.8	רבעון 2
3.0	1.1	0.7	1.2	רבעון 3
8.5	3.6	2.0	2.9	סך הכל

(BCM) - 1-9 .2021				
<u>סה"כ</u>	<u>מצרים</u>	<u>ירדן</u>	<u>ישראל</u>	
2.7	0.8	0.7	1.2	רבעון 1
2.8	0.8	0.6	1.4	רבעון 2
2.8	0.9	0.8	1.1	רבעון 3
8.3	2.5	2.1	3.7	סך הכל

(BCM) - 2021				
<u>סה"כ</u>	<u>מצרים</u>	<u>ירדן</u>	<u>ישראל</u>	
10.7	3.4	2.7	4.5	

להלן ניתוח תוצאות פעילות של חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה

בתקופת הדוח הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-594 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-304 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהגידול בהכנסות מפרויקט לווייתן ומירידה בהוצאות מימון, נטו. בנוסף יצויין כי בתקופה המקבילה אשתקד נרשם הפסד כתוצאה מעדכון מחיר המכירה בהסכם המחייב למכירת נכסי מאגר תמר שנחתם במהלך חודש ספטמבר 2021, וכן בגין רישום הוצאות מסים כנגד עדכון התחייבות למסים נדחים בגין הפרשים בין הפחת על נכסי נפט וגז שהוכרו לצרכי מס לבין הפחת שנרשם בדוחות הכספיים בסך של כ-111 מליוני ש"ח.

ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-228 מליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של 36 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מהסיבות המתוארות לעיל.

הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-2,404 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-2,506 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-875 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-942 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יצוין כי, בתקופה המקבילה אשתקד הכנסות מפרויקט תמר נכללו בסעיף הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים עד למועד השלמת העסקה למכירת נכסי מאגר תמר בחודש דצמבר 2021. כמו כן, בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות מפרויקט לווייתן בשיעור של כ-25% הנובע בעיקר מהעלייה במחיר הגז ליצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT), וכן מהעלייה בכמויות הגז הטבעי אשר נמכרו למצרים ממאגר לווייתן ושמחירן הממוצע גבוה יותר ביחס למחירן בשוק המקומי.

רווח תפעולי (ללא ירידת ערך נכסי נפט וגז והפסד ממימוש נכסי נפט וגז)

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-1,724 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,694 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקט לווייתן אשר קוזז חלקית מרישום הוצאות בגין תמלוגים למדינה וצדדים שלישיים בסך של כ-47 מיליוני ש"ח כמתואר בבאור ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ובנוסף חלה עלייה בעלות הפקת הגז של כ-20%, הנובעת בעיקר מגידול בהוצאות ההובלה והשינוע ועלויות הולכת גז למצרים הנובעות, בין היתר, מהגידול בכמות הגז שנמכרה למצרים. יצויין כי, בתקופה המקבילה אשתקד הרווח התפעולי כלל גם רווח תפעולי מפרויקט תמר עד למועד מכירת הזכויות כמתואר לעיל.

הוצאות מימון, נטו

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-187 מיליוני ש"ח, וזאת בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-419 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מפירעון אגרות חוב תמר בונד ואגרות החוב סדרה א' בחודש דצמבר 2021, משערוך תמלוגים וחוב בגין חזקות כריש ותנין בסך של כ-168 מיליון ש"ח לעומת שערוך של כ-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-46 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-150 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בעלויות המימון נובע בעיקר מהסיבות המתוארות לעיל.

להלן התאמת תוצאות השותפות לחלק הקבוצה בפעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה (מליוני ש"ח):

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	
1,317		(158)	410	646	1,093	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%		54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
720		(87)	225	353	598	חלק הקבוצה
266		266	-	266	-	התאמת חלק הקבוצה בגין מסים נדחים שנרשמו בשותפות
(50)		8	(5)	(55)	-	מסים על ההכנסה
43		10	18	29	41	הכנסות על מתמלוג
(9)		-	(7)	-	(8)	תוצאות החזקה ישירה בים תטיס (4.44%)
(35)		(8)	(10)	(27)	(28)	הפחתת עודפי עלות (*)
(524)		(215)	-	(224)	-	התאמות בגין מכירת תמר (**)
(30)		(6)	5	(22)	(12)	הוצאות וכלליות הנהלה
(19)		(4)	2	(16)	3	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
362		(36)	228	304	594	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

(*) הפחתה שוטפת של עודף העלות המיוחס לפרויקט תמר ולויתן.

(**) במהלך שנת 2021 עדכנה החברה את שווי הנכסים המיוחסים לפרויקט תמר בהתאם לשווי ההוגן אשר נגזר מחתימה על הסכם למכירת מאגר תמר והכירה בהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר השפעת המס בסך של כ- 170 מליוני ש"ח (כ-224 מליוני ש"ח לפני השפעת המס). במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021 הושלמה עסקת המכירה והחברה הכירה בהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-40 מליוני ש"ח לאחר השפעת מס.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראו באורים ג' ו-4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני

איתקה הינה חברת תפעול (Operator) עצמאית בתחום הנפט והגז הפועלת באזור הים הצפוני ובעלותה נכסי נפט וגז מפיקים ונכסים בפיתוח.

להלן נתונים כספיים של איתקה כפי שנכללו בדוחות הכספיים (כולל ייחוס עודפי העלות שנוצרו במועד העלייה לשליטה):

מאזן

31 בדצמבר, 2021	30 בספטמבר, 2022	(במיליוני דולר ארה"ב)
45	139	מזומנים ושווי מזומנים
411	842	נכסים שוטפים אחרים
2,785	4,119	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
580	1,517	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
767	830	מוניטין
4,588	7,447	סך נכסים
419	547	התחייבות לזמן קצר בגין נגזרים
579	1,152	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ואחרים)
955	1,261	הלוואות מבנקים (RBL) ואגרות חוב
32	30	הלוואה מקבוצת דלק
1,612	2,055	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
991	2,402	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
4,588	7,447	סך התחייבויות והון

יצוין כי בתקופת הדוח השלימה איתקה מספר עסקאות לרכישת חברות בנות בתחום הגז והנפט, אשר תרמו לגידול משמעותי בנכסי הגז והנפט, מסים נדחים והתחייבויות לזמן ארוך (בעיקר בגין התחייבות לסילוק נכסים והתמורות המותנות שהוכרו בעסקה). לפרטים נוספים אודות הנכסים וההתחייבויות שנרכשו, ראו באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. בנוסף בתקופת הדוח חל גידול באשראי של איתקה, וזאת בעיקר כתוצאה ממשיכת הלוואות לצורך רכישת ההשקעה בסיקר פוינט.

דוח רווח או הפסד

שנת 2021		7-9/2021	7-9/2022	1-9/2021	1-9/2022	(במיליוני דולר ארה"ב)
1,470		345	638	984	2,001	הכנסות ממכירת נפט וגז
(429)		(116)	(137)	(322)	(448)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(404)		(94)	(131)	(287)	(400)	הוצאות פחת
6		(9)	16	(57)	(127)	שינוי במלאי נפט וגז
643		126	386	318	1,026	רווח גולמי
-		-	-	-	1,324	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
277		147	9	249	(76)	ביטול ירידת ערך (ירידת ערך) נכסי גז ונפט ומוניטין
(4)		(2)	(42)	(11)	(62)	הוצאות אחרות, נטו
(240)		(100)	(60)	(189)	(191)	הוצאות מימון, נטו
676		171	293	367	2,021	רווח לפני מסים
(276)		(91)	(449)	(178)	(671)	הוצאות מס
400		80	(156)	189	1,349	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות איתקה
21,395		4,791	6,532	15,006	18,602	תפוקה בשנת הדוח של שווה ערך חביות נפט (באלפים) (KBoe)
56		52	71	55	68	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)

EBITDAX

מליוני דולר ארה"ב	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021	שנת 2021
הכנסות, נטו (*)	1,818	885	676	321	1,418
עלויות תפעוליות (OPEX)	(355)	(281)	(123)	(101)	(371)
הוצאות הנהלה, כלליות, הפרשי שער ואחרות	(25)	(6)	(19)	-	(11)
EBITDAX	1,438	598	534	220	1,036

(*) הכנסות נטו, בתוספת (בניכוי) רווחים (הפסדים) שמומשו בגין עסקאות גידור, תנועות במלאי, הוצאות תמלוגים ועלויות מכליות נפט.

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקה**הכנסות**

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 2,001 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ- 984 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ- 638 מליוני דולר לעומת 345 מליוני דולר ברבעון מקביל אשתקד.

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ- 18.6 מליוני חביות (בממוצע כ- 68 אלפי חביות ליום) לעומת כ- 15 מליוני חביות (בממוצע כ- 55 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתפוקה נובע, בין היתר, מתוספת תפוקה מהנכסים שנרכשו במסגר העסקאות מרובני, סיקר פוינט וסאמיט בתקופת הדוח, ואשר התפוקה היומית הממוצעת מהם הסתכמה ברבעון השלישי של שנת 2022 בכ- 10 אלפי חביות. כמו כן ברבעון הראשון של שנת 2022 החלה הפקה ממאגר Jade South שתרם אף הוא לגידול בתפוקה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

התפוקה הממוצעת ליום ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמה ל- 71 אלפי חביות ליום לעומת 52 אלפי חביות ליום ברבעון מקביל אשתקד. הגידול בתפוקה ממוצעת יומית ברבעון הנוכחי נובעת בעיקר מהסיבות האמורות לעיל.

בתקופת הדוח חלה עליה חדה במחירי הגז והנפט לעומת המחירים בשנת 2021. מחיר מכירת הנפט הממוצע עלה בתקופת הדוח לכ- 104 דולר לחבית, בהשוואה ל- 67 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז הממוצע עלה ל- 213 פני ליחידת חום לעומת 75 פני ליחידת חום אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של עליית המחירים על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הביאו לירידה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ- 466 מליוני דולר לעומת ירידה בהכנסות בסך של כ- 80 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 448 מיליוני דולר לעומת סך של כ-322 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות ההכנסות נובע בחלקו מהרחבת הפעילות כתוצאה מרכישת נכסי מרובני, סיקר פוינט וסאמיט, כאמור לעיל, וכן כתוצאה מהתייקרות מחירי הדלק. יחד עם זאת העלות הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-19 דולר (בדומה לעלות ממוצעת לחבית בתקופה המקבילה אשתקד).

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) ברבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמה בכ-137 מיליוני דולר לעומת 116 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הגידול ברבעון נובע מהסיבות שפורטו לעיל.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-400 מיליוני דולר לעומת כ-287 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית גדל בתקופת הדוח לכ-21 דולר לחבית לעומת כ-19 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפחת לחבית נובעת מביטול ירידות ערך נכסים בדצמבר של שנת 2021.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז באמצעות עסקאות מסוג אופציות put, עסקאות collar ו-swap. נכון ליום 30 בספטמבר, 2022 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-9.8 מיליוני חביות, מתוכם עסקאות collar ו-put בהיקף של כ-4.4 מיליוני חביות במחיר מגודר ממוצע של כ-63 דולר לחבית, והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 67 דולר לחבית ומחיר מגודר עליון של 90 דולר לחבית. בנוסף, נכון ליום 30 בספטמבר, 2022 היו לאיתקה עסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-237 מיליוני יחידות חום, מתוכן עסקאות collar ו-put בהיקף של כ-178 מיליוני יחידות חום במחיר מגודר ממוצע של כ-167 פני ליחידת חום והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 195 פני ליחידת חום ומחיר מגודר עליון של 353 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 30 בספטמבר, 2022 משקף התחייבות של כ-637 מיליוני דולר (כ-2,257 מיליוני ש"ח). יצוין כי נכון ליום 30 בספטמבר, 2022 איתקה גידרה כ-50% מהתפוקה הצפויה ב-12 חודשים הקרובים.

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

כאמור, בתקופת הדוח השלימה איתקה את הרכישות של מלוא הון המניות של מרובני וסיקר פוינט. במסגרת הרכישה האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-1,327 מיליוני דולר (כ-4.5 מיליארדי ש"ח). הרווח מרכישות הזדמנותיות נוצר כתוצאה מרכישת הפסדים לצורכי מס אשר ברובם לא היו ניתנים לניצול על ידי המוכרים, מיתרונה היחסי של איתקה בפיתוח תגליות מסחריות בתחום הגז והנפט בים הצפוני, וכן ולגבי עסקת מרובני, כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה.

יצוין כי הערכות השווי של הנכסים וההתחייבויות של החברות שנרכשו הינן ארעיות ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, תושלמנה במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. לפרטים נוספים ראו באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ונספח ד' לדוח הדירקטוריון.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-191 מיליוני דולר לעומת סך כ-189 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המימון, נטו נובעת מהפסדים משיערוך בתקופת הדוח של מכשירים פיננסיים נגזרים אשר אינם מטופלים כהגנה חשבונאית.

מסים על ההכנסה

בחודש יולי 2022, הושלמה החקיקה לפיה יוטל על חברות הפועלות בתחום הגז והנפט בים הצפוני היטל נוסף בשיעור של 25% מרווחיהן (בנוסף למס הקיים בשיעור של 40%) לתקופה מוגבלת המתחילה ביום 26 במאי, 2022 והמסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2025. כנגד ההיטל החדש יותר לחברות לנכות 80% מהשקעותיהן המותרות בפיתוח נכסי גז ונפט (לא כולל עלויות סילוק ומימון) בתקופת ההיטל וזאת במטרה לתמרץ את החברות להמשיך בהשקעות לפיתוח מאגרי הגז והנפט בים הצפוני. לא ניתן יהיה לקזז כנגד ההיטל את ההפסדים המועברים. לאור האמור עידכנה הקבוצה ברבעון השלישי את יתרות המסים הנדחים אשר ניצולם צפוי בתקופת ההיטל, על מנת לשקף את שיעור המס החדש. העדכון כאמור הביא לקיטון, נטו בנכס מסים נדחים בסך של כ- 189 מליוני דולר, כאשר הוצאות בסך של 323 מליוני דולר (כ-1.1 מליארדי ש"ח) נזקפו לרווח והפסד וההכנסות בסך של 134 מליוני דולר (כ-0.5 מליארדי ש"ח) נזקפו לקרן בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים דרך רווח כולל אחר.

בדבר הודעת ממשלת בריטניה על עדכון נוסף להיטל הגז והנפט לאחר תאריך המאזן ראו באור 10ד' לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראו באורים 3ב' ו-4ח' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(ג) פעילויות נוספותדלק ישראל ודלק נכסים

בתקופת הדוח הסתכמה תרומתן של החברות דלק ישראל ודלק נכסים לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה לכ- 17 מליוני ש"ח. במהלך חודש מאי 2022 חילקה דלק ישראל דיבידנד בסך של 50 מליוני ש"ח, כאשר חלק הקבוצה בסכום זה הינו 12.5 מליוני ש"ח. כמו כן, לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, הכריזה דלק ישראל על חלוקת דיבידנד נוספת בסך 50 מליוני ש"ח (חלק הקבוצה הינו כ-12.5 מליוני ש"ח).

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושערי החליפין של המטבעות העיקריים שעומדים מתקשרת הקבוצה:

ממד ידוע (בנקודות *)	שער החליפין היציג של הליש"ט	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב בש"ח	ליום
107.00	3.9619	3.543	30.9.2022
102.29	4.3395	3.229	30.9.2021
102.49	4.203	3.11	31.12.2021
%	%	%	שיעור השינוי בתקופה
4.4	(5.7)	13.9	1-9/2022
2.2	(1.2)	0.4	1-9/2021
1.2	(6.5)	1.2	רבעון 3, 2022
0.8	(3.9)	(1.0)	רבעון 3, 2021
2.40	(4.30)	(3.27)	שנת 2021

(* ממד בסיס - ממוצע 2014.)

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

באשר לאומדן חשבונאי בקשר עם רכישת חברות בנות והקצאת עלות הרכישה לנכסיהן והתחייבויותיהן, ראו באור 2ב' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. פרט לאמור, בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

2. אירועים לאחר תאריך המאזן

לעניין אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן ראו פרק א' לדוח הדירקטוריון.

