



קבוצת דלק



דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 2023

דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 2023

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'

תיאור עסקי התאגיד



עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2022¹

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

ברבעון הראשון של שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח מומשו 279,981 כתבי אופציה (סדרות 11, 12 ו-14) למניות החברה, בתמורה כוללת בסך של כ- 40 מיליוני ש"ח.

חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות:

א. תחום האנרגיה בישראל

1. בהתייחס לסעיף 1.7.1(א) לדוח התקופתי – החזקות החברה בניו-מד אנרג'י – שותפות מוגבלת

(א) ביום 11.5.2023 הודיעה ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), על חלוקת רווחים בסכום כולל של 50 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 22.5.2023. בהתאם להודעת השותפות חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 15.6.2023. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 27 מיליון דולר.

(ב) ביום 29.5.2023 החליטה האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות למנות את פאהן קנה ושות', רואי חשבון, ביחד עם קידר פיקוח וניהול כמפקח לשותפות ולאשר את שכרם, וכן למנות מחדש את משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר ואת משרד רואי החשבון זיו האפט, כרואי החשבון המבקרים של השותפות, במשותף, לתקופה שסיומה בתום האסיפה השנתית הבאה של השותפות, והסמיכה את דירקטוריון השותף הכללי בשותפות ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ (להלן: "השותף הכללי"), לקבוע את שכרם.

2. בהתייחס לסעיף 1.7.1(ו) לדוח התקופתי – מכתב הצעה אינדיקטיבית לא מחייבת שקיבל השותף הכללי

בשותפות

בהמשך לאמור בסעיף 1.8 לדוח התקופתי, אודות מכתב הצעה אינדיקטיבית לא מחייבת שקיבל השותף הכללי, מאת BP Exploration Operating Company ו- Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C (להלן ביחד: "הרוכשות"), בנוגע לעסקה אפשרית במסגרתה ירכשו הרוכשות במזומן את כל היחידות המוחזקות על-ידי הציבור ומקצת היחידות המוחזקות על-ידי החברה, בכפוף לתנאים מסוימים (להלן: "העסקה"), ואודות החלטת דירקטוריון השותף הכללי, נוכח העניין האישי של החברה בעסקה וכן מהותיות העסקה, למנות את ועדת הביקורת של השותף הכללי לבחון ולהחליט בכל סוגיה הנוגעת לרכישת היחידות המוחזקות על-ידי הציבור בעסקה ולנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך מימוש סמכויות הוועדה, לפי שיקול דעתה של הוועדה (להלן: "הוועדה"), יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, מקיימת הוועדה ישיבות שוטפות לצורך קידום העסקה, ובמסגרת זו בחרה יועצים משפטיים, כלכליים ופיננסיים. כן ממשיכות הרוכשות בביצוע בדיקת הנאותות.

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

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 30.3.2023 (מסי' אסמכתא: 2023-01-035043) (להלן: "הדוח התקופתי") ועד בסמוך לפני מועד דוח זה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי, ובא להוסיף על האמור בהם.

בחודש מאי 2023 החלו השותפים במאגר אפרודיטה, שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין, בביצוע קידוח הערכה A-3 (אפרודיטה 3), וזאת בהתאם למחויבותם על-פי הסכם הזיכיון (Production Sharing Contract).

4. בהתייחס לסעיף 1.7.17(ג) לדוח התקופתי – אגרות חוב של לווייתן בונד

(א) לפרטים אודות פירעון מוקדם חלקי של הסדרה הראשונה של אגרות החוב לווייתן בונד, אשר התבצע ביום 1.5.2023, חלף יום 30.6.2023, ראו דוח מיידי של החברה מיום 13.4.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040437), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(ב) ביום 22 במאי 2023 פרסמה Moody's אשרור דירוג Ba3 ותחזית דירוג יציבה לאג"ח לווייתן בונד.

5. סעיף 1.7.20 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.20(ד) לדוח התקופתי, אודות החלטות המועצה לענייני משק הגז הטבעי בקשר עם מימון פרויקטי ייצוא באמצעות מערכת ההולכה הארצית, יצוין כי, ביום 28.3.2023 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי פניה להתייחסות הציבור בנושא מימון והקצאת קיבולת בכלל קווי הייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וכן בקו רמת חובב-ניצנה ובחלק מהקיבולת הפנויה בקו ירדן צפון (להלן: "טיטות ההחלטה"). עניינה של טיטות ההחלטה בהקצאת הקיבולת בכלל קווי הייצוא בין היצואנים, ובפרט בהקצאות ועלויות בקו רמת חובב-ניצנה ובחלק מהקיבולת הפנויה כיום בקו ירדן צפון. במסגרת טיטות ההחלטה נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין אופן קביעת ההקצאה הכוללת עבור כל יצואן בכלל מקטעי ההולכה המיועדים לייצוא ומקטעי הולכה המובילים למקטעים המיועדים לייצוא, הוראות לעניין הקצאת קיבולת ליצואן חדש וכן זכותה של המועצה לענייני משק הגז הטבעי להפוך קו ייצוא לקו יבוא במקרה שסברה כי ניתן לייבא גז טבעי במחיר הנמוך מהמחיר של צרכני המשק המקומי. התייחסות שותפי לווייתן לטיטות ההחלטה הוגשה למועצה לענייני משק הגז הטבעי ביום 7.5.2023.

(ב) ביום 2.5.2023 פרסם משרד האנרגיה להערוך הציבור, עד ליום 28.5.2023, טיטות מסמך מדיניות בנושא הוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים (להלן: "טיטות מסמך המדיניות"). מטרת טיטות מסמך המדיניות הינה הצעה להתוויית העקרונות הכלליים בכל הנוגע להוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הדין החלות בעניין זה ומהוראות שטרי החזקה ואישורי ההפעלה. טיטות מסמך המדיניות מציעה, בין היתר, כללים, אמות מידה ומסגרות זמנים להוצאה מכלל שימוש של קידוחים ומתקני הפקה וכן נטישת תשתיות תת ימיות וצנרות אשר אין להם עוד שימוש, וזאת, בין היתר, בהתאם למיקום המתקנים האמורים בעומק הים, על הקרקעית או מתחת לקרקעית.

על-פי הערכה ראשונית של השותפות, ככל שתאושרנה הדרישות המחמירות שבטיטות מסמך המדיניות, צפוי הדבר להגדיל את עלויות הנטישה בנכסי השותפות. נכון למועד אישור הדוח, ממשיכה ובוחנת השותפות את האמור בטיטות מסמך המדיניות ואת המשמעויות הנובעות ממנה ביחס להגדלת היקף עלויות הנטישה כאמור, אם וככל שתיושם, ובהתאם תבחן את פעולותיה בנושא.