ה. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 30 בספטמבר 2022:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.ג. מקורי	יתרת ע.ג. ליום 30/9/2022	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 30/09/2022	ריבית שנצברה בספרים ליום 30/9/2022	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שווי בורסה ליום 30 בספטמבר 2022	פרטי נאמן
לא'	2/2015 6/2015 10/2015 2/2017	3,276	1,375	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.3% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.3% החל מיום 1/6/2021, 5.55% החל מיום 30/12/2021 5.3% והחל מיום 23/11/2022 - 4.8%	ללא הצמדה	1,375	8	תשלום ריבית במועדים 20/8 ו-20/2 ותשלום קרן במועד 20/2 בכל אחת מהשנים 2020-2025	1,377	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לד'	2/2018	1,374	1,294	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.48% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.48% החל מיום 1/6/2021 5.73% החל מיום 30/12/2021 5.48% והחל מיום 23/11/2022 - 4.98%	ללא הצמדה	1,294	18	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלום קרן במועד 31/12 (למעט ביום 31/12/2022) בכל אחת מהשנים 2020-2028	1,266	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לה'	6/2021 7/2021 11/2021	837	837	7.2%	ללא הצמדה	837	15	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 ותשלום קרן במועד 31/12 בכל אחת מהשנים 2023-2027	878	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, רו"ח ועו"ד רמי קצב.
לו'	10/2021 12/2021	429	429	6.2%	ללא הצמדה	429	11	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 (תשלום ראשון ביום 30/04/22) ותשלום קרן במועד 30/04 בכל אחת מהשנים 2024-2028	440	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד

(* ביום 12 ביולי 2022 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מעלה את דירוג אגרות החוב (סדרות לא', לד') שהנפיקה החברה, מ-Baa3.il ל-Baa1.il באופן דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 12 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087916), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה. ביום 22 בנובמבר 2022 העלתה S&P מעלות את דירוג החברה ואת דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה לדירוג ilBBB+ עם תחזית דירוג יציבה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 22 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-140020), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה. בעקבות העלאת הדירוג כאמור בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב סדרות לא' ולד', החל מיום 23 בנובמבר, 2022 חלה ירידה של 0.5% בשיעור הריבית השנתית הנקובה על אגרות החוב האמורות.

אמות מידה פיננסיות (אגרות חוב)

1. בחודש יוני 2020 חתמה החברה על תיקון לשטרי הנאמנות שבין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות, לפיו נקבעו עילות פירעון מיידיות כדלקמן:
- במשך התקופה שעד ליום 31 במאי 2021 הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידית על סמך טענות המבוססות, אך ורק, על מצב עסקי החברה כפי שהוא במועד פרסום התיקון לשטר ו/או מכוח העילה שעניינה דירוג נמוך של אגרות החוב של החברה.
 - עד מועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידית הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין הון עצמי נמוך. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 תקום למחזיקים עילת פירעון מיידית אם ההון העצמי בהפחתת תוספות הון שמקורן בשערורים וכן ההון העצמי כפי שמופיע בדוחות יהיו נמוכים ממדרגות שנקבעו לעניין זה בתיקון לשטר. החל מהדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 ואילך תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידית אם ההון העצמי שיופיע בדוחות החברה יפחת מ-2.6 מיליארדי ש"ח. ליום 30 בספטמבר 2022 עומד ההון העצמי של החברה על סך 8,690 מיליוני ש"ח.
 - עד למועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידית הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 נקבעו מדרגות לעניין יחס הון עצמי למאזן, שככל החברה לא תעמוד בהן במשך שני רבעונים עוקבים תקום למחזיקים עילת פירעון מיידית. החל מדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידית ככל שיחס הון עצמי למאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ-20% במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 30 בספטמבר 2022 עומד היחס האמור על כ-63.1%.

במסגרת התיקון לשטר נכללו הצהרות והתחייבויות שונות נוספות של החברה, ובכלל זה: (א) בנוגע לשימושים שייעשו בתקבולים מהנפקות הון ו/או דיבידנדים ו/או מכירה ו/או שעבוד של נכסים מסוימים; (ב) התחייבות שלא להפקיד כספים ו/או ניירות ערך בבנקים הנושאים בחברה או בחברות בשליטתה, למעט חריגים שנקבעו; (ג) התחייבות שלא לרכוש נכסים ו/או לבצע השקעות ו/או ליטול אשראי ו/או ליטול התחייבויות כספיות כלפי נושים פיננסיים ו/או לשנות תנאים של הסכמי אשראי מסוימים, למעט חריגים שנקבעו; (ד) בתקופה הקובעת: הוצאות ההנהלה והכלליות של החברה לא יעלו על סכומים שנקבעו, החברה לא תבצע חלוקות, החברה ותאגידים בשליטתה לא יתקשרו בעסקאות שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (למעט ביטוח נושאי משרה והתקשרויות קיימות כמפורט בדוחות), החברה ותאגידים פרטיים בשליטתה לא ימכרו ולא ירכשו אגרות חוב של החברה; (ה) התחייבויות למתן הודעות שונות לנאמנים; (ו) התחייבות לשאת בהוצאות ושכר טרחת הנאמנים ושלוחיהם. כמו כן נקבע, כי הפרה של איזו מהתחייבויות החברה על פי התיקון לשטר תקים לנאמנים ולמחזיקי אגרות החוב עילה לפירעון מידי וזכות למימוש כל הבטחונות שניתנו לנאמנים.

- בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשרי הנאמנות של אגרות החוב הישנות. על פי התיקון הרביעי, ביום 9 במרס, 2022 ביצעה החברה פרעון מוקדם של מלוא קרן, ריבית והפרשי הצמדה של אגרות החוב יח' ו-יט'. הסכום הכולל ששולם על ידי החברה בגין הפרעון המוקדם כאמור הינו כ-385 מיליוני ש"ח. בנוסף, בהמשך לתיקון הרביעי לשרי הנאמנות ביום 7 במרס, 2022 ביצעה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 832,921,104 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לא' (המהוות כ-37.72% לכלל ההסדרה לאותו מועד) ל-852,911,210 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לד', אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

2. בחודשים יוני עד נובמבר 2021 הנפיקה החברה סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה ל"ה) בהיקף של כ-837 מיליוני ש"ח. במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה לה' התחייבה החברה כלהלן:

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לה' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תיישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לה', (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לה', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לה', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשרי הנאמנות. ליום 30 בספטמבר, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-1,600 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 30 בספטמבר, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-8,690 מיליוני ש"ח.

- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 30 בספטמבר, 2022 מסתכם יחס זה בכ-63.1%.

- ככל שההון העצמי של החברה יפחת מסך של 1,650 מיליוני ש"ח, או היחס של הון העצמי לסך המאזן סולו, כמפורט לעיל יפחת מ-13.5% במועדי הבדיקה עד למועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר 2021, או מ-16% במועדי הבדיקה הבאים, שיעור הריבית על אגרות החוב יגדל ב-0.25%.

ג. החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 2,000 מיליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (3) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי.

בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לה', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), אירועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

להבטחת פרעון אגרות החוב שיעבדה הקבוצה 153,334,217 יחידות ההשתתפות של ניו-מד אנרג'י.

3. בחודשים אוקטובר- דצמבר 2021, הנפיקה החברה סדרת אגרות חוב חדשה (סדרה לו') בהיקף של כ- 429 מיליוני ש"ח. במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב סדרה לו' התחייבה החברה כלהלן:

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לו' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תיישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לו', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 30 בספטמבר, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 1,600 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 30 בספטמבר, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ- 8,690 מיליוני ש"ח.
- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 30 בספטמבר, 2022 מסתכם יחס זה בכ- 63.1%.

ג. החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 2,000 מיליון ש"ח בעקבות החלוקה; (2) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (3) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי. בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לו', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארעים נוספים. להבטחת פרעון אגרות החוב סדרה לו' שיעבדה החברה 70,323,488 יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י.

נכון למועד פרסום הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

ה. מידע נוסף

עובדי החברה

הדירקטוריון מביע את הוקרתו להנהלת החברה, להנהלות החברות המוחזקות וצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי החברה.

בכבוד רב,

עידן וולס

מנכ"ל

אהוד ארז

יו"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 29 בנובמבר, 2022

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 30 בספטמבר, 2022 (במליוני ש"ח):

סה"כ	2027 ואילך	2026	2025	2024	2023	1/10/2022-31/12/2022		
3,918	1,101	379	834	834	770	-	קרן	אגרות חוב
769	86	89	125	172	218	79	ריבית	
108	-	-	-	108	-	-	קרן	הלוואות מבנקים ומאחרים (*)
13	-	-	-	1	9	3	ריבית	
4,808	1,187	468	959	1,115	997	82	סה"כ	

(*) לא כולל התחייבות המירה.

נספח ב' - לדוח הדירקטוריון

בהמשך לאמור בבאור יא'12 לדוחות הכספיים לשנת 2021 ובעקבות החלטת מיסוי אשר קיבלה חברת דלק תמלוג על לוויתן בע"מ ערב הנפקת אגרות החוב להלן נתונים כספיים אשר יועברו למחזיקי אגרות החוב של דלק תמלוג על לוויתן בע"מ:

Condensed Statement of Financial Position (Dollars in thousand)

	September 30 2022	September 30 2021	December 31 2021
	<u>Unaudited</u>		<u>Audited</u>
<u>Current assets</u>			
Cash and cash equivalents	345	292	205
Short-term investments	9,566	5,364	3,907
Royalties and other receivables	2,227	1,022	1,527
Total current assets	<u>12,138</u>	<u>6,678</u>	<u>5,639</u>
<u>Non-current assets</u>			
Long-term investments	11,482	16,939	14,110
Loan to controlling shareholder	86,637	80,855	81,752
Assets in respect of ORRI	187,817	193,388	192,147
Deferred Taxes	1,043	1,210	1,333
Total non-current assets	<u>286,979</u>	<u>292,392</u>	<u>289,342</u>
	<u>299,117</u>	<u>299,070</u>	<u>294,981</u>
<u>Current liabilities</u>			
Other payables	4,742	4,931	1,615
Total current liabilities	<u>4,742</u>	<u>4,931</u>	<u>1,615</u>
<u>Non-current liabilities</u>			
Debentures	175,082	171,545	172,392
Total non-current assets	<u>175,082</u>	<u>171,545</u>	<u>172,392</u>
<u>Equity</u>			
Share capital	295	295	295
Share premium	127,275	127,275	127,275
Retained earnings	(8,277)	(4,976)	(6,596)
Total equity	<u>119,293</u>	<u>122,594</u>	<u>120,974</u>
	<u>299,117</u>	<u>299,070</u>	<u>294,981</u>

Condensed Statements of Comprehensive Income (Dollars in thousand)

	Nine-month period ended September 30,		Three-month period ended September 30,		Year ended December 31,
	2022	2021	2022	2021	2021
	Unaudited		Unaudited		Audited
Revenue from overriding royalties	11,299	8,926	4,335	3,184	11,361
General and administrative expenses	607	638	199	214	910
Depletion	4,330	4,317	1,535	1,445	5,557
Operating profit	6,362	3,971	2,601	1,525	4,894
Financing expenses	(13,044)	(12,635)	(4,350)	(4,240)	(16,855)
Financing income	5,045	4,598	1,758	1,555	6,144
Loss before income tax	(1,637)	(4,066)	9	(1,160)	(5,817)
Tax benefit (Income tax)	(44)	342	(601)	272	473
Loss and total comprehensive loss	(1,681)	(3,724)	(592)	(888)	(5,344)

Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at January 1, 2022 (Audited)</u>	295	127,275	(6,596)	120,974
Total comprehensive Loss	-	-	(1,681)	(1,681)
<u>Balance as at September 30, 2022</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,277)</u>	<u>119,293</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at January 1, 2021 (Audited)</u>	295	127,275	(1,252)	126,318
Total comprehensive Loss	-	-	(3,724)	(3,724)
<u>Balance as at September 30, 2021</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(4,976)</u>	<u>122,594</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at July 1, 2022</u>	295	127,275	(7,685)	119,885
Total comprehensive Loss	-	-	(592)	(592)
<u>Balance as at September 30, 2022</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,277)</u>	<u>119,293</u>

Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
	Unaudited			
<u>Balance as at July 1, 2021 (Audited)</u>	295	127,275	(4,088)	123,482
Total comprehensive Loss	-	-	(888)	(888)
<u>Balance as at September 30, 2021</u>	295	127,275	(4,976)	122,594
	Audited			
<u>Balance as at January 1, 2021</u>	295	127,275	(1,252)	126,318
Total comprehensive income (loss)	-	-	(5,344)	(5,344)
<u>Balance as at December 31, 2021</u>	295	127,275	(6,596)	120,974

Condensed Statements of Cash Flows (Dollars in thousand)

	Nine-month period ended September 30,		Three-month period ended September 30,		For the year ended
	2022	2021	2022	2021	2021
	Unaudited		Unaudited		Audited
Cash Flows - Current Operations:					
Loss for the year	(1,681)	(3,724)	(592)	(888)	(5,344)
Adjustments for:					
Depletion and depreciation	7,021	6,774	2,468	2,292	8,861
Deferred Taxes	290	(322)	622	(278)	(445)
Increase in Long-term investments	(72)	(16)	(75)	(4)	(37)
Changes in assets and liabilities items:					
Decrease (increase) in trade and other receivables	(770)	306	36	300	(199)
Increase in loan to controlling shareholder	(4,885)	(4,562)	(1,647)	(1,538)	(6,089)
Increase (decrease) in trade and other payables	3,196	4,053	3,411	3,637	738
Net cash deriving used for current operations	3,099	2,509	4,223	3,521	(2,515)
Cash Flows - Investment Activity:					
Repayment of loans to controlling shareholders	-	41	-	-	671
Long-term deposit in bank deposits	2,700	2,690	-	(10)	5,540
Short-term deposit in bank deposits	(5,659)	(5,038)	(4,344)	(3,406)	(3,581)
Net cash deriving from (used for) investment activity	(2,959)	(2,307)	(4,344)	(3,416)	2,630
Cash Flows - Financing Activity:					
Bond offering (net of issue costs)	-	87	-	-	87
Net cash deriving from financing activity	-	87	-	-	87
Increase in cash and cash equivalents	140	289	(121)	105	202
Cash and cash equivalents balance at the beginning of the period	205	3	466	187	3
Cash and cash equivalents balance at the end of the period	345	292	345	292	205
Annex A - Additional information on cash flows:					
Interest paid	6,745	-	-	-	13,489
Taxes Paid	625	-	-	-	-

נספח ג' לדוח הדירקטוריון

מצ"ב תמצית דוחות כספיים של החברות "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ ודלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ, אשר החזקות החברה בהן (25%) משועבדות ליום פרסום דוח זה לטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו-לד').

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח		
57	240	86
1,029	990	1,329
54	99	104
-	77	12
5	23	12
147	133	131
1,292	1,562	1,674
34	34	37
1,274	1,299	1,318
4	4	15
22	21	22
417	401	445
15	15	15
6	7	5
33	24	24
1,805	1,805	1,881
3,097	3,367	3,555

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
צד קשור
מסים לקבל
מלאי

נכסים לא שוטפים

הלוואות, פקדונות ויתרות חובה אחרים
לזמן ארוך
נכסי זכות שימוש
השקעות והלוואות לחברות כלולות
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
מסים נדחים

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	
226	264	493
423	377	661
6	12	2
-	21	-
151	144	167
383	474	334
1,189	1,292	1,657
1,150	1,176	1,198
178	195	128
7	7	7
15	12	9
2	2	2
1,352	1,392	1,344
216	216	216
216	366	216
83	60	80
40	40	41
555	682	553
1	1	1
556	683	554
3,097	3,367	3,555

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 מסים לשלם
 צד קשור
 חלויות שוטפות בגין חכירה
 זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבות בגין חכירה
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 הפרשות והתחייבויות אחרות
 מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
 פרמיה על מניות
 יתרת רווח
 קרנות הון אחרות

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
3,821	1,053	1,874	2,718	4,840	הכנסות ממכירות
3,084	857	1,688	2,162	4,259	עלות המכירות
737	196	186	556	581	רווח גולמי
488	131	142	369	410	הוצאות מכירה והפעלת תחנות
70	13	20	50	56	הוצאות הנהלה וכלליות
1	-	-	1	-	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
1	-	(1)	-	3	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
179	52	25	138	112	רווח תפעולי
6	2	5	3	19	הכנסות מימון
60	16	15	46	68	הוצאות מימון
125	38	15	95	63	רווח לפני מסים על ההכנסה
31	10	3	24	16	מסים על ההכנסה
94	28	12	71	47	רווח נקי
					מיוחס ל:
94	28	12	71	47	בעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
94	28	12	71	47	

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2021	
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח					
94	28	12	71	47	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד:</u>					
-	-	(8)	-	1	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	(8)	-	1	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
94	28	4	71	48	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
94	28	4	71	48	בעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
94	28	4	71	48	

דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021 אלפי ש"ח	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
17,983	10,839	24,522	נכסים
253	-	-	נכסים שוטפים:
74	61	-	מזומנים
771	615	1,004	פקדון משועבד
9,891	1,420	1,161	נכסים פיננסיים לזמן קצר
9,603	17,150	660	לקוחות
38,575	30,085	27,347	חייבים ויתרות חובה
			צדדים קשורים
			סה"כ נכסים שוטפים
948,645	796,609	1,071,326	נכסים לא שוטפים:
565	379	975	נדל"ן להשקעה
80,933	49,123	142,419	רכוש קבוע
129,454	118,975	121,084	מלאי מקרקעין
-	1,112	-	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,266	-	770	מיסים נדחים
1,160,863	966,198	1,336,574	חייבים אחרים לזמן ארוך
			סה"כ נכסים לא שוטפים
1,199,438	996,283	1,363,921	סה"כ נכסים
438,466	360,000	50,013	התחייבויות והון
-	-	7,500	התחייבויות שוטפות:
278	437	191	אשראי מתאגידים בנקאיים
18,422	31,197	8,670	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
7,100	7,100	5,853	ספקים ונותני שירותים
7,241	65,526	8,991	זכאים ויתרות זכות
471,507	464,260	81,218	התחייבות בגין היטלים ואגרות
			צדדים קשורים
			סה"כ התחייבויות שוטפות
59,536	-	597,148	התחייבויות לא שוטפות:
44,165	46,657	38,159	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
573	573	382	יתרת זכות נדחית מעסקה עם חברה תחת אותה שליטה
26,481	-	27,681	זכאים אחרים לזמן ארוך
130,755	47,230	663,370	מיסים נדחים
			סך הכל התחייבויות לא שוטפות
602,262	511,490	744,588	סך הכל התחייבויות
597,176	484,793	617,991	הון:
-	-	1,342	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
597,176	484,793	619,333	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,199,438	996,283	1,363,921	סה"כ הון
			סה"כ התחייבויות והון

דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד ליום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
	2021	2022			
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
32,841 (624)	10,345 (115)	13,314 (331)	20,993 (435)	38,189 (866)	הכנסות משכירות הוצאות תפעול נכסים
32,217	10,230	12,983	20,558	37,323	רווח גולמי
126,945	2,236	1,215	84	(3,565)	עליית (ירידת) ערך נדל"ן להשקעה
(7,100) (1,168)	(2,143) -	(2,601) (526)	(3,582) (1,105)	(8,378) (157)	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
17,147	1,567	1,126	2,966	6,498	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
168,041	11,890	12,197	18,921	31,721	רווח תפעולי
(11,397) 1,335	(2,160) 646	(4,062) 408	(3,786) 1,034	(10,005) 2,105	הוצאות מימון הכנסות מימון
(10,062)	(1,514)	(3,654)	(2,752)	(7,900)	הוצאות מימון, נטו
157,979	10,376	8,543	16,169	23,821	רווח לפני מיסים על הכנסה
(30,982)	(1,452)	(1,610)	(1,555)	(2,940)	מיסים על הכנסה
126,997	8,924	6,933	14,614	20,881	רווח נקי וכולל
126,997	8,924	6,906	14,614	20,815	סך הכל רווח נקי וכולל לתקופה המיוחס ל:
-	-	27	-	66	בעלי מניות החברה
126,997	8,924	6,933	14,614	20,881	זכויות שאינן מקנות שליטה

נספח ד' לדוח הדירקטוריון

תקנה 8ב': הערכת שווי

טיוטת הערכת השווי בדבר הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של מרובני (הערכת שווי ארעית)

<p>הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של מרובני (הערכת שווי ארעית)</p>	<p>זיהוי נושא ההערכה:</p>
<p>4 בפברואר 2022</p>	<p>עיתוי העבודה:</p>
<p>לא רלוונטי</p>	<p>שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:</p>
<p>בדבר השווי שהוקצה לנכסים והתחייבויות של מרובני, ראו באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.</p>	<p>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</p>
<p>העבודה בוצעה על ידי Kroll שהינה חברת יעוץ גלובלית, המונה יותר מ-3,500 עובדים ב-28 מדינות העולם. החברה נוסדה בשנת 1932 ומספקת שירותי ייעוץ למספר רב של לקוחות, כולל כ-50% מהחברות ברשימת S&P 500. החברה מספקת מגוון שירותי יעוץ, הכוללים, בין היתר הערכות שווי, שרותי מס ויעוץ בתחום מיזוגים ורכישות. צוות הערכות השווי של החברה מונה מעל 1,200 עובדים מקצועיים ומומחים בתחום היעוץ הפיננסי, כולל ביצוע PPA, בחינות ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים וביצוע הערכות שווי. על פי כתב ההתקשרות עם מעריך השווי, פרט למקרים של התנהגות בלתי הולמת או הונאה מצד מעריך השווי, אחריותו מוגבלת לגובה שכר טרחתו. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין כל נזק שייגרם לו כתוצאה מתביעת צד שלישי, למעט במקרים בהם קבע בית משפט מוסמך כי התביעה נבעה ישירות מרשלנות חמורה, התנהגות בלתי הולמת מכוונת או הונאה מצד מעריך השווי.</p>	<p>זיהוי המעריך ואפיוניו:</p>
<p>היוון תזרימי מזומנים</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</p>
<p>ההנחות העיקריות בבסיס הערכת השווי כוללות תחזית הכנסות והוצאות בהתחשב, בין היתר, בכמויות וקצב הפקה, תחזית מחירי נפט וגז, שיעור אינפלציה ועלויות סילוק. בקביעת השווי השתמש מעריך השווי בשיטת היוון תזרימי מזומנים תוך הבאה בחשבון של שיעור ניכיון אחרי מס של 9.5% לנכסים ו-2.5% להתחייבויות וכן במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-76 דולר לחבית בשנת 2022, כ-69 דולר לחבית בשנת 2023, כ-71 דולר לחבית בשנת 2024 ועד למחיר של 74 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 164 פני ליחידת חום בשנת 2022, 99 פני ליחידת חום בשנת 2023, 68 פני ליחידת חום בשנת 2024 ועד ל-56 פני ליחידת חום בשנת 2026.</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:</p>

טיטת הערכת השווי בדבר הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של סיקר פוינט (הערכת שווי ארעית)

<p>הקצאת עלות הרכישה לנכסים והתחייבויות של סיקר פוינט (הערכת שווי ארעית)</p>	<p>זיהוי נושא ההערכה:</p>
<p>30 ביוני, 2022</p>	<p>עיתוי העבודה:</p>
<p>לא רלוונטי</p>	<p>שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:</p>
<p>בדבר השווי שהוקצה לנכסים והתחייבויות של מרובני, ראו באור 33(ב') (2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.</p>	<p>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</p>
<p>העבודה בוצעה על ידי Kroll שהינה חברת יעוץ גלובלית, המונה יותר מ-3,500 עובדים ב-28 מדינות העולם. החברה נוסדה בשנת 1932 ומספקת שירותי ייעוץ למספר רב של לקוחות, כולל כ-50% מהחברות ברשימת S&P 500. החברה מספקת מגוון שירותי יעוץ, הכוללים, בין היתר הערכות שווי, שרותי מס ויעוץ בתחום מיזוגים ורכישות. צוות הערכות השווי של החברה מונה מעל 1,200 עובדים מקצועיים ומומחים בתחום היעוץ הפיננסי, כולל ביצוע PPA, בחינות ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים וביצוע הערכות שווי. על פי כתב ההתקשרות עם מעריך השווי, פרט למקרים של התנהגות בלתי הולמת או הונאה מצד מעריך השווי, אחריותו מוגבלת לגובה שכר טרחתו. כמו כן, החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין כל נזק שייגרם לו כתוצאה מתביעת צד שלישי, למעט במקרים בהם קבע בית משפט מוסמך כי התביעה נבעה ישירות מרשלנות חמורה, התנהגות בלתי הולמת מכוונת או הונאה מצד מעריך השווי.</p>	<p>זיהוי המעריך ואפיונו:</p>
<p>היוון תזרימי מזומנים</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</p>
<p>ההנחות העיקריות בבסיס הערכת השווי כוללות תחזית הכנסות והוצאות בהתחשב, בין היתר, בכמויות וקצב הפקה, תחזית מחירי נפט וגז, שיעור אינפלציה ועלויות סילוק. בקביעת השווי השתמש מעריך השווי בשיטת היוון תזרימי מזומנים תוך הבאה בחשבון של שיעור ניכיון אחרי מס של 10.4% לנכסים ו-3.5% להתחייבויות וכן במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-103 דולר לחבית בשנת 2022, כ-95 דולר לחבית בשנת 2023, כ-85 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 79 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 264 פני ליחידת חום בשנת 2022, 188 פני ליחידת חום בשנת 2023, 121 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-78 פני ליחידת חום בשנת 2026.</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:</p>

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-16	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
17-41	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת דלק בע"מ החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-30% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-26% וכ-28%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-211 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינו כ-17 וכ-4 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 למידע הכספי הביניים המאוחד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 29 בנובמבר, 2022

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עמאר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,147	1,781	793	מזומנים ושווי מזומנים
596	1,630	1,193	השקעות לזמן קצר
1,170	1,222	2,748	לקוחות
327	246	977	חייבים ויתרות חובה
25	21	70	מסים שוטפים לקבל
15	4	46	נגזרים פיננסיים
552	347	525	מלאי
3,832	5,251	6,352	
224	3,575	-	נכסים מוחזקים למכירה
4,056	8,826	6,352	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
3,110	3,291	2,642	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
-	7	17	נכסים פיננסיים אחרים
472	520	488	השקעות בחברות כלולות
327	327	356	נדל"ן להשקעה
12	20	240	נכסי זכויות שימוש
19,660	19,919	26,990	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
130	79	130	רכוש קבוע, נטו
2,707	2,814	3,303	מוניטין
927	1,465	4,703	מסים נדחים
27,345	28,442	38,869	
31,401	37,268	45,221	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
350	8,898	2,105	<u>התחייבויות שוטפות</u>
702	675	811	אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות של אגרות חוב
1,824	1,425	3,419	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10	12	160	זכאים ויתרות זכות
652	140	439	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,305	1,181	1,939	מסים שוטפים לשלם
			נגזרים פיננסיים
4,843	12,331	8,873	
74	230	-	<u>התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה</u>
4,917	12,561	8,873	
1,151	2,080	2,334	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
13,199	9,729	12,414	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
154	160	176	אגרות חוב
-	2	350	התחייבויות הניתנות להמרה
124	700	444	התחייבות בגין חכירה
5,343	5,176	6,834	נגזרים פיננסיים
1,325	1,784	1,814	הפרשות והתחייבויות אחרות
			מסים נדחים
21,296	19,631	24,366	
19	19	19	<u>הון</u>
2,534	2,444	2,553	הון מניות
18	32	17	פרמיה על מניות
3,049	2,421	7,814	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
(1,125)	(934)	(69)	יתרת רווח
(684)	(681)	(684)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(893)	(1,095)	(646)	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(314)	(314)	(314)	קרנות אחרות
2,604	1,892	8,690	מניות אוצר
2,584	3,184	3,292	<u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
5,188	5,076	11,982	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
31,401	37,268	45,221	<u>סה"כ הון</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

29 בנובמבר, 2022

תמיר פוליקר
משנה למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי

עידן וולס
מנכ"ל

אהוד ארז
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)				
7,973	2,058	3,048	5,712	9,032	הכנסות
3,664	958	1,080	2,916	3,871	עלות ההכנסות
4,309	1,100	1,968	2,796	5,161	רווח גולמי
144	32	35	107	119	הוצאות הנהלה וכלליות
44	2	3	1	11	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
421	201	(179)	504	3,932	תפעוליות, נטו
					הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,630	1,271	1,757	3,194	8,985	רווח תפעולי
138	14	60	129	201	הכנסות מימון
(1,933)	(597)	(382)	(1,464)	(1,319)	הוצאות מימון
2,835	688	1,435	1,859	7,867	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,247	682	1,655	1,025	2,597	מסים על ההכנסה
1,588	6	(220)	834	5,270	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
84	(2)	-	93	(31)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
1,672	4	(220)	927	5,239	רווח נקי (הפסד)
1,432	223	(404)	804	4,765	מיוחס ל:
240	(219)	184	123	474	בעלי מניות החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
1,672	4	(220)	927	5,239	רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
78.5	13.0	(22.8)	41.8	270.7	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות נמשכות
4.9	(0.1)	-	5.5	(1.7)	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו
83.4	12.9	(22.8)	47.3	269	רווח (הפסד) בסיסי
75.1	12.5	(22.8)	40.0	258.8	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות נמשכות
4.7	(0.1)	-	5.2	(1.7)	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו
79.8	12.4	(22.8)	45.2	257.1	רווח (הפסד) מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
1,672	4	(220)	927	5,239	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</u> רווח מהשקעה במכשירים הונניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
86	-	-	86	-	
86	-	-	86	-	סה"כ
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u> רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1,426)	(767)	984	(1,381)	(77)	
472	148	(245)	225	324	
(349)	(117)	196	8	1,439	
(1,303)	(736)	935	(1,148)	1,686	סה"כ
(1,217)	(736)	935	(1,062)	1,686	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות
455	(732)	715	(135)	6,925	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					מיוחס ל:
351	(469)	496	(288)	6,068	בעלי מניות החברה
104	(263)	219	153	857	זכויות שאינן מקנות שליטה
455	(732)	715	(135)	6,925	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
5,250	3,164	2,086	(314)	24	(677)	(933)	1,589	38	2,341	18	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
927	123	804	-	-	-	-	804	-	-	-	רווח נקי
(1,062)	30	(1,092)	-	(1,091)	-	(1)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(135)	153 (**)	(288)	-	(1,091)	-	(1)	804	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
60	-	60	-	-	-	-	-	2	58	-	הנפקת מניות וכתבי אופציה
38	-	38	-	-	-	-	-	(8)	45	1	מימוש כתבי אופציה למניות
-	4	(4)	-	-	(4)	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(147)	(147)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	(28)	-	-	28	-	-	-	מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס
10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	עדכון דיבידנד ותקבולי מס בגין שנים קודמות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,076	3,184	1,892	(314)	(1,095)	(681)	(934)	2,421	32	2,444	19	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(* בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.
 (**) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

123	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
20	רווח בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו
10	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>153</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
5,902	3,590	2,312	(314)	(448)	(680)	(861)	2,170	30	2,396	19	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
4	(219)	223	-	-	-	-	223	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
(736)	(44)	(692)	-	(619)	-	(73)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(732)	(263)**	(469)	-	(619)	-	(73)	223	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
50	-	50	-	-	-	-	-	2	48	-	הנפקת מניות וכתבי אופציה
-	1	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(147)	(147)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	(28)	-	-	28	-	-	-	מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס
3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	עדכון דיבידנד ותקבולי מס בגין שנים קודמות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,076	3,184	1,892	(314)	(1,095)	(681)	(934)	2,421	32	2,444	19	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

(* בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.
 (**) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

(219)	הפסד המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(44)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(263)	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציות המרה ואופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קצב מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות (*)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
מבוקר											
מליוני ש"ח											
18	2,341	38	1,589	(933)	(677)	24	(314)	2,086	3,164	5,250	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	-	1,432	-	-	-	-	1,432	240	1,672	רווח נקי
-	-	-	-	(192)	-	(889)	-	(1,081)	(136)	(1,217)	הפסד כולל אחר
-	-	-	1,432	(192)	-	(889)	-	351	104 (**)	455	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	130	6	-	-	-	-	-	136	-	136	הנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
1	45	(8)	-	-	-	-	-	38	-	38	מימוש כתבי אופציה למניות
-	18	(18)	-	-	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציית המרה עקב פרעון של אגרות חוב להמרה
-	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)	7	-	עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	28	-	-	(28)	-	-	-	-	מימוש קרן הערכה מחדש לאור מימוש נכס דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס ששולמו והופרשו על ידי השותפות)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(691)	(691)	
19	2,534	18	3,049	(1,125)	(684)	(893)	(314)	2,604	2,584	5,188	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(*) ליום 31 בדצמבר, 2021 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.