6. סעיף 1.7.22 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.22(ג) לדוח התקופתי, אודות בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם עסקת המיזוג בין השותפות לאבנר חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (להלן: "אבנר"), אשר הוגשה על-ידי מחזיקי יחידות השתתפות באבנר (להלן: "בקשת האישור"), יצוין כי, ביום 7.5.2023 התקבל פסק דינו של בית המשפט הדוחה את בקשת האישור.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.22(יג) לדוח התקופתי, אודות תביעה שהגישה השותפות נגד Energean Oil and Gas Plc בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנין, יצוין כי, ביום 19.4.2023 התקיים דיון קדם משפט בתביעה, וכי בהתאם להחלטה שהתקבלה במסגרתו, ביום 10.5.2023 הגישו הצדדים הודעה משותפת לבית המשפט אודות הסכמתם לפנות להליך גישור, מבלי שיהיה בכך בכדי לעכב את בירור התביעה.

7. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2023 בפרויקט לויתן³²:

רבעון 1		
גז טבעי		
24,752	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב-MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)	
6.21	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל-MCF ולחבית)	
0.67	המדינה	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 ולחבית)
0.16	צדדים שלישיים	
0.08	בעלי עניין	
0.15	תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה)(בדולר ל-MCF)	
0.82	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית) ^{5,4}	
4.63	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית)	

ב. תחום האנרגיה בחו"ל

1. בהתייחס לסעיף 1.8.4 לדוח התקופתי - נכסי הנפט של Ithaca Energy plc (להלן: "איתקה")

ביום 5 במאי 2023, התקשרו השותפות בנכס הנפט Cambo (איתקה – 70% ו-Shell U.K. Limited (להלן: "Shell") – 30%) בהסכם (להלן: "נכס הנפט" ו-"ההסכם", בהתאמה), שיאפשר את מכירת זכויותיה של Shell בנכס הנפט. ההסכם נועד, בין השאר, להשאיר בידי איתקה גמישות מירבית לקדם את האפשרות לקבלת החלטת השקעה לפיתוח נכס הנפט (FID), אם וככול שתחליט לעשות כן, בכפוף לעמידה בתנאים מסחריים ואישורים רגולטוריים נדרשים ולתנאים שישוררו בשווקים, בדגש על שווקי האנרגיה, ערב קבלת החלטת השקעה, ככול שתתקבל. במסגרת ההסכם נקבעה תקופת שיווק משותפת של איתקה ו-Shell, של שישה חודשים, שתחל במועד חתימת ההסכם (להלן: "תקופת השיווק"), במהלכה יתאפשר למכור את זכויותיה של Shell (מלוא הזכויות או חלקן) לצד שלישי (ובנוסף, ככל שתעלה דרישה מצד קונה - זכויות נוספות בהיקף שלא יעלה על-19.99% מזכויותיה של איתקה בנכס הנפט). בתום תקופת השיווק ניתנה ל-

² הנתונים המובאים בטבלה, ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגלו עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

³ הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בגינו, 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.

⁴ הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינם כוללים את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי החברה.

⁵ יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'ז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון וכן אל נקודת המסירה בעקבה שבירדן, לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ-38.1 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2023 (100%).

Shell אופציה למכור לאיתקה את יתרת זכויותיה בנכס הנפט, שלא נמכרו לצד שלישי, ולאיתקה העונקה האופציה לרכוש את הזכויות האמורות מ-Shell, בכפוף לקבלת אישורים רגולטוריים נדרשים, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם. התמורה בגין זכויותיה של Shell, ככל שירכשו, תחושב לפי מפתח של 1.5 דולר לחבית, בהתאם לתוכנית הפיתוח של המאגר, ובכפוף להתאמות מסוימות אשר אינן צפויות להיות מהותיות לאיתקה. ככל שאיתקה תרכוש זכויות מ-Shell, עיקר התמורה תשולם על-ידי איתקה, לא לפני: (1) תחילת הפקה מהמאגר (first Oil), או (2) ככל שאיתקה תמכור את הזכויות לצד שלישי - במועד המכירה, המוקדם מביניהם. יודגש כי בכל תרחישי המכירה שנקבעו בהסכם, זכויותיה של איתקה בנכס הנפט לא יפחתו מ-50%, ואיתקה תישאר המפעיל בנכס הנפט.

2. **בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) לדוח התקופתי – מימון – אמות מידה פיננסיות במסגרת אשראי מבוססת**

עתודות

נכון ליום 31 במרץ 2023, 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.

3. **להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה⁶:**

א. **להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעון הראשון של שנת 2023:**

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,414,711 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	82.5	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	23.8	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	58.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁷

ב. **להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעון הראשון של שנת 2023:**

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
87,333 BBL	2,977 MMCF	368,538 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה

⁶ נתוני סה"כ התפוקה בטבלאות מותאמים לשיעור ההחזקה של החברה באיתקה (כ-89%), לאחר ובעקבות הנפקת איתקה בבורסה בלונדון.

⁷ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
53.9	100.0	75.7	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
15.3	15.3	15.3	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
1.7	1.7	1.7	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
36.9	83.0	58.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁸

ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה במאגר Schiehallion ברבעון הראשון של שנת 2023:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	189 MMCF	429,171 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	80.2	86.0	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	10.6	10.6	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	69.6	75.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁹

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GBA ברבעון הראשון של שנת 2023:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
42,716 BBL	2,871 MMCF	201,234 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
32.9	102.2	76.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
13.7	13.7	13.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)

הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.
הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
19.2	88.5	62.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹⁰

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעון הראשון של שנת 2023:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
17,595 BBL	1,022 MMCF	415,866 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
63.7	99.3	82.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
20.7	20.7	20.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
43.0	78.6	61.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹¹

ו. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעון הראשון של שנת 2023:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	191,883 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	65.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	22.2	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	43.0	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹²

ז. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה ברבעון הראשון של שנת 2023:

¹⁰ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.
¹¹ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.
¹² הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
83,256 BBL	3,137 MMCF	344,587 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
53.8	94.8	82.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
12.7	12.7	12.7	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
41.1	82.1	69.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹³

ח. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה

ברבעון הראשון של שנת 2023 :

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
38,509 BBL	1,483 MMCF	400,123 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
98.8	116.8	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
41.5	41.5	41.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
57.3	75.3	49.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹⁴

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

1. בהתייחס לסעיף 1.11.3 לדוח התקופתי - הון אנושי – קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה

בקבוצה

ביום 9.5.2023 החליטה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, לאשר את מינויה מחדש של הגב' רותי דהן פורטנוי, כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, שתחילתה במועד סיום כהונתה הנוכחי (קרי, החל מיום 25.8.2023), וכן לאשר את תנאי הכהונה של מר אהוד ארז כיו"ר דירקטוריון החברה ממועד תחילת כהונתו, ולהעניק לו מענק שנתי בסך 800 אלפי ש"ח בגין שנת 2022. עוד החליטה האסיפה להעניק למנכ"ל החברה מר עידן וולס, מענק מיוחד במזומן בסך 1,437 אלפי ש"ח, בחריגה

הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.
הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

13
14

ממדיניות התגמול של החברה, לאור תרומתו המיוחדת לחברה במהלך שנת 2022, וכן להעניק למר וולס מענק מיוחד במזומן, בחריגה ממדיניות התגמול של החברה, בסך 460,000 דולר ארה"ב, שאושר על ידי דירקטוריון וועדת התגמול של החברה, ודירקטוריון וועדת התגמול של איתקה, ואשר ישולם במלואו לחברה על-ידי איתקה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 3.4.2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-038100), ודוח תוצאות האסיפה מיום 9.5.2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-049638), אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.14.7(ג) לדוח התקופתי – מימון – שעבודים

ביום 17.5.2023, לאחר שהסתיימה תקופת החסימה שחלה על מניות איתקה בהתאם לכללי הבורסה בלונדון, שעבדה החברה 231,790,833 מניות איתקה לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לז' (להלן: "המחזיקים"), וזאת כנגד שחרור הפקדון הכספי בסך 184 מיליוני ש"ח, ושחרור חלק מיחידות ההשתתפות, ששעבדה החברה לטובת המחזיקים חלף שעבוד המניות.

3. בהתייחס לסעיף 1.19 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים

בהמשך לאמור בביאור 21א(6) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי, אודות בקשה לאישור תובענה כייצוגית, בטענה כי החברה נמנעה (לכאורה) מלדווח לציבור מחזיקי ניירות הערך שלה מידע מהותי הכולל שינויים בהיקפי ותנאי עסקאות הגידור למחיר הנפט והגז שביצעה איתקה, ביום 7.5.2023 הוגשה לבית המשפט חוות דעתו של פרופ' גלאי אשר מונה כמומחה מטעם בית המשפט במסגרתה העריך את היקף עסקאות הגידור של החברה ו/או חברות הבנות שלה למועד הקובע (23.3.2020) ביחס להיקף עסקאות הגידור עליהן דיווחה החברה בשנה שקדמה למועד הקובע. בחוות דעתו קיבל פרופ' גלאי באופן כללי את עמדת החברה. בהמשך לכך, ביום 17.5.2023 הוגשה בקשת הסתלקות מוסכמת מטעם הצדדים. במסגרת בקשה זו ציין המבקש, בין היתר, כי לאור חוות דעתו של פרופ' גלאי הוא מסכים כי אין תוחלת לבקשת האישור, ובית המשפט התבקש להורות על דחיית התביעה האישית של המבקש ולאשר את הסתלקותו מבקשת האישור. המשיבים הסכימו שלא יינתן צו להוצאות. טרם ניתנה החלטה בבקשה.

קבוצת דלק בע"מ

תאריך: 30 במאי 2023

שמות החותמים ותפקידם:

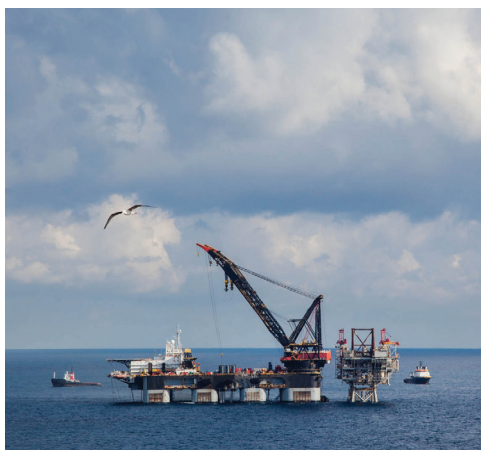
אהוד ארז, יו"ר הדירקטוריון

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 31 במרס 2023

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפוש והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, לחברה החזקות בשיעור של 100% בחברת דלק תמלוג על לווייתן, 25% בדלק ישראל וכ- 24.2% בדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות ונכסי נדל"ן.

האסטרטגיה העיקרית של החברה היא להמשיך ולפתח את נכסי הליבה שלה בתחום חיפוש והפקת גז ונפט (Upstream Energy), בין השאר על ידי השבחה ומיצוי הפוטנציאל של נכסי הקבוצה בים התיכון (East Med) ובים הצפוני (North Sea), וזאת לצד בחינה של הזדמנויות עסקיות שיש בהן כדי להציף ערך בפעילות החברה ולהוות מנוע צמיחה להמשך פעילותה של החברה.

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 ובח"ל התלויה, בין היתר, בשווי החזקותיה, במצב השווקים הפיננסיים בארץ ובח"ל וממחירי הנפט והגז הטבעי.

2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילותה של הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוח, 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 מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל לכך, בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן בוחנת ומקדמת אפשרויות לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ (להלן - אנלייט), ואפשרויות לכניסה לתחום המימן, לרבות למימן כחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- ביום 27 במרס, 2023, קיבל השותף הכללי מכתב הצעה אינדיקטיבית לא מחייבת מאת BP Exploration Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C ו- BP Exploration Operating Company, שתי חברות בינלאומיות (להלן ביחד - הקונסורציום), בנוגע לעסקה אפשרית במסגרתה ירכוש הקונסורציום במזומן את כל יחידות ההשתתפות של השותפות המוחזקות בידי הציבור (כ-45% מהון השותפות) וכ-5% מהון היחידות המונפק המוחזק על ידי על ידי הקבוצה, בכפוף לתנאים מסוימים, כך שלאחר השלמת העסקה יחזיקו כל אחת מבין הקונסורציום והקבוצה ב-50% מזכויות ההון והשליטה בשותפות.

הצעת הקונסורציום, שכאמור אינה מחייבת וכפופה לתנאים, היא לתשלום סך של 12.05 ש"ח לכל יחידה נרכשת. מחיר זה משקף פרמיה של כ-72% ביחס למחיר הנעילה של היחידות בבורסה ביום 26 במרס 2023 (6.996 ש"ח) או פרמיה של כ-76% וכ-60% ביחס למחיר הנעילה הממוצע של היחידות בבורסה ב-30 ו-90 ימי המסחר הקודמים למועד ההצעה, בהתאמה.

במסגרת ההצעה פורטו תנאים אשר הקונסורציום מבקש להסדיר מול החברה בקשר לשליטה המשותפת בשותפות לאחר השלמת העסקה, וכן תנאים נוספים לעסקה, ובכלל זאת השלמת בדיקות נאותות, השגת הסכמות מפורטות עם החברה בכל הסוגיות הרלוונטיות וקבלת כל יתר ההסכמות והאישורים הנדרשים. יובהר כי, הקונסורציום רשאי למשוך ולבטל את ההצעה בכל עת ומכל סיבה.