(**) הרכב ההפסד הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

240	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
20	הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו
(156)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
104	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
מבוקר				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,672	4	(220)	927	5,239
1,932	830	2,389	1,569	439
3,604	834	2,169	2,496	5,678

רווח נקי (הפסד)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת (א)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(3)	-	1	-	(4)
160	18	-	28	11
184	-	-	-	-
(27)	-	-	(27)	(262)
123	-	-	123	-
67	(469)	(349)	(971)	(223)
69	(1)	9	(8)	13
(1,104)	(318)	(423)	(762)	(1,447)
3,014	-	-	-	34
-	-	-	-	(3,397)
113	-	-	113	-
121	-	43	115	43
2,717	(770)	(719)	(1,389)	(5,232)

השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
תמורה שנבעה מרכישת נכסי גז ונפט
מס ששולם בקשר עם מכירת השקעות ונכסי
גז ונפט
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים, נטו
השקעות לזמן קצר, נטו
שינוי פקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו
השקעה בחיפוש ונכסי נפט וגז
מזומנים שהתקבלו ממימוש נכסי נפט וגז (ב)
מזומנים ששימשו בגין רכישת שליטה בחברות
ופעילויות (ג)

תמורה ממימוש השקעה בחברות מוחזקות
פרעון הלוואות לאחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

2,099	1,995	-	2,099	2,691	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(3,394)	(1,704)	(505)	(2,497)	(1,649)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(416)	-	(161)	(86)	(568)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	3	-	10	-	עדכון מס ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בשנים קודמות
136	50	-	60	-	הנפקת מניות וכתבי אופציה (בניכוי עלויות הנפקה)
38	-	17	38	18	מימוש כתבי אופציה
(13)	-	(48)	-	(48)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	(156)	-	(207)	תשלום תמורה מותנית / נדחית
3,286	2,263	-	2,778	-	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
(7,264)	(1,766)	(754)	(2,116)	(1,113)	פרעון אגרות חוב
(5,528)	841	(1,607)	286	(876)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(48)	(7)	2	(14)	76	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>
745	898	(155)	1,379	(354)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
402	883	948	402	1,147	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,147	1,781	793	1,781	793	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			
797	313	597	842	2,034
896	641	1,137	936	2,078
(86)	-	(1)	(90)	22
(10)	-	-	(10)	(4)
(6)	(2)	(3)	(1)	2
517	-	15	-	15
(374)	(58)	(51)	(294)	(109)
(18)	43	(39)	96	(127)
-	-	2	-	2
-	-	-	-	(4,457)
(108)	(57)	-	(45)	(15)
		-		
(419)	(208)	(696)	(415)	(512)
(63)	(90)	(97)	(64)	(103)
(232)	49	(34)	(3)	(187)
(22)	(3)	35	(10)	16
393	(26)	-	323	633
667	228	1,524	304	1,151
1,932	830	2,389	1,569	439
38	-	-	-	13

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים מסים נדחים, נטו

ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו רווח ממימוש רכוש קבוע, מקרקעין והשקעות, נטו

חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)

הפסד ממכירת נכסי גז ונפט שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו

עליית (ירידת) ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות רווח מרכישה במחיר הזדמנותי שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

עלייה בלקוחות

עלייה בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) במלאי

עלייה בנכסים אחרים, נטו

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה בזכאים ויתרות זכות

(1) בניכוי דיבידנד שהתקבל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(ב) מזומנים שהתקבלו ממימוש נכסי נפט וגז

13	-	-	-	34
3,597	-	-	-	-
(184)	-	-	-	-
105	-	-	-	-
(517)	-	-	-	-
<u>3,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34</u>

הון חוזר, נטו
השקעות בחיפוש והפקה של נכסי נפט וגז
התחייבויות לזמן ארוך
נכסים אחרים לזמן ארוך
הפסד ממימוש השקעה

(ג) מזומנים שנגרעו בגין רכישת שליטה בחברות
ופעילויות, נטו

-	-	-	-	(6)
-	-	-	-	(6,235)
-	-	-	-	(4,724)
-	-	-	-	(217)
-	-	-	-	700
-	-	-	-	336
-	-	-	-	1,289
-	-	-	-	1,003
-	-	-	-	4,457
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,397</u>

הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
השקעות בחיפוש והפקה של גז ונפט
מסים נדחים
מוניטין
אגרות חוב
נגזרים פיננסיים
התחייבות לסילוק נכסים
תמורות נדחית ומותנית
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(ד) פעולות מהותיות שלא במזומן

264	445	367	445	367
142	147	-	147	-
33	-	-	-	-

השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה
תמורה שטרם התקבלה ממכירה

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,442	215	34	738	590
145	35	156	134	211

ריבית
מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

13	-	25	24	30
38	-	-	-	13
6	-	4	6	21

ריבית
דיבידנד
מסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

- א. כללי**
 קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפוישי והפקת נפט וגז בישראל ובחו"ל (בים הצפוני).
 דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ב. אירועים גלובליים מהותיים שיש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על עסקי החברה**

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, השהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך שנת 2022 (בעיקר ברבעון הראשון של שנת 2022), כך שביום 30 בספטמבר, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-88 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-353 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-83 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-320 פני ליחידת חום.

יחד עם זאת יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס להשפעת מלחמת רוסיה-אוקראינה על מחירי הנפט והגז העתידיים כמו גם על הכלכלה העולמית ככלל. בנוסף, עדיין קיימת אי וודאות ביחס לאפשרות התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה והשפעתה על הכלכלה העולמית.

יצוין עוד כי ליום 30 בספטמבר, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחליות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-2.5 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

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.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

בהמשך לאמור בבאור 2ב' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אומדנים קריטיים, יצוין כי במהלך תקופת הדוח הושלמו צירופי עסקים על ידי חברה בת של החברה, אשר במסגרתם הוכר רווח מרכישה הזדמנותית כאמור בבאורים 33(1) ו-33(2). הבחינה הראשונית של הקצאת תמורת הרכישה לנכסים נטו שנרכשו בצירופי העסקים כאמור בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. למועד אישור דוחות כספיים אלה, הערכות השווי הינן ארעיות ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלמנה במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. בהתאם לאמור, הכירה הקבוצה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך של 623 מיליוני דולר (כ- 2 מיליארדי ש"ח) ובסך של 704 מיליוני דולר (כ- 2.5 מיליארדי ש"ח) בגין כל אחד מצירופי העסקים. במסגרת צירופי העסקים, הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים מועברים של החברות הנרכשות בסך של כ- 1.4 מיליארדי דולר (4.9 מיליארדי ש"ח) (אשר בחלקם לא הוכרו בספרי החברות הנרכשות לפני מועד צירוף העסקים). נכסי המסים הנדחים האמורים מתבססים על תחזיות ואומדנים של החברה הבת לגבי ההכנסות הצפויות לצרכי מס בנכסים מסוימים שלה, בתקופה של עד שבע שנים במהלכן ינוצלו אותם הפסדים מועברים. בכדי לנצל את ההפסדים המועברים בחברות הנרכשות, על הנהלת החברה הבת להוציא לפועל את תכנית המבנה המיסוי הכוללת בין היתר קבלת אישורים נדרשים, אשר, לדעת הנהלת החברה הבת, הינם טכניים בעיקרם. שינוי מהותי באומדנים והנחות שבבסיס אומדנים לעיל, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות שבדוחות הכספיים.

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. לתיקון האמור לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים.

2. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018 - 2020. להלן התיקון העיקרי המתייחס ל- IFRS 9:

התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף 3.3.6 ב- IFRS 9, בעת בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, לגבי מכשירי החוב שתוקנו בתקופת הדוח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

3. תיקון IFRS 3 "צירופי עסקים" (בדבר הפנייה למסגרת המושגית)

במסגרת התיקון, עודכנה ההפניה למסגרת המושגית 2018 חלף המסגרת המושגית 1989. התיקון דורש מהרוכש ליישם את הוראות IAS 37 על מנת לקבוע האם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה הנובעת מאירועי עבר, וכן, בהתייחס להיטלים שבתחולת IFRIC 21, ליישם את הוראות IFRIC 21 על מנת לקבוע האם האירוע המחייב תשלום היטל התרחש עד למועד הרכישה. כמו כן, נוספה הצהרה מפורשת לפיה הרוכש אינו מכיר בנכסים תלויים שנרכשו בצירוף עסקים. התיקון מיושם לגבי צירופי עסקים שמועד הרכישה שלהם הינו החל מיום 1 בינואר 2022.

באור 3 - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו

א. עסקה למכירת מניות הפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס)

בהמשך לאמור בבאור 10ה' (1) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מכירת מניות הפניקס וכן בדבר ההלוואה שניתנה לרוכשים ורכיבי תמורות מותנות עתידיות (להלן ביחד - תמורות עתידיות), אשר נמדדות בדוחות הכספיים על פי שווים ההוגן, ליום 30 בספטמבר, 2022 מדדה החברה, באמצעות מעריך שווי חיצוני, את שווים של התמורות העתידיות. השווי ההוגן של התמורות העתידיות הסתכם ליום 30 בספטמבר, 2022 לסך של כ- 164 מליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2021 - כ- 189 מליוני ש"ח). ההפסד שנבע לבעלי מניות החברה כתוצאה משיערוך התמורות העתידיות כאמור לעיל, הסתכם במהלך תקופת הדוח בסך של כ- 25 מליוני ש"ח והוא נכלל בדוח על הרווח או ההפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו". השווי ההוגן נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי באמצעות שימוש במודל Longstaff-Schwartz תוך שימוש בהנחת ניטרליות לסיכון. כמו כן, סטיית התקן השנתית של מניות הפניקס נאמדה בכ- 32% ושיעור תשואת הדיבידנד השנתי נאמד בכ- 5%. לאור הניטרליות לסיכון, שיעור ההיוון אשר שימש בהערכת השווי הינו עקום ריביות חסר סיכון לאורך תקופת ההלוואה.

בחודשים אפריל וספטמבר 2022 חילקה הפניקס דיבידנד. על פי ההסכמים הקיימים בין החברה לבין הרוכשים, בעת חלוקת דיבידנד על ידי הפניקס נדרשים הרוכשים לפרוע סכומים מסוימים מתוך ההלוואה הבכירה שהתקבלה על ידם מהמוסדות הפיננסיים ואשר לגביה חתמה החברה על מכתב הגיבוי (Credit Support) וכן מתוך ההלוואה הנחותה שהעמידה החברה לרוכשים. לאור זאת פרעו הרוכשים סך של כ- 77 מליוני ש"ח מתוך ההלוואה הבכירה. לאחר הפירעון האמור יתרת ההלוואה הבכירה מסתכמת בכ- 417 מליוני ש"ח.

ב. השקעה במניות Ithaca Energy plc. (להלן - איתקה)

1. צירוף עסקים - Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited

כאמור בבאור 10' (5) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 4 בפברואר, 2022 השלימה איתקה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (להלן - החברה הנרכשת או מרובני). החברה הנרכשת פועלת בתחום האנרגיה באזור הים הצפוני, כאשר נכסיה והתחייבויותיה העיקריים כוללים, בין היתר, זכויות בשיעור של כ- 41.3% בנכסי נפט באזור MonArb (אשר בשטחו 9 שדות נפט מפיקים) וכן נכסי נפט נוספים, מזומנים שייצברו בקופת החברה הנרכשת החל מיום 1 בינואר, 2021 (המועד הקובע) וכן התחייבויות לאטימת בארות נפט. כמו כן, למועד הרכישה לחברה הנרכשת הפסדי מס צבורים בהיקף של כ- 1.5 מיליארד דולר.

התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור הרכישה הינה 140 מליוני דולר והיא כפופה להתאמות שנקבעו, לרבות התאמות בגין ההון החוזר, כך שאיתקה היתה זכאית למזומנים שנצברו בקופת החברה הנרכשת מהמועד הקובע עד למועד ההשלמה, כאמור לעיל. סך התמורה הבלתי מותנית לאחר ההתאמות האמורות הסתכמה לסך של כ- 178 מליוני דולר, כאשר מתוך סכום זה סך של 108 מליוני דולר שולמו במועד השלמת העסקה, והיתרה בסך של 70 מליוני דולר מהווה תמורה נדחית והיא תשולם בשנת 2025. בנוסף לתמורה הבלתי מותנית נקבעה בהסכם תמורה נוספת של עד 225 מליוני דולר ארה"ב, אשר מותנית בפעילות העתידית בנכסי הנפט של החברה הנרכשת ותשולם במועדים בהן תתבצע הפעילות, אם וככל שתתבצע, על פי מנגנון שנקבע בהסכם וכן תמורה נוספת בסך של עד 30 מליוני דולר ארה"ב המותנית במחיר מוצרי הנפט, כך שתשולם בתנאי שמחירי הנפט יישארו בטווחים מסוימים שהוגדרו בהסכם.

באור 3 - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים – Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (המשך)

הנכסים וההתחייבויות של מרובני מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3), בהתבסס על טיוטת הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני הנסמכת, בין היתר, על היקף הרזרבות של הנכסים הנרכשים כפי שנאמדו על ידי מעריך רזרבות חיצוני בלתי תלוי. ההנחות העיקריות בקשר עם מחירי הנפט והגז ששימשו בהערכת השווי הינן כלהלן: במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-76 דולר לחבית בשנת 2022, כ-69 דולר לחבית בשנת 2023, כ-71 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 74 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 164 פני ליחידת חום בשנת 2022, 99 פני ליחידת חום בשנת 2023, 68 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-56 פני ליחידת חום בשנת 2026. השווי ההוגן של נכסי הנפט והגז חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 9.5% והשווי ההוגן של התחייבויות לסילוק חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 2.5%. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של מרובני וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. יצוין כי במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 עידכנה איתקה את האומדן באשר לתמורה המותנית שנוצרה במועד הרכישה בסך של כ-22 מיליוני דולר (כ-77 מיליוני ש"ח), ובעקבות כך גדל הרווח מרכישה הזדמנותית בסכום זה. מנגד גדלו הוצאות המימון ברבעון השני של 2022 בכ-22 מיליוני דולר (כ-77 מיליוני ש"ח), ללא השפעה על סך הרווח הנקי של הקבוצה. מספרי ההשוואה תואמו למפרע בהתאם.

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים למועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית כפי שהותאמה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022:

מיליוני דולר	מיליוני ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	171	547
נכסים שוטפים	31	99
השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט	333	1,065
מסים נדחים	656	2,099
	1,191	3,810
התחייבויות שוטפות	(5)	(16)
התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים)	(253)	(809)
	(258)	(825)
נכסים מזוהים נטו	933	2,985
בניכוי - רווח מרכישה הזדמנותית (**)	(623)	(1,993)
סך תמורת הרכישה	310	992

(* תואם למפרע – ראה לעיל.)

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים – Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (המשך)

(**) הרווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-623 מיליוני דולר (כ-1.9 מליארדי ש"ח) נבע בעיקר מרישום נכס מס נדחה בגין הפסדים למס של מרובני אשר לא היו ניתנים לניצול על ידה לפני הרכישה ואשר לדעת איתקה, בהתחשב במבנה של איתקה ושל החברה הנרכשת ובהרכב נכסיהן, וכן בהתבסס על התחזיות העדכניות של איתקה, ביכולתה של איתקה לנצלם בעתיד. בנוסף, עליית מחירי הנפט והגז ממועד בו סוכמו תנאי העסקה (מאי 2021) ועד למועד השלמת העסקה (פברואר 2022) תרמו לעלייה בשווי הנכסים נטו של מרובני ובכך לגידול ברווח מרכישה הזדמנותית.

הרכב עלות הרכישה:

מיליוני דולר	מיליוני ש"ח	
108	346	תמורה ששולמה במזומן
68	217	ערך נוכחי של התמורה הנדחית
134 (*)	429	שווי הוגן של התמורה המותנית (***)
310	992	

(*) תואם למפרע – ראה לעיל.

(***) השווי ההוגן חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 2.5%

החל ממועד השלמת העסקה ועד ליום 30 בספטמבר 2022 תרמה מרובני סך של כ-230 מיליוני דולר לרווח לפני מס וסך של כ-283 מיליוני דולר להכנסות.

2. צירוף עסקים – Siccar Point Energy (Holdings) Limited

ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה משותפות זרה את מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיעורים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - סיקר פוינט). התמורה הבלתי מותנית עבור כל הון המניות של סיקר פוינט כפי שנקבעה בהסכם הרכישה הינה כ-1.1 מיליארד דולר ארה"ב, והיא כפופה להתאמות בגין החוב הפיננסי של סיקר פוינט במועד השלמת העסקה וכן להתאמות מקובלות נוספות. כמו כן, על פי הסכם הרכישה, העסקה בתוקף מיום 1 בינואר, 2022, כך שאיתקה תהיה זכאית למזומנים אשר נצברו בקופת סיקר פוינט ממועד זה עד למועד השלמת העסקה.

לאור האמור, ולאחר ההתאמות שבוצעו, התמורה ששולמה על ידי איתקה במועד השלמת העסקה (נטו ממזומנים שנצברו בקופת סיקר פוינט) הסתכמה לסך של כ-926 מיליוני דולר. התמורה כאמור מומנה באמצעות משיכה של 750 מיליוני דולר מתוך מסגרת ה-RBL הקיימת לאיתקה וממקורותיה העצמיים. יצוין כי בנוסף לסכום האמור וכחלק מתמורת הרכישה שנקבעה בהסכם, ברבעון השלישי של שנת 2022 וכן לאחר תאריך המאזן, פרעה איתקה בפרעון מוקדם את אגרות החוב של סיקר פוינט אשר היו קיימות למועד השלמת העסקה בסך של כ-200 מיליוני דולר.

בנוסף לתמורה הבלתי מותנית כאמור, נקבעה בהסכם תמורה עתידית מותנית של עד כ-300 מיליון דולר ארה"ב אשר מותנית בקבלת החלטת השקעה מחייבת (FID) בתגליות Cambo ו-Rosebank ואשר תשולם בכפוף למנגנון שנקבע בהסכם, וכן תמורה עתידית מותנית נוספת בסך של עד כ-60 מיליון דולר ארה"ב, אשר מותנית במחיר העתידי של מוצרי הנפט, כך שהמוכרת תהיה זכאית לתמורה הנוספת אם מחירי הנפט יישארו בטווחים גבוהים מסוימים על פי מנגנון שנקבע בהסכם.

הסכם הרכישה כולל הוראות נוספות, מצגים, התחייבויות והסדרי שיפוי בין הצדדים (באמצעות רכישת פוליסת ביטוח) בגין הפרה של המצגים או ההתחייבויות שניתנו בהסכם הרכישה, כמקובל בעסקאות מסוג זה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

2. צירוף עסקים – Siccar Point Energy (Holdings) Limited (המשך)

הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3), בהתבסס על טיוטת הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני הנסמכת, בין היתר, על היקף הרזרבות של הנכסים הנרכשים כפי שנאמדו על ידי מעריך רזרבות חיצוני בלתי תלוי. ההנחות העיקריות בקשר עם מחירי הנפט והגז ששימשו בהערכת השווי הינן כלהלן: במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-103 דולר לחבית בשנת 2022, כ-95 דולר לחבית בשנת 2023, כ-85 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 79 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 264 פני ליחידת חום בשנת 2022, 188 פני ליחידת חום בשנת 2023, 121 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-78 פני ליחידת חום בשנת 2026. השווי ההוגן של נכסי הנפט והגז חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 10.4% והשווי ההוגן של התחייבויות לסילוק חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 3.5%. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של סיקר פוינט וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, תושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה. יצוין כי במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 עידכנה איתקה את הערכתה בדבר סכום המסים הנדחים שנוצרו במועד הרכישה בסך של כ-38 מיליוני דולר (כ-134 מיליוני ש"ח), ובעקבות כך גדל הרווח מרכישה הזדמנותית בסכום זה. הרווח הנקי לרבעון השני של שנת 2022, הרווח הכולל וכן יתרת העודפים גדלו בסך של כ-38 מיליוני דולר (כ-134 מיליוני ש"ח). מספרי ההשוואה תואמו למפרע בהתאם.

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים למועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית, כפי שעודבנו במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022:

מיליוני דולר	מיליוני ש"ח	
מיליוני דולר ארה"ב	מיליוני ש"ח	
89	312	מזומנים ושווי מזומנים
30	105	נכסים שוטפים
1,375	4,813	השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט
784 (*)	2,744 (*)	מסים נדחים
2,278	7,974	
(40)	(140)	התחייבויות שוטפות
(200) (**)	(700) (**)	אגרות חוב
(96)	(336)	נגזרים פיננסיים
(121)	(424)	התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים)
(457)	(1,600)	
1,821	6,374	נכסים מזוהים נטו
(704) (*)	(2,464)	בניכוי - רווח מרכישה הזדמנותית (***)
1,117	3,910	סך תמורת הרכישה

(*) תואם למפרע, ראה לעיל.
 (***) בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן פרעה איתקה את יתרת אגרות החוב האמורה.
 (***) כתוצאה מהרכישה הכירה איתקה ברווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-704 מיליוני דולר (כ-2.5 מיליארדי ש"ח). במסגרת העסקה רכשה איתקה יתרות מהותיות של הפסדים להעברה לצרכי מס (בסך של כ-3 מיליארדי דולר). להערכת איתקה ובהתחשב במבנה ואופי נכסיה, בקבוצת איתקה קיימת הגמישות והיכולת לנצלם (ובגינם איתקה יצרה נכס מס נדחה), כאשר הפסדים אלה ברובם לא היו ניתנים לניצול בידי המוכרים. עוד יצוין כי הפורטפוליו של סיקר פוינט כולל זכויות בתגליות מסחריות שטרם פותחו, ביניהן (70%) Cambo ו-Rosebank (20%), אשר פיתוחם ידרוש השקעות משמעותיות. איתקה הינה בעלת יכולת ונסיון בפיתוח נכסים באיזור הים הצפוני כמו גם בעלת יכולת להשיג משאבים נדרשים לפיתוחם. כל אלה תומכים ברווח מרכישה הזדמנותית שנוצר בעסקה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

הרכב עלות הרכישה:

מליוני ש"ח	מליוני דולר ארה"ב	
3,553	1,015	תמורה ששולמה במזומן
357	102	שווי הוגן של התמורה המותנית (*)
<u>3,910</u>	<u>1,117</u>	

(*) השווי ההוגן חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 3.5%

החל ממועד השלמת העסקה ועד ליום 30 בספטמבר 2022 תרמה סיקר פוינט סך של כ-69 מליוני דולר לרווח לפני מס וסך של כ-79 מליוני דולר להכנסות.

3. צירוף עסקים – Summit Exploration and Production Limited

ביום 30 ביוני, 2022 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה איתקה בהסכם מ-Sumitomo Corporation 100% מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן - סאמיט). התמורה בעסקת Summit נקבעה על סך של 148 מיליון דולר ארה"ב, כאשר בניכוי כספים שהצטברו בקופת Summit החל מיום 1 בינואר 2021 ועד למועד השלמת העסקה, חלוקת דיבידנד על ידי סאמיט, ריבית והתאמות שבוצעו, שילמה איתקה במועד השלמת העסקה, סך של כ-100 מיליון דולר ארה"ב. בבעלות סאמיט נכסי גז ונפט מפיקים.

הנכסים וההתחייבויות של סאמיט מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית (בהתאם להוראות IFRS 3). ההנחות בדבר המחירים ושיעורי ההיוון ששימשו בהערכת השווי זהות לאלה המתוארות בפסקה 2 לעיל, בקשר עם רכישת מניות סיקר פוינט. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של סאמיט וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ובהתאם להוראות IFRS 3, וושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

להלן השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים ממועד הרכישה כאמור, בהתאם להערכת השווי הארעית:

מליוני ש"ח	מליוני דולר ארה"ב	
67	19	מזומנים ושווי מזומנים
28	8	נכסים שוטפים
357	102	השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט
<u>452</u>	<u>129</u>	
(70)	(20)	התחייבויות שוטפות
(119)	(34)	מסים נדחים
(56)	(16)	התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים)
<u>(245)</u>	<u>(70)</u>	
207	59	נכסים מזוהים נטו
217	62	מוניטין שנוצר ברכישה
<u>424</u>	<u>121</u>	סך תמורת הרכישה (*)

(*) תמורת הרכישה שולמה במזומן

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ב. איתקה (המשך)

4. הנפקת מניות איתקה בבורסה בלונדון

לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, השלימה הקבוצה הנפקה ורישום למסחר של מניות איתקה, חברת בת בבעלותה המלאה (בשרשור) של הקבוצה המחזיקה 100% בבעלותה של קבוצת איתקה (להלן- איתקה), ברשימת ה-Premium של הבורסה בלונדון. במסגרת התמחור נקבע המחיר של כל מניה רגילה של איתקה על סך של 250 פני למניה. בהתבסס על מחיר ההצעה, שווי השוק של איתקה במועד תחילת המסחר המותנה הוא כ- 2.5 מיליארד ליש"ט (כ- 2.9 מיליארד דולר). במסגרת ההנפקה הוצעו למכירה 105 מיליון מניות חדשות של איתקה בשווי כולל של כ- 262.5 מיליון ליש"ט (כ-303.6 מיליון דולר), המהוות כ- 10.4% מהון המניות המונפק של איתקה במועד ההנפקה. בנוסף להנפקת המניות החדשות ובהתאם למקובל בעסקאות דומות, החברה (באמצעות חברה בת שבבעלותה המלאה, בשרשור) נתנה לחתמים בהנפקה אופציה להקצאת יתר של 15 מיליון מניות רגילות נוספות של איתקה שבבעלותה ואם האופציה הזו תמומש במלואה יגדלו אחזקות הציבור במניות איתקה ויעמדו על 120 מיליון מניות המהוות 11.9% מההון המונפק של איתקה. כל תקבולי ההנפקה, הן בגין הצעת המניות החדשות על-ידי איתקה והן בגין מניות הקצאת היתר שתימכרנה (ככל שתימכרנה במלואן), בהיקף של עד כ- 345 מיליון דולר ארה"ב ישולמו לחברה בניכוי חלק מעלויות ההנפקה.

במסגרת ההנפקה אישרה איתקה את תוכניות תגמול לעובדיה ונשואי המשרה בה, הכוללות בין היתר, תוכניות תשלום מבוסס מניות.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. ניו-מד אנרג'י

1. בהמשך לאמור בבאור 10'4) ובבאור 23'א2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי במסגרתו אושרה הבקשה לכינוס אסיפה כללית מיוחדת לצורך אישור הסדר לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), שעיקרו החלפת יחידות ההשתתפות במניות רגילות של חברה חדשה שהתאגדה באנגליה ועתידה להחזיק במלוא זכויותיהם של השותף המוגבל והשותף הכללי בשותפות (להלן: "ההסדר" או "העסקה" ו-"המשיבות", בהתאמה), ביום 25 ביולי 2022 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין שנתן תוקף לפשרה שהציעו השופטים במסגרתו ניתנה למשיבות אפשרות לכנס אסיפה כללית מיוחדת לצורך אישור ההסדר וזאת עד ליום 22 בספטמבר 2022. עוד נקבע על-ידי בית המשפט כי אישור ההסדר על ידי בית המשפט מתנה במתן צו שר המשפטים. בהמשך לבקשת המשיבות מיום 15 באוגוסט 2022 לתיקון טעות בפסק הדין האמור, ביום 17 באוגוסט 2022 דחה בית המשפט את הבקשה לתיקון טעות, אך קיבל את בקשתן החלופית להארכת המועד לכינוס האסיפה הכללית עד ליום 31 בינואר 2023.

לאחר תאריך המאזן ביום 6 באוקטובר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי, על-ידי השותף הכללי והשותף המוגבל, בקשה למתן הוראות ביחס לאופן המשך ניהול ההליכים לאישור שינויים, שנערכו בהסדר המוצע, בעקבות חתימת ההסכם לצירוף עסקים המתואר להלן ולבקש את אישור בית המשפט לפעול לכינוס האסיפה הכללית לאישור ההסדר המעודכן, בהתאם להחלטתו הקודמת של בית המשפט המחוזי. ביום 31.10.2022 אישר בית המשפט המחוזי את הבקשה הנ"ל.

חתימה על הסכם לצירוף עסקים עם חברת Capricorn Energy PLC (להלן: "קפריקורן"):

- א. ביום 29 בספטמבר 2022, התקשרו השותפות והשותף הכללי עם קפריקורן, בהסכם מותנה לביצוע עסקה לצירוף עסקים של השותפות ושל קפריקורן (להלן: "ההסכם" ו-"העסקה" בהתאמה).
- ב. קפריקורן היא חברה ציבורית, שהתאגדה בבריטניה ופועלת בתחום האנרגיה, אשר במועד אישור הדוחות הכספיים מנייתה נסחרת בבורסת לונדון, כמשמעות המונח בתוספת השלישית לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "בורסת לונדון" ו-"חוק ני"ע", בהתאמה). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, קפריקורן מחזיקה זכויות בנכסי נפט וגז טבעי יבשתיים מפיקים במצרים ובמספר נכסי חיפוש והערכה נפט וגז טבעי נוספים בבריטניה, מאוריטניה, סורינאם ומקסיקו.
- ג. על-פי תנאי העסקה, סמוך לפני השלמת העסקה צפויה קפריקורן לחלק לבעלי מנייתה דיבידנד מיוחד במזומן ותשלומים קשורים נוספים בסך של 620 מיליון דולר, ולאחר חלוקה זו תקצה קפריקורן לכלל בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות ולשותף הכללי (המחזיק 0.01% בהון השותפות) מניות חדשות, בהתאם ליחס החלפה של 2.337344 מניות קפריקורן לכל יחידת השתתפות (להלן: "יחס החלפה"), ראה גם סעיף ה'10 להלן, בתמורה להעברת כל זכויות השותף המוגבל והשותף הכללי בשותפות (100%) לקפריקורן, כך שלאחר השלמת העסקה תהפוך השותפות לתאגיד פרטי בבעלות מלאה של קפריקורן ותחדל מלהיות תאגיד מדווח, כמשמעות המונח בחוק ני"ע. לאחר השלמת העסקה, צפויים כלל בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות (כולל השותף הכללי) להחזיק בכ- 89.7% מהון המניות של החברה המאוחדת (להלן: "החברה המאוחדת"). מניות החברה המאוחדת צפויות להירשם למסחר ברשימת ה-Premium בבורסת לונדון תחת השם NewMed Energy וכן צפויות להירשם למסחר בבורסת תל אביב ב"רישום כפול", בהתאם להוראות פרק ה'3 לחוק ני"ע.
- ד. ביום 28 בספטמבר 2022, אושרה העסקה על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון השותף הכללי וכן על ידי דירקטוריון קפריקורן.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. ניו-מד אנרג' (המשך)