דירקטוריון השותף הכללי מינה את ועדת הביקורת לבחון את העסקה. למועד אישור הדוחות הכספיים, מקיימת הוועדה ישיבות שוטפות לצורך קידום העסקה, ובמסגרת זו בחרה יועצים משפטיים, כלכליים ופיננסים. כן ממשיכות הרוכשות בביצוע בדיקת הנאותות.

במקביל, וכחלק מגיבוש העסקה, החברה מקדמת עם הקונסורציום, הסכם בעלי מניות להסדרת השליטה המשותפת של הצדדים, לאחר השלמת העסקה, ככל שתושלם. ככל שהעסקה תושלם, קבוצת דלק צפויה לרושם בדוחותיה הכספיים רווח משמעותי, בטווח משוער שיכול לנוע בין 2.7 - 3.2 מיליארדי ש"ח, כתלות בין השאר בשער החליפין, הון השותפות, רווחיה וחלוקות הדיבידנד שיבוצעו על ידה, ככל שיבוצעו, עד למועד ההשלמה.

יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין כל ודאות שניתן יהיה לקבל את כל ההסכמות והאישורים האמורים, וממילא אין כל ודאות לגבי סיכויי השלמת העסקה (לפרטים נוספים – ראה באור 3ב'2) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).

- בחודש אוגוסט 2022 חתמה השותפות על מזכר הבנות בעניין כניסה לתחום האנרגיות המתחדשות עם חברת אנלייט. ביום 13 במרס, 2023 חתמו הצדדים על ההסכמים המפורטים, המבוססים על עקרונות מזכרי ההבנות האמורים ומסדירים שיתוף פעולה בלעדי בין הצדדים לתקופה קצובה בזמן, לאיתור, ייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת, לרבות בתחומים הבאים: פרויקטים סולאריים, פרויקטי רוח, אגירת אנרגיה וכן סגמנטים נוספים של אנרגיה מתחדשת ככל שיהיו רלוונטיים במדינות היעד (לפרטים נוספים ראה באור 3ב'3) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).

- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ממשיכה השותפות בפיתוח מאגר לויתן. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הסתיימו פעולות השלמה בקידוח "לויתן 8" בשטח חזקת I/14 לויתן דרום וחיבורו למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לויתן צפוי להיות במהלך הרבעון השני של שנת 2023.
- כמו כן, לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2023, החלו השותפים במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין, בביצוע קידוח הערכה/פיתוח A-3 (אפרודיטה 3) וזאת בהתאם למחויבותם על-פי הסכם הזיכיון (Production Sharing Contract) (לפרטים נוספים ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).
- בחודש ינואר 2023 חילקה ניו-מד אנרג'י רווחים בסך של 50 מליוני דולר. חלק הקבוצה בסכום זה הינו כ- 27 מליוני דולר.
- ביום 27 במרס 2023 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר, אשר חולקה במהלך חודש אפריל 2023. חלק הקבוצה בחלוקה כאמור הינו כ- 33 מליוני דולר.
- בנוסף, ביום 10 במאי 2023 הכריזה ניו-מד אנרג'י על חלוקת רווחים בסך של 50 מליוני דולר, אשר תחולק במהלך חודש יוני 2023. חלק הקבוצה בחלוקה כאמור הינו כ- 27 מליוני דולר.

תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy PLC (להלן - איתקה), חברה בת בה מחזיקה הקבוצה כ- 89.2% (בשרשור), אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, והמחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש מרס 2023, חילקה איתקה דיבידנד בסך של 133 מליוני דולר, וזאת כחלק ממדיניות חלוקת הדיבידנד אותה אימצה איתקה במסגרת הנפקת מניותיה לציבור. חלק החברה בחלוקה האמורה, כ-119 מליוני דולר (כ-433 מליוני ש"ח).
- לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2023 התקשרה איתקה בהסכם עם Shell המסדיר את תהליך מכירת הזכויות של Shell (30%) במאגר Cambo (לפרטים נוספים ראה באור 14' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).
- איתקה ממשיכה בעבודות טרום החלטת השקעה סופית (FID) במאגרים שונים, לרבות Rosebank ו-Cambo. החלטות כאמור, בדבר החלטת השקעה סופית (FID) יתקבלו, ככל שיתקבלו, תוך בחינה של מכלול הנתונים הרלוונטיים במועד קבלת ההחלטה, ביחס לכל פרויקט ופרויקט, בשים לב לסביבת המחירים, מצב השוק, התנאים הפיסקליים וכיוצ"ב.
- בנוסף, איתקה ממשיכה בהכנות הדרושות לקראת קידוח אקספלורציה ברישיון K2 (מופעל על ידי איתקה), הצפוי להתחיל במהלך החודשים יוני-יולי 2023. כמו כן, איתקה ממשיכה להתקדם בביצוע שלב ב' של הפרויקט EOR בשדה Captain הנועד לשפר את קצב זרימת הנפט באמצעות הזרקת פולימרים אל הבארות, תוך יישומו בבארות נוספים שבשדה.

הנפקת מניות וכתבי אופציה

- א. בתקופת הדוח מומשו 49,572 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 45,035 (סדרה 11) ל- 94,607 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, סך התמורה שהתקבלה כ- 14 מליוני ש"ח.
- ב. ביום 20 בפברואר, 2023, העבירה שותפות בת, דלק השקעות פיננסיות – שותפות מוגבלת (להלן – שותפות בת) - 586,422 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה שהוחזקו על ידי ידה והמניות בוטלו.
- ג. ליום 31 במרס, 2023, לאחר המימושים לעיל, וביטול מניות האוצר כמפורט בסעיף ב' לעיל, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 17,870,376 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 435,859 כתבי אופציה (סדרה 11), 200,500 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).
- ד. לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 163,874 כתבי אופציה (סדרה 12), 21,480 (סדרה 11) ו- 20 (סדרה 14) ל- 185,374 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, סך התמורה שהתקבלה כ- 26 מליוני ש"ח, לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,055,750 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 414,379 כתבי אופציה (סדרה 11), 36,626 כתבי אופציה (סדרה 12), ו- 82,240 כתבי אופציה (סדרה 14).

דיבידנד

- ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח (25.1857 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש מרס 2023.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 2023.

אגרות חוב

- בחודש בפברואר 2023, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לא') ו- 834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לד') ב- 1,750,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה לז'), סדרה חדשה שהונפקה על ידי החברה. אגרות חוב (סדרה לז') נושאות ריבית בשיעור שנתי של 6.75% אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים החל מיום 31 ביולי, 2023. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 בינואר, 2025.
- לאחר השלמת רכש החליפין כאמור לעיל, ביצעה החברה פרעון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרות לא' ו-לד'), וזאת בתמורה לתשלום סך של כ-1,022 מליוני ש"ח, וכל אגרות החוב נשוא המתווה משנת 2021 נפרעו במלואן וכל הוראות המתווה פקעו ובוטלו.
- לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, ראה באור 5א' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3. תוצאות הפעילות

(א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-561 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-2,539 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי הרווח הנקי ברבעון המקביל אשתקד כולל רווח מרכישה הזדמנותית של פעילות מרובני בסך של כ-1,979 מיליוני ש"ח. ללא הרווח ההזדמנותי כאמור היה מסתכם הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה ברבעון המקביל אשתקד לסך של כ-560 מיליוני ש"ח (בדומה לרבעון הנוכחי).