- ה. להלן פרטים נוספים בדבר העסקה ותנאיה:
1. בכפוף להתקיימות התנאים המתלים לעסקה בהשלמת העסקה: (א) יחידות ההשתתפות הקיימות תימחקנה מהמסחר בבורסה בתל אביב; (ב) הסכם הנאמנות יסתיים ויחידות ההשתתפות תבוטלנה כך שלא תקנינה יותר זכויות כלשהן (בכפוף לזכותם של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות לקבלת מניות החברה המאוחדת); (ג) השותף הכללי יעביר לבעלות קפריקורן את כל זכויותיו כשותף כללי בשותפות, הכוללות את זכויות השליטה והניהול בשותפות וכן החזקה ב- 0.01% מהון השותפות, כך שחברה בת בבעלות מלאה של קפריקורן תתמנה ותשמש כשותף כללי יחיד בשותפות; (ד) השותף המוגבל יעביר לבעלות קפריקורן את כל זכויותיו כשותף מוגבל, הכוללות החזקה ב- 99.99% מהון השותפות, כך שקפריקורן תהפוך להיות השותף המוגבל החדש בשותפות; ו- (ה) בתמורה להעברת מלוא הזכויות בשותפות, תנפיק קפריקורן לבעלי יחידות ההשתתפות בשותפות כמות כוללת של 2,743,608,891 מניות חדשות, בהתאם ליחס ההחלפה, וכן תנפיק לשותף הכללי 274,388 מניות נוספות בגין זכויותיו בהון השותפות (0.01%), בהתאם ליחס ההחלפה (להלן יחד: "מניות התמורה").
 2. בהסכם נקבעו הוראות לפיהן תבוצענה התאמות מסוימות ביחס ההחלפה, במקרה שלאחר תאריך חתימת ההסכם ולפני השלמת העסקה: (א) יחול שינוי בהון יחידות ההשתתפות המונפק של השותפות או בהון המניות המונפק של קפריקורן; (ב) קפריקורן תבצע חלוקה ותשלומים קשורים נוספים מעבר לסך של 620 מיליון דולר; או (ג) השותפות תבצע חלוקה מעבר לסך של 55 מיליון דולר בכל רבעון קלנדר, והכל בכפוף לכך שהשיעור שתהווה מניות התמורה בהון המונפק הכולל של החברה המאוחדת לאחר השלמת העסקה לא יעלה על 90%.
 3. העסקה מותנית בהתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם (או ויתור עליהם אם נקבעה בהסכם זכות לכך) (להלן: "התנאים המתלים"), ובכלל זאת התנאים הבאים: (א) אישור ההסדר כמשמעותו להלן, על-ידי האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות ברוב הנדרש ראה גם ביאור 1 לעיל; (ב) קבלת צו שר המשפטים לפי סעיף 351א(ב) לחוק החברות; (ג) אישור ההסדר על-ידי בית המשפט; (ד) אישור העסקה על-ידי אסיפת בעלי המניות של קפריקורן בהחלטה רגילה; (ה) אישור הרגולטורים באנגליה (FCA) ואישור בורסת לונדון (LSE), לרבות לרישום מניות התמורה ורישום חוזר של יתר מניות קפריקורן, אשר כולל את אישור התשקיף הבריטי של קפריקורן לצורך זה; (ו) אישור רשות ניירות ערך ובורסת תל אביב לרישום כפול של מניות קפריקורן בבורסת תל אביב בהתאם לפרק ה'3 לחוק ני"ע, ובכלל זאת אישורים לתשקיף ו/או מסמך רישום של קפריקורן, כפי הנדרש; (ז) קבלת החלטת מיסוי מקדמית מרשות המסים בישראל בקשר לעסקה; (ח) קבלת כל האישורים הנדרשים לפי דין ו/או הסכם, כפי שנדרש, בין היתר, בקשר לנכסי הנפט המוחזקים על-ידי הצדדים במדינות בהן הצדדים פועלים, ובכלל זה ישראל, מצרים, קפריסין, בריטניה ומדינות אחרות; (ט) קבלת האישורים, ככל שיידרשו, להסרת השעבודים שחלים על יחידות ההשתתפות שבבעלות קבוצת דלק בע"מ, בעלת השליטה בשותפות; (י) קבלת אישורים נוספים, ככל שיידרשו; (יא) לא התקיים שינוי מהותי לרעה (כהגדרתו בהסכם) לגבי מי מהצדדים; (יב) לא בוצעו הפרות של התחייבויות תקופת הביניים והתחייבויות טרום השלמה (כהגדרתן להלן) או הפרה מהותית של מצגים על-ידי מי מהצדדים; וכן תנאים מתלים נוספים, כמקובל בעסקאות מסוג זה.
 4. כמקובל בעסקאות מסוג זה נקבעו הוראות בדבר התנהלות הצדדים בתקופה שמחתימת ההסכם ועד השלמת העסקה. כמו כן התחייבו הצדדים לעשות את כל המאמצים הסבירים לקיום התנאים המתלים עד לא יאוחר מיום 30.6.2023, ולפעול לצורך כך בשיתוף פעולה, היועצות ושיתוף מידע.
 5. בהסכם נקבעו התנאים לפיהם יהיה ניתן להגיש תביעות בגין הפרת המצגים או הפרה של התחייבויות טרום העסקה.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ג. ניו-מד אנרג'י (המשך)

ה. להלן פרטים נוספים בדבר העסקה ותנאיה (המשך):

6. בהסכם נקבעו הוראות בדבר זכויות הצדדים לסיים את ההסכם, ובכלל זאת נקבע כי השותפות או קפריקורן רשאיות לסיים את ההסכם במקרה שדירקטוריון קפריקורן או דירקטוריון השותף הכללי, לפי העניין, ישנה את החלטתו להמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי מניות קפריקורן או של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות, לפי העניין, לאשר את העסקה, או במקרה של הפרה מהותית מצד קפריקורן או מצד השותפות של מצגים או של התחייבויות תקופת הביניים, וכן נקבע כי לשותפות ו/או לקפריקורן זכות לסיים את ההסכם במקרים מסוימים נוספים שפורטו.
7. ההסכם כפוף לדין האנגלי ונקבעה בו סמכות שיפוט בלעדית לבתי המשפט באנגליה בקשר עם כל סכסוך הנובע מההסכם או קשור לו.

ההסדר המעודכן יובא לאישור האסיפה הכללית של בעלי יחידות ההשתתפות בשותפות ברוב הנדרש לפי סעיף 350(ט) לחוק החברות, קרי רוב המשתתפים בהצבעה, למעט הנמנעים, שבידם יחד שלושה רבעים של הערך המיוצג בהצבעה, וכי בנוסף לכך החליטה השותפות, למען הזהירות, כי ההסכם יהיה כפוף גם לרוב הנדרש לאישור עסקאות בהן לבעל השליטה עניין אישי בהתאם לסעיף 65א לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975.

מובהר כי, בשלב זה אין ודאות לגבי האפשרות להשלמת העסקה, התלויה, בין היתר, בקבלת אישורים רגולטוריים, התקיימותם של התנאים המתלים בעסקה וכיו"ב. כמו כן ייתכן שאף אם תושלם העסקה כאמור העסקה עשויה להתממש במלואה או בחלקה ובאופן השונה מהותית מהמתואר לעיל.

2. בהתאם לאסטרטגיית השותפות בנוגע לכניסה לפעילות בתחום האנרגיות המתחדשות, השותפות בוחנת מספר אפשרויות לכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות, בין היתר, בדרך של הצטרפות לעסקאות משותפות ורכישת פלטפורמות פעילות קיימות. במסגרת זו, ובמטרה לנצל את הידע והניסיון שצברה השותפות בשוקים האזוריים, ביום 14 באוגוסט 2022, התקשרה השותפות עם אנלייט אנרגיות מתחדשות בע"מ (להלן - אנלייט) במזכר הבנות בנוגע לשיתוף פעולה בלעדי, לתקופה קצובה בזמן, לייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות (לרבות פרויקטים סולאריים, פרויקט רוח, אגירת אנרגיה, וכן סגמנטים נוספים של אנרגיה מתחדשת ככל שיהיו רלוונטיים), במספר מדינות יעד הכוללות את מצרים, ירדן, מרוקו, איחוד האמירויות, בחריין, עומאן וערב הסעודית. בהתאם למזכר ההבנות שנחתם בין אנלייט למנכ"ל השותף הכללי בשותפות, תקצה אנלייט למנכ"ל השותף הכללי, חלק מסוים מזכויותיה בעסקה.
- ביום 21 בספטמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות לאשר לשותפות לפעול ולבצע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, במסגרת שיתוף הפעולה עם אנלייט לרבות העניין האישי של מנכ"ל השותף הכללי בשותפות, בעסקה, לתקופה של שלוש שנים, הניתנת להארכה למשך תקופות נוספות בכפוף לאישור נוסף של האסיפה הכללית והכול בהתאם להוראות תקנון הבורסה. האישור לביצוע פרויקטים של אנרגיה מתחדשת כאמור לעיל מוגבל לסכום השקעה מצטבר (חלק השותפות בלבד) של 100 מיליון דולר ארה"ב (בהון ו/או בהלוואות בעלים, לרבות שטר הון או בדרך של ערבות בגין הלוואות שיועמדו). הגדלת מסגרת ההשקעה תהיה טעונה את אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות בהחלטה שתתקבל ברוב רגיל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים הצדדים לגיבוש הסכם מפורט ומחייב בין הצדדים.

3. ביום 22 במאי, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסכום של 50 מיליון דולר אשר חולקה במהלך חודש יוני 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ- 27 מיליון דולר.

ביום 17 באוגוסט, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, אשר חולקה במהלך חודש בספטמבר 2022. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ- 27 מיליון דולר.

4. לאחר תאריך המאזן, ביום 23 בנובמבר, 2022 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 26 בדצמבר 2022, חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 19 בינואר 2023. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו כ- 27 מיליון דולר.

5. בחודש ספטמבר 2022 אישרה ועדת התגמול של השותפות תוכנית תגמול חדשה למנכ"ל השותפות, הכוללת בין היתר תוכנית תשלום מבוטס יחידות ההשתתפות.

באור 3 - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו (המשך)

ד. דלק ישראל

בחודש מאי 2022, חילקה דלק ישראל דיבידנד בסך של 50 מיליוני ש"ח. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו 12.5 מיליוני ש"ח.
לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, הכריזה דלק ישראל על דיבידנד בסך של 50 מיליוני ש"ח. חלק הקבוצה בסכום האמור הינו 12.5 מיליוני ש"ח.

באור 4 - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

הקבוצה פועלת, בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות), במספר עסקאות משותפות בתחום חיפוש, פיתוח והפקה של נפט, גז טבעי וקונדנסט במים הכלכליים של ישראל ושל קפריסין ומוכרת גז טבעי וקונדנסט למגוון לקוחות. כמו כן פועלת הקבוצה גם באמצעות איתקה בחיפושים והפקה של נפט וגז באזור הים הצפוני.

להלן השינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בפעילויות אלו:

א. פרויקט לווייתן

1. בהמשך לאמור בבאור 12ד'1 (1) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן 8" בשטח חזקת I/14 לווייתן דרום, יצוין כי, ביצוע הקידוח כאמור הסתיים בחודש יוני 2022, בהתאם ללוחות הזמנים ומתחת לתקציב המתוכנן. עלות הקידוח למועד אישור הדוחות הכספיים הסתכמה לסך של כ- 134.1 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 60.8 מיליון דולר). על-פי תוכנית העבודה, הקידוח יושלם ויחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לווייתן במהלך הרבעון השני של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

2. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לווייתן על כ- BCF 1.2 ליום. כחלק מקידום שלב ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווייתן והגדלת יכולת ההפקה המירבית עד לכ- BCF 2.1 ליום, בוחנים שותפי לווייתן הקדמת השקעה בצינור הולכה תת ימי שלישי מהבארות לפלטפורמה (להלן - הצינור השלישי), במסגרת זו נבחנת אפשרות להגדלת יכולת ההפקה. יובהר כי, הנחת הצינור השלישי תלויה בקבלת החלטת השקעה סופית (FID), אשר להערכת השותפות צפויה להתקבל על-ידי שותפי לווייתן ברבעון הראשון של שנת 2023. ההשקעות בגין הנחת הצינור השלישי יחד עם ההשקעות במערכות הנלוות של הפלטפורמה, מוערכות בכ- 550 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 249 מיליון דולר), אשר יפרסו החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 ועד להפעלה הצפויה של הצינור השלישי ברבעון השני של שנת 2025.

3. בהמשך לאמור בביאור 12ד'1 (1) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בחינת שותפי לווייתן, ביחד עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן - תש"א), אפשרות להזרמת קונדנסט (נפט קל) ממאגר לווייתן באמצעות מערכות תש"א הקיימות, ביום 26 באפריל 2022, נחתם בין שברון לבין תש"א מזכר הבנות המסדיר, בכפוף לחתימה על הסכם מחייב, מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט באמצעות מערכות תש"א הקיימות.

ביום 1 בספטמבר 2022 חתמו שברון, כמפעילת פרויקט לווייתן, ותש"א על הסכם מחייב להזרמת קונדנסט מפרויקט לווייתן באמצעות צינור קיים בקוטר 6 אינצ' של תש"א והמערכות הנלוות לו. עוד יצוין כי, בחודש נובמבר 2022, אושר על ידי שותפי לווייתן תקציב בסך של כ- 27 מיליון דולר (100%), לצורך יישום ההסכם האמור.

4. ביום 8 בנובמבר 2022 חתמה השותפות עם חברת Uniper SE (להלן - יוניפר), חברת אנרגיה גרמנית בעלת פעילות בינלאומית, על מזכר הבנות לא מחייב לבחינת אפשרות לשיתוף פעולה לאספקת גז טבעי נוזלי (LNG) לאירופה וכן להפקת מימן כחול ומימן ירוק ושינועו מישראל לאירופה. על-פי מזכר ההבנות, יבחנו הצדדים, בין היתר, אספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן לגרמניה, כאשר הנזלת הגז הטבעי תתבצע באמצעות אחד ממתקני ההנזלה הקיימים במצרים או באמצעות הקמת מתקן הנזלה צף (FLNG) עצמאי בישראל, במסגרת פיתוח שלב ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווייתן. יצוין כי, אין ודאות האם ומתי שיתוף הפעולה בין הצדדים יצא לפועל וכן האם שיתוף הפעולה יוביל להתקשרות השותפות בהסכמים למכירת גז טבעי נוזלי.

באור 4: - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)

ב. פרויקט ים תטיס

בהמשך לאמור בבאור 12/3 (3) לדוחות הכספיים השנתיים אודות נטישת הבארות והציוד התת ימי בפרויקט ים תטיס, בחודש נובמבר 2022 אישרה השותפות בהתאם להמלצת מפעילת הפרויקט תוספת לתקציב האטימה והנטישה, לסך כולל של כ- 276.6 מיליון דולר (100%, חלק הקבוצה כ- 146 מיליון דולר), כתוצאה מעדכון עלויות נטישת פרויקט ים תטיס ההשפעה נטו, בספרי הקבוצה לרבות השותפות הסתכמה בהוצאה נוספת בסך של כ-25 מיליון דולר (כ-84 מיליון ש"ח) אשר נכללה בהוצאות אחרות בדוח על הרווח או הפסד. נכון לתאריך הדוחות הכספיים, הוצא על ידי שותפי ים תטיס סך של כ- 242.2 מיליון דולר מהתקציב האמור (100%, חלק הקבוצה סך של כ- 128 מיליון דולר).

ג. בלוק 12 בקפריסין

בהמשך לאמור בבאור 12 ה' לדוחות הכספיים השנתיים, יצוין כי, השותפים במאגר אפרודיטה פועלים מול ממשלת קפריסין לעדכון תוכנית הפיתוח למאגר, באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. עוד יצוין כי, ביום 9 בנובמבר 2022, נחתם תיקון להסכם הזיכיון (Production Sharing Contract), לפיו הוארך מועד מחויבות השותפים בבלוק 12 לקדוח את הקידוח ולסיימו ב- 9 חודשים נוספים, קרי עד לחודש אוגוסט 2023. ביום 18 בספטמבר 2022, הודיעה השותפות כי השותפים במאגר קיבלו החלטה בדבר אישור תקציב לביצוע קידוח הערכה A3 בשטח בלוק 12 (להלן - הקידוח), אשר עשוי לשמש בהמשך כקידוח הפקה. תקציב הקידוח הינו כ- 130 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 36 מיליון דולר). לצורך ביצוע הקידוח התקשרו השותפים עם אוניית קידוח ושירותים נלווים. בנוסף אישרו השותפים סך של כ- 62 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 19 מיליון דולר) לביצוע עבודות Pre-FEED לפיתוח המאגר. הצפי לתחילת עבודות הקידוח הינו במחצית הראשונה של שנת 2023.

ד. בהמשך לאמור בבאור 12 ה' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקת I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד - החזקות), בחודש אוקטובר 2022 דיווחה הרוכשת Energean Oil & Gas plc (להלן - אנרג'יאן) על הפקת גז ראשון ממאגר כריש וכי היא צפויה להזרים גז ללקוחותיה. השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של התמלוגים והתשלומים השנתיים הנותרים מההלוואה שניתנה לאנרג'יאן. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים וההלוואה: שיעור היוון ההלוואה נאמד ב- 7.23%; שיעור היוון לרכיב התמלוגים נאמד ב- 11%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נזולים פחממנים (קונדנסט ונוזל גז טבעי) ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- 100.2 BCM ובכ- 101.3 MMBBL, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- 3.64 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.79 מיליון חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- 2.65 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ- 0.42 מיליון חביות קונדנסט.

הכנסות המימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ-50.9 מיליון דולר (כ-168 מיליון ש"ח), הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ- 48.4 מיליון דולר (כ-160 מיליון ש"ח) ומעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ- 2.5 מיליון דולר (כ-8 מיליון ש"ח). ביום 24 במרץ 2022, הודיעה אנרג'יאן לשותפות כי לשיטתה היא פועלת תחת תניית כוח עליון כהגדרתה בהסכם מכירת הזכויות וכתוצאה מכך התשלום העיתי של שנת 2022 בגין ההלוואה, שנקבע לחודש מרץ 2022 יידחה. ביום 31 במאי 2022 הגישה השותפות תביעה בעניין כנגד אנרג'יאן, במסגרתה התבקש בית המשפט לחייב את אנרג'יאן לשלם לשותפות באופן מיידי את יתרת ההלוואה כמתחייב מההסכם, בסך כולל של 65.1 מיליון דולר ארה"ב (נכון למועד הגשת התביעה), בתוספת הפרשי הצמדה כדין והפרשי ריבית שנתית מוסכמת של 4.6% ולחילופין בלבד, לשלם לשותפות באופן מיידי את התשלום העיתי לשנת 2022, שנקבע לחודש מרץ 2022 כמתחייב מההסכם אך טרם שולם, בסך כולל של 10.85 מיליון דולר ארה"ב, בתוספת הפרשי הצמדה כדין והפרשי ריבית שנתית מוסכמת של 4.6%, ולתת סעד הצהרתי לפיו לא התמלאו תנאיה של תניית "כוח עליון" שבהסכם. יצוין כי, ביום 15 בספטמבר 2022, הגישה אנרג'יאן כתב הגנה בגין התביעה, וכי ביום 3 באוקטובר 2022 הגישה השותפות כתב תשובה. דיון קדם משפט בהליך נקבע לחודש אפריל 2023. עוד יצוין כי, ביום 22 בספטמבר 2022 שילמה אנרג'יאן סך של כ- 12.4 מיליון דולר בגין התשלום העיתי של שנת 2022, התשלום כולל קרן וריבית חצי שנתית. לאור האמור, השותפות תעמוד על זכותה לקבל מאנרג'יאן גם את יתרת עלות הריבית השנתית.

- ה. בהמשך לאמור בבאור 12ח' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 20 ביוני 2022 פקע תוקפם של רישיונות 405/אופק חדש ו- 406/יהל חדש (להלן - הרישיונות), והשותפות לא הצטרפה לפניית המפעילה ברישיונות לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן - הממונה) בבקשה להארכת תוקפם. בהתאם, ביצעה השותפות הפחתה בגין השקעותיה ברישיונות בסך של כ-14.6 מיליון דולר (כ-48 מיליון ש"ח). סך ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מס הסתכם בכ- 20 מיליון ש"ח.
- ו. בהמשך לאמור בביאור 12יח' לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם תשלומי איזון של השותפות בגין הפרשי שומות לשנים 2015-2016, ביום 21 ביולי 2022, העבירה השותפות לחשבון רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, אשר מונה על ידי בית המשפט כנאמן האחראי על ביצוע התשלום בהתאם למתווה שנקבע ע"י בית המשפט עבור תשלום למחזיקים זכאים שהינם חבר בני אדם בכל אחת מהשנים 2015-2016 סך של כ- 39.7 מיליון ש"ח (כ- 11.4 מיליון דולר) כולל הצמדה וריבית. חלק הקבוצה בגין תשלומי האיזון האמורים מסתכם לכ- 29 מיליון ש"ח.
- ז. בהמשך לאמור בביאור 12יז' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר המחלוקות בין פשמ"ג לבעלות הזכויות במיזם תמר ביחס לדוחות היטל רווחי נפט וגז שהוגשו בגין השנים 2013-2019, בחודש מאי 2022 הוציא פשמ"ג שומה לפי מיטב השפיטה בגין שנת המס 2020, שהינה בעיקרה בגין אותן מחלוקות שהתגלעו בגין השנים 2013-2019. יצוין כי המחלוקות האמורות לעיל כוללות, בין היתר, מחלוקת בקשר עם מכירת גז ממאגר תמר לצורך אספקת גז מכוח הסכמים שנחתמו בין צרכני גז טבעי לבין שותפי ים תטיס. לעמדת רשות המיסים, יש ליחס למיזם תמר תקבולים רעיוניים בגין אספקת גז טבעי ממאגר תמר כאמור ללקוחות שעמם התקשרו שותפי ים תטיס ולא לקבוע את תקבולי המיזם לפי התמורה שהתקבלה בפועל. בהתאם לשומה האמורה, על השותפות לשלם היטל בגין שנת 2020 בסך של כ-23 מיליון דולר.
- בחודש יולי 2022 הגישו בעלי הזכויות במיזם תמר השגה לפשמ"ג על השומה הנ"ל. יובהר כי, ככל שיקבע בהליך סופי ומחייב כי עמדת רשות המיסים בדבר המחלוקות הנ"ל יתקבלו במלואן, עלולה להיווצר לשותפות התחייבות נוספת לתשלום היטל רווחי נפט וגז לרשות המיסים ולרישום הוצאה בגין התקופה עד מכירת זכויותיה בפרויקט תמר בהיקף מוערך ליום 30.9.2022 של כ-35 מיליון דולר (כ-124 מיליון ש"ח) (הכוללת סכום של כ-23 מיליון דולר בגין שנת 2020).
- יצוין כי, בהתאם לאמור בביאור 12ג' להלן נדחתה תביעת השותפות ושברון נגד משרד האנרגיה על ידי בית המשפט המחוזי לעניין השבת התמלוגים ששולמו על ידן בגין התמורה הרעיונית מאספקת גז טבעי ממאגר תמר ללקוחות ים תטיס.
- להערכת השותפות, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי קבלת טענות בעלות הזכויות בתמר ביחס למחלוקות האמורות עם רשות המיסים (לרבות ביחס לתקבולים הרעיוניים) עולים על סיכויי דחייתן וזאת גם בהתחשב בפסק הדין המתואר בביאור 12ג' להלן, אשר עסק בקביעת הכנסות בהתאם לשווי השוק של הגז שסופק לצרכני גז טבעי לצורך תשלום תמלוגים מכוח חוק הנפט ולא בקביעת תקבולים לצורך תשלום היטל מכוח חוק מיסוי רווחים ממשאבי טבע, התשע"א - 2011.
- לאור חדשנות החוק ומורכבות נוסחאות החישוב והמנגנונים השונים המוגדרים בו, אין כל בטחון כי פרשנות זו של אופן חישוב היטל תהיה זהה לזו שתאמצנה רשויות המס ו/או זהה לפרשנות החוק על ידי בית המשפט.
- ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2022 קיבלה איתקה החלטה שלא להאריך את תקופת הרישיון במאגר Austen ולהחזירו ל- North Sea Transition Authority (להלן - NSTA), הרגולטור בתחום הגז והנפט באזור הים הצפוני). החזרת הרישיון כאמור קיבלה אישור של NSTA. בהתאם, הפחיתה הקבוצה את השקעתה ברישיון Austen בסך של כ- 73 מיליון דולר (כ-256 מיליון ש"ח) לפני השפעת המס. סך ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר השפעת מס הסתכם לכ- 45 מיליון דולר (כ-158 מיליון ש"ח).
- ט. לפרטים נוספים בקשר עם פעילות הקבוצה באמצעות איתקה באיזור הים הצפוני, ראה באור 3ב' לעיל.

באור 5: - נדל"ן להשקעה

בהמשך לאמור בבאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם זכויות בנכס מקרקעין הממוקם בעכו, בחודש אפריל 2022, הסתיימה תקופת התנאים המפסיקים והרוכשת ויתרה על התקיימותם. לפיכך, העסקה הושלמה והחזקה נמסרה. יצויין כי, פקדונות בסך של כ- 13 מליוני ש"ח שוחררו לחברה בהתאם להסכם המכר.

באור 6: - אגרות חוב

א. כאמור בבאור 18 ד' לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשטרי הנאמנות של אגרות החוב הישנות. על פי התיקון הרביעי, ביום 7 במרס, 2022 ביצעה החברה פרעון מוקדם של קרן, ריבית והפרשי הצמדה של אגרות החוב יח' ו-יט'. הסכום הכולל ששולם על ידי החברה בגין הפרעון המוקדם כאמור הינו כ-385 מליוני ש"ח.

בנוסף, בהמשך לתיקון הרביעי לשטר הנאנות ביום 9 במרס, 2022 ביצעה החברה רכש חליפין במסגרתו הוחלפו 832,921,104 ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה לא' (המהוות כ-37.72% מכלל ההסדרה לאותו מועד) ל-852,911,210 ש"ח ע.נ. אגרות חוב סדרה לד', אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

כתוצאה מהפעולות האמורות הכירה החברה בתקופת הדוח בהוצאות מימון נוספות של כ-44 מליוני ש"ח.

ב. בחודש יולי 2022, העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה מ-Baa3.il ל-Baa1.il עם אופק דירוג יציב. בנוסף, לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, העלתה S&P מעלות את דירוג החברה ואת דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה לדירוג ilBBB+ עם תחזית דירוג יציבה. בעקבות העלאת הדירוג כאמור בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב סדרות לא' ולד', החל מיום 23 בנובמבר, 2022 חלה ירידה של 0.5% בשיעור הריבית השנתית הנקובה על אגרות החוב האמורות.

ג. ליום 30 בספטמבר, 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב כפי שנקבעו בשטרי הנאמנות (לפרטים אודות אמות המידה, ראה באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים).

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים (ראה גם באור 23א' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות, למעט האמור להלן:

א. בהמשך לאמור בבאור 23א'2 (10) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בקשה לאישור תביעה נגזרת אשר הוגשה לבית משפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב – יפו ואשר עניינה טענות (מוכחשות) בדבר רכישה עצמית של מניות ואגרות חוב של החברה מיוחדשים ינואר ופברואר 2020 (להלן - בקשת האישור), ביום 20 ביולי 2022, ולאחר מספר ישיבות שהתקיימו בנושא בפני בית המשפט, ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי המורה על מחיקת בקשת האישור כנגד החברה, ללא חיוב בהוצאות, וזאת בהתאם לבקשת המבקשים שהגישו את בקשת האישור לסיים את ההליך.

ב. בהמשך לאמור בבאור 23א'2 (9) לדוחות הכספיים השנתיים אודות בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בשמה של קרן דלק למדע, לחינוך ולתרבות בע"מ (להלן - קרן דלק), ובקשר עם הבקשה שהגישה קרן דלק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בהתאם לסעיף 345 ו' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - הבקשה) לאשרור תרומות שנתנו על ידה בעבר לקרן למורשת הכותל המערבי, יצוין כי ביום 15 ביולי, 2022, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. ביום 26 באוקטובר 2022, הגישה קרן דלק ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.

ג. בהמשך לאמור בבאור 23א'1 (3) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות תביעה שהגישו השותפות ושרון (להלן יחד בסעיף זה - התובעות), לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד מדינת ישראל, הכוללת בעיקרה דרישה להשבת תמלוגים אשר התובעות שילמו למדינה, ביתר ותחת מחאה, בגין הכנסות שנבעו לתובעות מהסכמי אספקת גז אשר נחתמו בין צרכני גז טבעי לבין שותפי ים תטיס אשר סופקו ממאגר תמר. יצוין כי, ביום 19 ביולי 2022, הסכימו הצדדים, בעצת בית המשפט, לנהל משא ומתן בניסיון להגיע לפשרה. בהתאם לבקשת הצדדים מיום 15 באוגוסט 2022, אישר בית המשפט ביום 16 באוגוסט 2022 להאריך את המועד לעדכון בית המשפט בדבר תוצאות המשא ומתן עד ליום 26 באוגוסט 2022, כאשר בהיעדר הסכמות בית המשפט צפוי לתת פסק דין בתביעה עד לחודש נובמבר 2022. לאחר תאריך המאזן ביום 14 בנובמבר 2022, התקבל פסק דינו של בית המשפט הדוחה את התביעה, למעט בקשר עם עמדת התובעות בעניין השבת סכומי ריבית שגבתה הנתבעת מהתובעות בסכום שאינו מהותי, ומחייב את התובעות בהוצאות הנתבעת ובשכר טרחת עורכי דינה. בהתאם לאמור לעיל, הכירה השותפות בגין התקופה שעד למכירת מלוא החזקותיה בפרויקט תמר בהוצאות בסך של כ-13.5 מיליון דולר בגין פרויקט תמר וכ-1.6 מיליון דולר בגין פרויקט לווייתן. ההוצאות כוללות את התמלוגים ששילמה השותפות למדינה תחת מחאה, תמלוגי על לשלם בקשר עם הכנסות שנבעו מהסכמי אספקת הגז כאמור ועדכון שיעור התמלוגים בפי הבאר בפרויקטים תמר ולווייתן. יצוין כי, בהתאם להסכמות בין הצדדים, ההחלטה בנושא זה, כאשר תהיה חלוטה, תחול בשינויים המחויבים גם ביחס לתמלוגי-העל ששילמה השותפות לאורך השנים בגין פרויקט תמר. בהתאם לכך, אם החלטת בית המשפט הנ"ל מיום 14 בנובמבר 2022 תישאר בעינה, תישא השותפות בתשלום לבעלי תמלוגים בגין כמויות הגז שסופקו על ידי השותפות ללקוחות פרויקט ים-תטיס, בסך של כ-5.4 מיליון דולר (מתוכו סך של כ-1.2 מיליון דולר לקבוצה). יצוין כי, השותפות ממשיכה ולומדת בסיוע יועציה המשפטיים, את פסק הדין ובכוונתה להגיש ערעור בעניין.

ד. בהמשך לאמור בבאור 23א'2 (5) אודות בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית משפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב – יפו, לאחר תאריך המאזן ביום 15 בנובמבר, 2022 אישר בית המשפט הגשת תביעה ייצוגית נגד החברה ונושאי משרה בה בעילות מכוח סעיפים 38 ג ו- 52א לחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968. הקבוצה שבשמה אושרה התביעה כייצוגית בשלב זה היא מי שרכשו ניירות ערך של החברה בתקופה שמיום 15 במרס 2020 ועד ליום 23 במרס 2020 (הקבוצה צומצמה מאד בשלב זה בהחלטת האישור לעומת בקשת האישור). על המשיבים להגיש כתב הגנה עד ליום 14 בינואר 2023. בשל השלב המקדמי בו נמצאת התביעה, אין האפשרות החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים להעריך את סיכוייה.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. בהמשך לאמור בביאור 23א'1(2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של בית המשפט המחוזי בתל אביב אשר דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, שהוגשה על-ידי צרכן של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") נגד שותפי תמר, בקשר עם המחיר שבו מוכרים שותפי תמר גז טבעי לחברת החשמל, יצוין כי, ביום 4 במאי 2022, היועצת המשפטית לממשלה הגישה את תשובתה לערעור בה ובמסגרתה טענה כי יש לדחות את הערעור מכיוון שתובענה ייצוגית היא אינה הדרך היעילה וההוגנת להכרעה במחלוקת, וזאת בראש ובראשונה נוכח ההסדרה המקיפה של סוגיית מחיר הגז ב"מתווה הגז". דיון בערעור נקבע ליום 9 בינואר 2023.

באור 8: - הון

א. בתקופת הדוח מומשו 13,987 כתבי אופציה (סדרה 11), 9,486 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 47,114 כתבי אופציה (סדרה 13) לסך של 70,587 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתמורה כוללת של כ-18 מיליוני ש"ח. 152 אופציות (סדרה 13) פקעו.

ליום 30 בספטמבר, 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,358,080 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 484,771 כתבי אופציה (סדרה 11), 250,306 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

ב. לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 4,108 אופציות (סדרה 11) ו-109 אופציות (סדרה 12) ל-4,217 מניות החברה, בתמורה לסך של כ-0.6 מיליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,362,297 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

באור 9: - מכשירים פיננסיים

להלן עיקר השינויים שחלו במכשירים הפיננסיים של הקבוצה ובחשיפתה לסיכוני שוק בתקופת הדוח:

א. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של של אגרות החוב שהונפקו על ידי הקבוצה:

שווי הוגן		יתרה		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2022	31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח
14,489	14,396	13,717	14,731	אגרות חוב והתחייבות המירה

השווי ההוגן של מרבית אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 30 בספטמבר, 2022:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

-	-	4	מניות
164	-	-	הלוואות מוכר לרוכשי הפניקס
1,100	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	193	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	63	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

932	-	-	תמורה מותנית
-	73	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	2,310	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-------	---	----------------------------

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 30 בספטמבר, 2021:

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	-	7	מניות
-	-	65	קרנות סל
199	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
841	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	209	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	4	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
19	-	-	תמורה מותנית

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל

רמה 3	רמה 2	רמה 1	
-	1,881	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר, 2021

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

			מניות
		5	קרנות סל
		65	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
189		-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
816		-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	200	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

			נגזרים פיננסיים
-	15	-	

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
תמורה מותנית

61	-	-
----	---	---

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל
אחר

			עסקאות גידור תזרים מזומנים
-	1,297	-	נגזרים פיננסיים
-	6	-	

במהלך תקופת הדוח ובשנת 2021 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות.