בנוסף יצוין כי בעקבות הנפקת מניות איתקה בבורסה לניירות ערך בלונדון בחודש נובמבר 2022, ירד שיעור ההחזקה של הקבוצה בה לכ-89.2% ולפיכך ירדה באופן יחסי תרומת איתקה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה (בתקופה המקבילה אשתקד החזיקה הקבוצה ב-100% מהונה של איתקה).

להלן התרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה מפעילויות עיקריות (מיליוני ש"ח):

שנת 2022		1-3/2022		1-3/2023	
897		130		217	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה ⁽¹⁾
2,173		615		390	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני ⁽¹⁾
3,070		745		607	<u>תרומת פעילויות נמשכות לפני רווחי הון, שיערוכים ורווחים (הפסדים) אחרים</u>
1,268		1,901		176	רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט ⁽²⁾
(361)		(107)		(222)	הוצאות מימון, מסים ואחרים, נטו ⁽³⁾
<u>3,977</u>		<u>(*) 2,539</u>		<u>561</u>	<u>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</u>

(*) כולל רווח הזדמנותי שנרשם ברבעון הראשון של שנת 2022 בגין עסקת מרובני. בנטרול הרישום החשבונאי כאמור עמד הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2022 על 560 מיליון ש"ח.

(1) לא כולל רווחים או הפסדים מירידות ערך נכסים, שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים, רווחים מרכישות הזדמנותיות ורווח והפסדים חד פעמיים אחרים, כמפורט בסעיף 2 להלן.

(2) בתקופת הדוח כולל בעיקר הכנסות מיישוב תביעה בסך של כ-160 מיליוני ש"ח ושיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-15 מיליוני ש"ח, ואילו בתקופה המקבילה אשתקד כולל בעיקר רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בגין עסקת מרובני, בסך של 619 מיליוני דולר (כ-2 מיליארדי ש"ח), שיערוך זכויות בתמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך 24 מיליוני ש"ח והפחתת נכסי חיפוש והערכה בסך של כ-18 מיליוני ש"ח. בשנת 2022 כולל, בין היתר, רווח מרכישות במחיר הזדמנותי בגין עסקאות מרובני וסיקר פוינט, בסך של 1,323 מיליוני דולר (כ-4.4 מיליארדי ש"ח), הפסד מרישום הוצאות מסים נדחים כתוצאה מכניסה לתוקף של היטל נפט וגז בים הצפוני בסך של כ-2.7 מיליארדי ש"ח וכן הפחתת נכסי נפט וגז בישראל ובים הצפוני, נטו בסך של כ-309 מיליוני ש"ח.

(3) בתקופת הדוח כולל, בין היתר, הוצאות מימון בקשר עם החלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד') של החברה בסך של כ-147 מיליוני ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2022 הסתכמו הוצאות מימון בקשר עם פדיון מוקדם והחלפת אגרות החוב של החברה בסך של כ-44 מיליוני ש"ח).

(ב) EBITDAX (מליוני ש"ח) *

EBITDAX של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 2,529 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 2,076 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
2,772		561	706	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
6,441		1,515	1,832	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
21		-	(9)	הכנסות (הוצאות) אחרות
9,234		2,076	2,529	סה"כ EBITDAX

(* רווח לפני מימון, מסים, פחת והפחתות, הוצאות חיפוש והערכה וכן לפני הוצאות והכנסות חד פעמיות. יצוין כי EBITDAX כולל חלק החברה בתוצאות חברות כלולות תפעוליות וכן רווחים (הפסדים) בגין עסקאות גידור המהווים גידור כלכלי (גם אם לא הוגדרו כגידור חשבונאי) ללא פרמיות.

(ג) הכנסות (מליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 3,142 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 3,052 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
3,276		684	862	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,707		2,367	2,278	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
12		1	2	מגזרים אחרים כולל התאמות
11,995		3,052	3,142	סה"כ הכנסות

ראה גם באור 11 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

(ד) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
2,202		412	609	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,224		3,058	1,429	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
13		(4)	(9)	מגזרים אחרים כולל התאמות
10,439		3,466	2,029	סה"כ רווח תפעולי

ראה גם באור 11 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

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

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
11,995		3,052	3,142	הכנסות
5,195		1,473	1,216	עלות ההכנסות
6,800		1,579	1,926	רווח גולמי
257		54	69	הוצאות הנהלה וכלליות
37		1	(2)	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
3,859		1,940	174	הכנסות אחרות, נטו
10,439		3,466	2,029	רווח תפעולי
298		68	239	הכנסות מימון
(1,583)		(468)	(535)	הוצאות מימון
9,154		3,066	1,733	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,623		431	907	מסים על ההכנסה
4,531		2,635	826	רווח מפעילויות נמשכות
(14)		17	(11)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
4,517		2,652	815	רווח נקי
				מיוחס ל -
3,977		2,539	561	בעלי מניות החברה
540		113	254	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4,517		2,652	815	

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

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
4,517		2,652	815	רווח נקי
				רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
76		(1,241)	145	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
902		365	(71)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
1,333		158	419	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
2,311		(718)	493	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות
6,828		1,934	1,308	סה"כ רווח כולל
				מיוחס ל:
5,859		1,766	924	בעלי מניות החברה
969		168	384	זכויות שאינן מקנות שליטה
6,828		1,934	1,308	

(*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות, שמטבע הפעילות שלה הוא דולר ארה"ב ולפיכך, לתנועות 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-2.73% לעומת עליה של כ-2.12% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה עליה נוספת בשער החליפין של הדולר של כ-2.6%.

4. המצב הכספי

סך הנכסים של הקבוצה מסתכמים ליום 31 במרס 2023 לסך של כ- 42.7 מיליארד ש"ח לעומת יתרה של כ- 43.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 31 במרס, 2023 לעומת 31 בדצמבר, 2022:

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 31 במרס, 2023 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 2.9 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 0.7 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ- 0.3 מיליארדי ש"ח באיתקה וכ- 1.7 מיליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), הסתכמו ליום 31 במרס, 2023 בכ- 4.0 מיליארדי ש"ח, ללא שינוי משמעותי ביחס ליתרה ליום 31 בדצמבר 2022 אשר הסתכמה לסך של כ- 3.9 מיליארדי ש"ח.

ליום 31 במרס, 2023 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ- 35.8 מיליארדי ש"ח וזאת לעומת סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2022 של כ- 35.5 מיליארדי ש"ח, גידול של כ- 0.3 מיליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של הנכסים לזמן ארוך של ניו - מד אנרג'י ואיתקה (בעיקר השקעות בנכסי הגז והנפט). גידול זה קוּזַז על ידי הפחתה שוטפת של נכסי הגז והנפט וכן על ידי ירידה ביתרת נכסי מסים נדחים באיתקה, בין היתר כתוצאה ניצול הפסדי מס בתקופת הדוח.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

ההתחייבויות השוטפות והלא שוטפות של הקבוצה הסתכמו ליום 31 במרס 2023 לסך של כ- 29.1 מיליארדי ש"ח לעומת 30.2 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, קיטון של כ- 1.1 מיליארד ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מירידה בחוב הפיננסי של הקבוצה, כמוסבר להלן.

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב) במאזן המאוחד הסתכם ליום 31 במרס, 2023 בכ- 15.7 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ- 16.7 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022, ירידה של כ- 1.0 מיליארד ש"ח. ירידה זאת נובעת בעיקר מקיטון בהיקף החוב של איתקה כתוצאה מפרעון הלוואות RBL באיתקה בהיקף של כ- 250 מליוני דולר (כ- 0.9 מיליארדי ש"ח), וכן מירידה בהיקף החוב של החברה בסך של כ- 0.3 מיליארדי ש"ח. ירידה זאת קוּזַזת על ידי עליה בשער הדולר שהשפיעה על ההתחייבויות הדולריות של איתקה בניו-מד אנרג'י.

בהקשר הזה יצוין כי נכון למועד פרסום הדוחות המשיכה איתקה להקטין את מסגרת ה-RBL בכ- 50 מליוני דולר נוספים כך שיתרת המסגרת המשוכה, נכון למועד פרסום הדוח, למעט מכתבי אשראי, עמדה על כ- 300 מליוני דולר (לעומת סך של כ- 600 מליוני דולר ליום 31 בדצמבר, 2022).

בנוסף יצוין כי יחס של חוב פיננסי נטו של איתקה ל- EBITDAX עמד ליום 31 במרס 2023 על כ- 0.46.

תביעות תלויות

רואי החשבון של החברה מפנים בחוות דעת המבקרים על הדוחות הכספיים, את תשומת הלב לתביעות משפטיות כנגד חברות הקבוצה, לפרטים ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

5. מקורות המימון ונזילות

^{1:}להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 31 במרס, 2023)

מליוני ש"ח	
	התחייבויות
3,274	אגרות חוב
323	הלוואה מחברה בת בקשר עם איגוח תמלוגי על
650	הלוואות מבנקים ומאחרים
119	התחייבויות אחרות
4,366	סה"כ התחייבויות
	נכסים
477	מזומנים ופקדונות
215	פקדונות מוגבלים
220	פקדון בחשבון נאמן אגרות חוב
175	הלוואת מוכר-עסקת הפניקס
161	חייבים אחרים
4	השקעה בנכס פיננסי
1,252	סה"כ נכסים
3,114	חוב פיננסי, נטו

ליום 31 במרס, 2023, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-209 מליוני ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של התחייבויות פיננסיות אותן נטלה החברה. כמו כן, לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-13 מליוני ש"ח.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות החזויים אשר עשויים לשמש את החברה וחברות המטה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בשנתיים הקרובות ובכלל זה את יתרת המזומנים של החברה המיועדים לפעילות השוטפת ולפרעון התחייבויותיה הכוללים בין היתר את התקבולים החזויים מחלוקות רווחים ודיבידנדים משותפות וחברות מוחזקות וכן את האפשרויות העומדות בפני החברה לגיוס והחלפת חוב.

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

לפרטים לגבי פירעונות עתידיים של קרן וריבית בגין אגרות החוב וההלוואות של החברה וחברות המטה ראה, נספח א' לדוח הדירקטוריון.

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

6. 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 שהן נכללו בתוצאות הקבוצה (מליוני ש"ח):

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
3,276		684	862	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,334		448	609	רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך והפסד ממימוש נכסי נפט וגז (100%))
(132)		(36)	-	ירידת ערך והפחתות נכסי נפט וגז (100%)
2,772		561	706	EBITDAX
(282)		(62)	(65)	הוצאות מימון, נטו
906		141	232	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה
11.4		2.7	2.8	מכירת גז ב-BCM (*)

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

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

BCM				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
2.8	1.5	0.7	0.6	רבעון 1, 2023
2.7	1.1	0.7	0.9	רבעון 1, 2022

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-232 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-141 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהגידול בהכנסות מפרויקט לווייתן כמתואר להלן.

הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-862 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-684 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה עליה של כ-26%.

העלייה נבעה בעיקר מעלייה בכמויות הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לויתן מכמות של כ-2.7 BCM (100%) בתקופה המקבילה אשתקד לכמות של כ-2.8 BCM (100%) בתקופת הדוח, מעלייה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU) מכ-5.78 דולר ליחידת חום בתקופה המקבילה אשתקד לכ-6.09 דולר ליחידת חום בתקופת הדוח, מעלייה בכמויות הגז הטבעי שנמכרו לשוק האזורי שמחירם הממוצע גבוה ביחס לשוק המקומי וכן מעליה בשער החליפין של הדולר ביחס לשקל בתקופת הדוח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

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

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-609 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-448 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מגידול בהכנסות מפרויקט לויתן, כמתואר לעיל וכן מירידה בהוצאות אחרות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד בוצעה הפחתת פרויקט "אופק חדש" וכן עודכנה ההתחייבות לנטישת מתקני ים תטיס.

העלייה כאמור קווצה חלקית על ידי גידול בעלות הפקת הגז בשיעור של כ-12%. העלייה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מגידול בהוצאות ההובלה והשינוע ועלויות הולכת גז למצרים הנובע, בין היתר, מגידול בכמות הגז שנמכרה למצרים.

הוצאות מימון, נטו

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-65 מליוני ש"ח, וזאת בקירוב להוצאות מימון, נטו בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו לסך של כ-62 מליוני ש"ח.

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

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	
1,587		272	427	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%		54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
868		150	233	חלק הקבוצה
40		2	1	מסים על ההכנסה
53		10	13	הכנסות מתמלוג על
(8)		(1)	-	תוצאות אחזקה ישירה בים תטיס (4.44%)
(37)		(9)	(8)	הפחתת עודפי עלות (*)
(14)		(9)	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
4		(2)	(4)	הוצאות מימון, נטו
906		141	232	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

(*) הפחתה שוטפת של עודף העלות המיוחס לפרויקט לויתן.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים 33 ו-4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

(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 המאוחדים (כולל ייחוס עודפי העלות שנוצרו במועד העלייה לשליטה):

מאזן (במליוני דולר ארה"ב):

31 בדצמבר, 2022	31 במרס, 2023	(במליוני דולר ארה"ב)
254	75	מזומנים ושווי מזומנים
735	745	נכסים שוטפים אחרים
4,150	4,089	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
612	459	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
829	829	מוניטין
6,580	6,197	סך נכסים
137	54	התחייבות לזמן קצר בגין נגזרים
1,114	942	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ואחרים)
1,214	965	הלוואות מבנקים (RBL) ואגרות חוב
1,838	1,892	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
2,277	2,344	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
6,580	6,197	סך התחייבויות והון
2,024	2,080	חלק מהון של איתקה המיוחס לבעלי מניות הקבוצה

דוח רווח או הפסד (במיליוני דולר ארה"ב)

שנת 2022		1-3/2022	1-3/2023	(במיליוני דולר ארה"ב)
2,598		740	644	הכנסות
(560)		(140)	(153)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(595)		(130)	(166)	הוצאות פחת
(130)		(124)	39	שינוי במלאי נפט וגז
1,313		346	364	רווח גולמי
1,324		619	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
(107)		-	-	ירידת ערך נכסי גז ונפט
(77)		(12)	40	הוצאות הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות אחרות, נטו)
(4)		(22)	24	שערוך תמורה מותנית
(191)		(42)	(34)	הוצאות מימון אחרת, נטו
2,258		889	394	רווח לפני מסים
(1,249)		(104)	(220)	הוצאות מס
1,009		785	174	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה
(315)		166	174	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה, בניטרול רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
1,053		785	155	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הקבוצה
26.1		6.3	6.8	תפוקה בשנת הדוח של שווה ערך חביות נפט (במיליונים) (MBoe)
71.4		71.0	75.3	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)

EBITDAX

מליוני דולר ארה"ב	1-3/2023	1-3/2022	10-12/2022
הכנסות ממכירת הגז והנפט (*)	631	733	2,615
תנועה במלאי הגז והנפט, תמלוגים ועלויות מכליות נפט	32	(133)	(158)
הכנסות, נטו מהפקה בתקופה	663	600	2,457
עלויות הפקה (OPEX)	(137)	(120)	(496)
הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות והפרשי שער	(8)	(6)	(45)
EBITDAX	518	474	1,916

(*) כולל השפעת עסקאות גידור (לרבות עסקאות שלא הוגדרו כגידור חשבונאי), ללא פרמיות.

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקההכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-644 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-740 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה במחירי הגז והנפט שחלה בתקופת הדוח לעומת המחירים בשנת 2022. מחיר מכירת הנפט הממוצע (לפני הגידור) ירד בתקופת הדוח לכ-83 דולר לחבית, בהשוואה ל-100 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז הממוצע (לפני הגידור) ירד ל-137 פני ליחידת חום לעומת 228 פני ליחידת חום אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של ירידת 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 לעליה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ-81 מליוני דולר (הקטנת הכנסות בכ-190 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד).

התפוקה בשנת 2022 הסתכמה לכ-6.8 מליוני חביות (בממוצע כ-75.3 אלפי חביות ליום) לעומת כ-6.3 מליוני חביות (בממוצע כ-71 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתפוקה נובע, בעיקר מתוספת תפוקה מהנכסים שנרכשו במסגרת העסקאות מרובני, סיקר פוינט וסאמיט במהלך שנת 2022. מנגד כמויות היצור הופחתו ביחס לרבעון הרביעי של שנת 2022 בשל תקלות תפעוליות במתקני יצור מסוימים (אשר תוקנו במלואן במהלך הרבעון).

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 153 מיליוני דולר לעומת סך של כ-140 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות ההכנסות נובע בחלקו מרכישת נכסי מרובני וסיקר פוינט, כאמור לעיל, וכן כתוצאה מהתייקרות מחירי הדלק. עלות ההפקה (OPEX) הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-20 דולר לחבית בשנת 2022 (לעומת כ-19 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד).

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-166 מיליוני דולר לעומת כ-130 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית עלה בתקופת הדוח לכ-24 דולר לחבית לעומת כ-21 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בפחת לחבית נובעת מעדכון העתודות ליום 31 בדצמבר 2022.

EBITDAX

EBITDAX של איתקה עלה בתקופת הדוח ל-518 מיליוני דולר לעומת 474 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד (וזאת למרות הירידה בהכנסות). הגידול ב-EBITDAX נובע מגידול בהיקפי הפעילות כתוצאה מרכישת החברות אותן ביצעה איתקה במהלך שנת 2022, כמתואר לעיל, וכן משינויים ביתרות ההתחייבות בגין המלאי שנמשך ביתר.

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. ליום 31 במרס, 2023 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-7 מיליוני חביות, מתוכם עסקאות swap בהיקף של כ-3.3 מיליוני חביות במחיר מגודר ממוצע של כ-73 דולר לחבית, והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 76 דולר לחבית ומחיר מגודר עליון של 88 דולר לחבית. בנוסף ליום 31 במרס, 2023 היו לאיתקה עסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-203 מיליוני יחידות חום, מתוכן עסקאות put ו-swap בהיקף של כ-121 מיליוני יחידות חום במחיר מגודר ממוצע של כ-163 פני ליחידת חום והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 227 פני ליחידת חום ומחיר מגודר עליון של 426 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 31 במרס, 2023 משקף נכס של כ-117 מיליוני דולר (כ-424 מיליוני ש"ח). יצוין כי ליום 31 במרס, 2023 איתקה גידרה כ-40% מהתפוקה הצפויה ב-12 החודשים הבאים.

מסים על ההכנסה

בתקופת הדוח הסתכמו הוצאות המס בסך של כ-220 מיליוני דולר לעומת 104 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המס נובע בעיקר מהוצאות מסים שוטפים בגין היטל האנרגיה שנכנס לתוקף במחצית השניה של שנת 2022, בסך של כ-127 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראה באורים 3א' ו-4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

ממד ידוע בנקודות (*)	שער החליפין של הליש"ט	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב בש"ח	ליום
109.07	4.4672	3.615	31.3.2023
103.69	4.1683	3.176	31.3.2022
107.9	4.238	3.519	31.12.2022
%	%	%	שיעור השינוי בתקופה
1.08	5.4	2.73	רבעון 1, 2023
1.2	(0.8)	2.1	רבעון 1, 2022
5.28	0.83	13.15	שנת 2022

(*) מדד בסיס - ממוצע 2014.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

2. אירועים לאחר תאריך המאזן

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

ד. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 31 במרס, 2023:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.ג. מקורי	יתרת ע.ג. ליום 31/3/2023	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 31/3/2023	ריבית שנצברה בספרים ליום 31/3/2023	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שווי בורסה ליום 31/3/2023	פרטי נאמן
לה'	6/2021 7/2021 11/2021 12/2022	900	900	7.2%	ללא הצמדה	900	16	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו- 31/12 ותשלומי קרן במועד 31/12 בכל אחת מהשנים 2023-2027	910	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.
לז'	10/2021 12/2021 12/2022	577	577	6.2%	ללא הצמדה	577	14	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו- 31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/22) ותשלומי קרן במועד 30/4 בכל אחת מהשנים 2024-2028	568	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד
לז'	2/2023	1,750	1,750	6.75%	ללא הצמדה	1,750	17	תשלום ריבית במועדים 31/7 ו- 31/1 (תשלום ראשון ביום 31/7/23) ותשלומי קרן במועד 31/1 בכל אחת מהשנים 2025-2029	1,776	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון

2. אמות מידה פיננסיות של אגרות החוב נכון ליום 31/3/2023

(1) במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות לה' ו-לו'), התחייבה החברה כלהן:

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרות לה' ו-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 תישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב של הסדרה (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי יצירת שעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב, שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב, והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 31 במרס, 2023 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כדלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 1,600 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 31 במרס, 2023 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ- 9,056 מליוני ש"ח.
- 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, 2023 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 31 במרס, 2023 מסתכם יחס זה בכ- 65%.
- בשטר הנאמנות של אגרות חוב (סדרה לה') נקבע בנוסף כי ככל שההון העצמי של החברה יפחת מסך של 1,650 מליוני 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 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.

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

אגרות החוב (סדרות לה' ו-לו') מובטחות בשיעבוד על יחידות ההשתתפות של ניו מד אנרג'י.

(2) התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה לז'):

במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לז'), התחייבה החברה כדלהלן:

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרה לז') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 3,000 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 31 במרס, 2023 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ- 9,056 מליוני ש"ח.
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 31 במרס, 2023 מסתכם יחס זה בכ-65%.

(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 3,300 מליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

(ד) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לז', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לז') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.

(ה) בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקורותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "Baa1" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ- 3,150 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

למועד פרסום הדוח אגרות החוב לז' מובטחות בשעבוד על יחידות השתתפות ניו - מד אנרג'י ומניות איתקה.

ה. מידע נוסף

1. 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: 30 במאי, 2023

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 31 במרס, 2023 (במליוני ש"ח):

סה"כ	2028 ואילך	2027	2026	2025	2024	1/4/2023-31/12/2023		
3,228	1,281	709	484	397	222	135	קרן	אגרות חוב
925	96	123	155	185	206	160	ריבית	
647	-	-	90	181	286	90	קרן	הלוואות מבנקים ומאחרים
85	-	-	2	16	31	36	ריבית	
4,885	1,377	832	731	779	745	421	סה"כ	

נספח ב' - לדוח הדירקטוריון

בהמשך לאמור בבאור 11א' לדוחות הכספיים לשנת 2022 ובעקבות החלטת מיסוי אשר קיבלה חברת דלק תמלוג על לווייתן בע"מ ערב הנפקת אגרות החוב להלן נתונים כספיים אשר יועברו למחזיקי אגרות החוב של דלק תמלוג על לווייתן בע"מ:

Condensed Statement of Financial Position (Dollars in thousand)

	March 31 2023 Unaudited	March 31 2022 Unaudited	December 31 2022 Audited
<u>Current assets</u>			
Cash and cash equivalents	369	374	304
Short-term investments	22,079	-	18,346
Loan to controlling shareholder	89,466	5,969	87,736
Royalties and other receivables	2,532	1,935	2,589
Total current assets	114,446	8,278	108,975
<u>Non-current assets</u>			
Long-term investments	-	14,130	-
Loan to controlling shareholder	-	83,361	-
Assets in respect of ORRI	185,186	190,770	186,381
Deferred Taxes	677	1,463	900
Total non-current assets	185,863	289,724	187,281
	300,309	298,002	296,256
<u>Current liabilities</u>			
Debentures	176,979	-	176,015
Other payables	4,806	4,631	1,322
Total current liabilities	181,785	4,631	177,337
<u>Non-current liabilities</u>			
Debentures	-	173,266	-
Total non-current assets	-	173,266	-
<u>Equity</u>			
Share capital	295	295	295
Share premium	127,275	127,275	127,275
Retained earnings	(9,046)	(7,465)	(8,651)
Total equity	118,524	120,105	118,919
	300,309	298,002	296,256

Condensed Statements of Comprehensive Income (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		Year ended December 31,
	2023	2022	2022
	Unaudited		Audited
Revenue from overriding royalties	3,630	3,180	15,216
General and administrative expenses	208	204	828
Depletion	1,196	1,378	5,766
Operating profit	2,226	1,598	8,622
Financing expenses	(4,452)	(4,251)	(17,153)
Financing income	1,955	1,626	6,839
Loss before income tax	(271)	(1,027)	(1,692)
Tax benefit (Income tax)	(124)	158	(363)
Loss and total comprehensive loss	(395)	(869)	(2,055)

Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
<u>Balance as at January 1, 2023</u>	295	127,725	(8,651)	118,919
Total comprehensive income (loss)	-	-	(395)	(395)
<u>Balance as at March 31, 2023</u>	<u>295</u>	<u>127,725</u>	<u>(9,046)</u>	<u>118,524</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
<u>Balance as at January 1, 2022</u> <u>(Audited)</u>	295	127,275	(6,596)	120,974
Total comprehensive income (loss)	-	-	(869)	(869)
<u>Balance as at March 31, 2022</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(7,465)</u>	<u>120,105</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
<u>Balance as at January 1, 2022</u>	295	127,275	(6,596)	120,974
Total comprehensive income (loss)	-	-	(2,055)	(2,055)
<u>Balance as at December 31, 2022</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(8,651)</u>	<u>118,919</u>

Condensed Statements of Cash Flows (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		For the year ended
	2023	2022	2022
	Unaudited		Audited
Cash Flows - Current Operations:			
Loss for the Period	(395)	(869)	(2,055)
Adjustments for:			
Depletion and depreciation	2,159	2,252	9,390
Deferred Taxes	223	(128)	433
Increase in Long-term investments	-	(20)	-
Changes in assets and liabilities items:			
Increase in trade and other receivables	57	(478)	(1,062)
Increase in loan to controlling shareholder	(1,730)	(1,609)	(6,530)
Increase in trade and other payables	3,484	3,083	(293)
Net cash used for current operations	3,798	2,231	(117)
Cash Flows - Investment Activity:			
Repayment of loans to controlling shareholders	-	-	545
Long-term deposit in bank deposits	-	-	5,404
Short-term deposit in bank deposits	(3,733)	(2,062)	(5,733)
Net cash deriving from (used for) investment activity	(3,733)	(2,062)	216
Increase in cash and cash equivalents	65	169	99
Cash and cash equivalents balance at the beginning of the Period	304	205	205
Cash and cash equivalents balance at the end of the Period	369	374	304
Annex A - Additional information on cash flows:			
Interest paid	-	-	13,489
interest received	8	-	281
Taxes Paid	784	-	1,462

פרק

ג'

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2023

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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-14	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-30	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

ד