ג. סיכון מחיר

(1) סיכון בקשר עם מחירי הסחורות

איתקה חשופה לשינויים במחירי הנפט והגז בגין המכירות העתידיות שלה. על מנת לגדר את החשיפה האמורה מבצעת איתקה עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז ביחס לחלק מהתפוקה העתידית שלה. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות ליום 30 בספטמבר, 2022:

- עסקאות על מחיר הנפט

מחיר מימוש ממוצע (\$ לחבית)	היקף (אלפי חביות נפט)	תקופה	
64	3,900	אוקטובר 2022-דצמבר 2023	Swap
57	524	אוקטובר 2022-דצמבר 2022	Put
רצפה 67, תקרה 90	5,411	אוקטובר 2022-דצמבר 2023	Collar

- עסקאות על מחיר הגז

מחיר מימוש ממוצע (פני ליחידת חום)	היקף (אלפי יחידות חום- (ktherms))	תקופה	
172	159,483	אוקטובר 2022-יוני 2024	Swap
126	18,350	אוקטובר 2022-ספטמבר 2023	Put
רצפה 195, תקרה 353	59,450	אוקטובר 2022-ספטמבר 2023	Collar

העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 30 בספטמבר, 2022 הסתכם שווי ההוגן, נטו של עסקאות הגידור האמורות להתחייבות בסך של כ-637 מליוני דולר (כ-2,257 מליוני ש"ח).

- א. ביום 31 במרס, 2022 סיים מר גבי לסט את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. החל מיום 1 באפריל, 2022 מונה מר אהוד ארז כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה. ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, את תנאי ההתקשרות עם מר ארז. מר ארז יכהן כיו"ר דירקטוריון זמני בהיקף של 50% משרה. המשכורת החדשית תעמוד על סך של כ-60 אלפי ש"ח, בתוספת עלויות סוציאליות והחזר הוצאות בהתאם לנהוג בחברה. המשכורת צמודה למדד המחירים לצרכן. מר ארז יהיה זכאי למענק שנתי בהתאם ובכפוף לאישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה וכל אישור הנדרש על פי דין.
- ב. ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, תשלום בונוס מיוחד למנכ"ל החברה בחריגה מתוכנית התגמול, בגין שנת 2021 בסך של כ-2.6 מליוני ש"ח.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 2/ג30 (2) לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם מחלוקות בין חברת דלק אנרגיה ורשות המסים בגין שומות המס לשנים 2018-2015, במהלך חודש מרץ 2022, נחתם הסכם בין דלק אנרגיה ורשות המסים המסדיר את המחלוקות ביחס לשנות המס. להסכם האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
- ד. בחודש יולי 2022, הושלמה החקיקה לפיה יוטל על חברות הפועלות בתחום הגז והנפט בים הצפוני היטל נוסף בשיעור של 25% מרווחיהן (בנוסף למס הקיים בשיעור של 40%) לתקופה מוגבלת המתחילה ביום 26 במאי, 2022 והמסתיימת ביום 31 בדצמבר, 2025. כנגד ההיטל החדש יותר לחברות לנכות 80% מהשקעותיהן המותרות בפיתוח נכסי גז ונפט (לא כולל עלויות סילוק ומימון) בתקופת ההיטל וזאת במטרה לתמרץ את החברות להמשיך בהשקעות לפיתוח מאגרי הגז והנפט בים הצפוני. לא ניתן יהיה לקזז כנגד ההיטל את ההפסדים המועברים. לאור האמור, עדכנה הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2022 את יתרות המסים הנדחים אשר ניצולם צפוי בתקופת ההיטל, על מנת לשקף את שיעור המס החדש. השפעת העדכון בשיעור המס כאמור הינה קיטון בנכס המסים הנדחים, נטו בסך של כ-189 מליוני דולר. קיטון זה בא לידי ביטוי בהקטנת המס הנדחה בגין נכסי נפט וגז בסך של כ-351 מליוני דולר ובהגדלת המס הנדחה בסך של כ-162 מליוני דולר בגין עסקאות גידור. כתוצאה מהאמור כללה הקבוצה בתקופת הדוח הוצאות מסים נדחים בדוח רווח והפסד בסך של כ-323 מליוני דולר (כ-1,099 מליוני ש"ח) והכנסות אשר נכללו במסגרת רווח כולל אחר בסך של כ-134 מליוני דולר (כ-456 מליוני ש"ח).
- לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, פרסמה ממשלת בריטניה עדכון על-פיו, בין היתר, ההיטל הנוסף יעודכן באופן בו החל מיום 1 בינואר 2023 שיעור ההיטל יעלה מ-25% ל-35%, ותקופת ההיטל תוארך עד ליום 31 במרס, 2028. כנגד ההיטל החדש יותר לחברות לנכות 29% מהשקעותיהן המותרות בפיתוח נכסי גז ונפט. ככל שתושלם החקיקה, תעדכן איתקה את יתרות המסים הנדחים אשר ניצולם צפוי בתקופת ההיטל כאמור, על מנת לשקף את שיעור המס החדש. השפעת העדכון בשיעור המס כאמור (בהתבסס על יתרות המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר, 2022 ועל פרטי החקיקה הידועים להיום) הינה קיטון בנכס המסים הנדחים, בסך של כ-288 מליוני דולר. קיטון זה בא לידי ביטוי בהקטנת המס הנדחה בגין נכסי נפט וגז בסך של כ-353 מליוני דולר ובהגדלת המס הנדחה בסך של כ-65 מליוני דולר בגין עסקאות גידור. בגין העדכון כאמור נזקפו הוצאות מסים לרווח או הפסד בסך של כ-323 מליוני דולר והכנסות מסים בסך של כ-134 מליוני דולר לקרן הון בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים.
- ה. לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן דולר ארה"ב ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-13.9% לעומת עליה של כ-0.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-3%.

באור 11: - מגזרי פעילות

א. כללי

בהתאם ל-IFRS 8 מגזרי הפעילות של הקבוצה נקבעים בהתאם לדיווחי ההנהלה המבוססים בעיקרם על ההשקעות בכל חברה מוחזקת.

מגזרי הפעילות הינם:

- מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה - עיקר הפעילות בתקופת הדוח מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט לווייתן וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות ניו-מד אנרג'י. נתוני השוואה לשנת 2021 כוללים את תוצאות הפעילות המיוחסות לפרויקט תמר אשר מלוא הזכויות בו הועברו לרוכשות בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים אודות מכירת מלוא הזכויות בפרויקט תמר, ראה באור 12' לדוחות הכספיים השנתיים).
 - מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני - הפעילות מתבצעת על ידי איתקה אשר בבעלותה זכויות בנכסי נפט וגז הממוקמים באזור הים הצפוני. הפעילות כוללת בעיקר הפקה ושיווק נפט וגז מהמאגרים המפיקים ופיתוח מאגרים נוספים.
 - אחרים - מגזרים אחרים כוללים בעיקר פעילותה של דלק ישראל ודלק ישראל נכסים, אשר ההשקעה בהן מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני.
- יצוין כי פעילויות המוצגות במסגרת רווח מפעילויות שהופסקו, נטו אינן מוצגות כמגזרים ברי דיווח.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			
	3,231	942	875	2,506
	4,736	1,115	2,172	3,200
	6	1	1	6
	7,973	2,058	3,048	5,712
				2,404
				6,619
				9
				9,032

הכנסות מחיצוניים

מגזר חיפושי והפקת נפט
וגז בישראל וסביבתה
מגזר פיתוח והפקת נכסי
גז ונפט בים הצפוני
מגזרים אחרים

סך הכל בדוח על רווח או
הפסד

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
1,544	277	583	1,284	1,592	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
2,939	876	1,176	1,803	7,373	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
116	65	7	74	25	מגזרים אחרים
31	53	(9)	33	(5)	התאמות
<u>4,630</u>	<u>1,271</u>	<u>1,757</u>	<u>3,194</u>	<u>8,985</u>	רווח תפעולי

(3) תרומה לרווח הנקי מפעילויות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
362	(36)	228	304	594	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
1,282	259	(530)	617	4,482	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
115	64	7	72	25	מגזרים אחרים
(411)	(62)	(109)	(282)	(305)	התאמות (*)
<u>1,348</u>	<u>225</u>	<u>(404)</u>	<u>711</u>	<u>4,796</u>	רווח (הפסד) מפעולות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

(*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות, מימון ומסים המיוחסות לחברות המטה.

קבוצת דלק בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר 2022, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-2473 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-612 מיליוני ש"ח וכ-232 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקש של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2 למידע הכספי הביניים הנפרד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 29 בנובמבר, 2022

תל אביב - משרד ראשי | ת.ד. 6701101, תל אביב, 16593 | תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרכז אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנזל הר חובבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
285	801	22	נכסים שוטפים
8	629	13	מזומנים ושווי מזומנים
20	20	2	השקעות לזמן קצר
42	50	26	מס הכנסה לקבל
			חייבים ויתרות חובה
355	1,500	63	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
3,158	2,447	8,782	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
3,832	4,068	4,336	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
-	7	-	נכסים פיננסיים
330	378	301	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
253	253	253	נדל"ן להשקעה
45	45	44	רכוש קבוע, נטו
7,618	7,198	13,716	סה"כ נכסים לא שוטפים
7,973	8,698	13,779	

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

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2021	2022	
2021	בלתי מבוקר		
מבוקר	מליוני ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
350	5,610	438	אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות
63	44	47	הלוואות מחברת בת
110	167	175	זכאים ויתרות זכות
523	5,821	660	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
895	873	876	הלוואות מחברות בת
103	105	108	הלוואה מאחרים
3,839	-	3,438	אגרות חוב
9	7	7	התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
4,846	985	4,429	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
19	19	19	הון מניות
2,534	2,444	2,553	פרמיה על מניות
18	32	17	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
3,049	2,421	7,814	יתרת רווח
(1,125)	(934)	(69)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(684)	(681)	(684)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(893)	(1,095)	(646)	קרנות אחרות
(314)	(314)	(314)	מניות אוצר
2,604	1,892	8,690	סה"כ הון
7,973	8,698	13,779	

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

29 בנובמבר, 2022			
תמיר פוליקר	עידן וולס	אהוד ארז	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל ומנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
ראשי			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	1,432	223	(404)	804	4,765
	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה				
	רווח (הפסד) כולל אחר:				
	<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח והפסד:</u>				
	רווח כולל אחר המיוחס לשותפויות וחברות מוחזקות				
	65	-	-	65	-
	65	-	-	65	-
	סה"כ				
	<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>				
	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ				
	(108)	(44)	643	15	1,056
	(1,038)	(648)	257	(1,172)	247
	(1,146)	(692)	900	(1,157)	1,303
	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)				
	סה"כ				
	(1,081)	(692)	900	(1,092)	1,303
	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות				
	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות החברה				
	351	(469)	496	(288)	6,068

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>				
1,432	223	(404)	804	4,765	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של החברה התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
(1,743)	(335)	469	(1,067)	(4,622)	
(311)	(112)	65	(263)	143	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת של החברה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>				
23	-	-	23	-	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים
78	(95)	5	(548)	(6)	פקדונות זמן קצר, נטו
-	-	1	-	(2)	השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
19	18	-	18	-	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
(4)	-	-	(8)	-	הפקדה בפקדונות לזמן ארוך
76	-	(4)	-	-	גביית פיקדונות לזמן ארוך
73	-	4	67	4	פרעון (מתן) הלוואות שניתנו לאחרים
988	800	-	885	(9)	פרעון (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
1,253	723	6	437	(13)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>				
136	50	-	60	-	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה)
38	-	17	38	18	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
1,256	246	-	761	-	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
314	1	-	139	90	קבלת הלוואות מחברות בת
(152)	(16)	(108)	(28)	(150)	פרעון הלוואות לחברות בת
104	-	-	104	-	קבלת הלוואה מאחרים
(113)	-	-	(113)	-	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(2,370)	(113)	-	(464)	(351)	פרעון אגרות חוב
(787)	168	(91)	497	(393)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
155	779	(20)	671	(263)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
130	22	42	130	285	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
285	801	22	801	22	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

1	1	-	1	1
(23)	(4)	69	(23)	66
16	4	1	14	2
(1,588)	(281)	419	(978)	(4,764)
92	22	(31)	77	-
(86)	-	-	(90)	23
10	-	-	-	-
(57)	(57)	(4)	(47)	(2)

פחת אזילה והפחתות ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו ירידת ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות (*)
עליית ערך התחייבויות, נטו שערות נכסים אחרים לזמן ארוך רווח ממימוש נדל"ן להשקעה עליית ערך נדל"ן להשקעה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(22)	(9)	(7)	(2)	21
(86)	(11)	22	(19)	31

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(1,743)	(335)	469	(1,067)	(4,622)
---------	-------	-----	---------	---------

151	-	122	8	346
-----	---	-----	---	-----

(* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) פעולות מהותיות שלא במזומן בחברה

-	16	-	16	-
---	----	---	----	---

דיבידנד לקבל מחברות ושותפות מוחזקות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(ג) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

416	99	61	245	184	מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור: ריבית
-	-	4	-	21	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין: מסים
151	-	87	8	311	דיבידנד

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

באור 1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2022 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

ב. אירועים גלובליים מהותיים שיש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על עסקי החברה

מאחר ועיקר פעילותה של הקבוצה הינו בתחום האנרגיה, הרי שלמחירי הנפט והגז הטבעי (כמו גם לשער החליפין של הדולר ביחס לשקל ולשערי הריבית) יש השפעה מהותית (חיובית או שלילית) על תוצאות פעילות הקבוצה, על שווי נכסיה (הסחירים והלא סחירים), הונה, ותזרימי המזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת. כמו כן לתנודתיות במחירי הגז והנפט השפעה על יכולתן של החברה וחברות המטה לקבל דיבידנדים מחברות ושותפויות מוחזקות או על סכומם של דיבידנדים אמורים.

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, שהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך שנת 2022 (בעיקר ברבעון הראשון של שנת 2022), כך שביום 30 בספטמבר, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-88 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-353 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-83 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-320 פני ליחידת חום.

יחד עם זאת יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים קיימת אי וודאות ביחס להשפעת מלחמת רוסיה-אוקראינה על מחירי הנפט והגז העתידיים כמו גם על הכלכלה העולמית ככלל. בנוסף, עדיין קיימת אי וודאות ביחס לאפשרות התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה והשפעתה על הכלכלה העולמית.

יצוין עוד כי ליום 30 בספטמבר, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-2.5 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך, לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים. ראה גם באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3: - הון

באשר למימוש כתבי אופציה בתקופת הדוח ולאחריה, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 4: - אגרות חוב

בחודש מרס 2022 אושר באסיפות בעלי אגרות החוב תיקון רביעי לשטרי הנאמנות של אגרות החוב הישנות, לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

בחודש יולי 2022, העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה מ-Baa3.il ל-Baa1.il עם אופק דירוג יציב. בנוסף, לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2022, העלתה S&P מעלות את דירוג החברה ואת דירוג אגרות החוב מסדרות לא' ולד' שהונפקו על ידי החברה לדירוג ilBBB+ עם תחזית דירוג יציבה. בעקבות העלאת הדירוג כאמור בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב סדרות לא' ולד', החל מיום 23 בנובמבר, 2022 חלה ירידה של 0.5% בשיעור הריבית השנתית הנקובה על אגרות החוב האמורות.

ליום 30 בספטמבר, 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב כפי שנקבעו בשטרי הנאמנות (לפרטים אודות אמות המידה, ראה באור 18 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021).

תאריך: 29 בנובמבר, 2022

לכבוד
הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.ב.,

הנדון: דוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף מיום 30 במאי 2022 של קבוצת דלק בע"מ (להלן – "החברה")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) בדוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 בנובמבר 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 בנובמבר 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,
בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרכז אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

פרק

ד'י

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
הדיווח הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ (להלן-התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. עידן וולס, מנכ"ל.
2. תמיר פוליקר, משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי.
3. ליאורה פרט לוי, יועצת משפטית ראשית.
4. לנה ברנשטיין, חשבת ראשית.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2022 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

יצויין כי, הערכת אפקטיביות הבקרה של הבקרה הפנימית ביחס לחברות Marubeni Oil and Gas (U.K.) Summit Exploration and Production Limited ו-Siccar Point Energy (Holdings) Limited, אשר נרכשו בתקופת הדוח ופעילותן העסקית נכללה בפעילות העסקית המאוחדת של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 אינן נכללו בתחולת דוח הערכת האפקטיביות.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון. למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, עידן וולס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן - הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי: (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

29 בנובמבר, 2022

עידן וולס

מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תמיר פוליקר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2022 (להלן - הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים המשקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי: (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

29 בנובמבר, 2022

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי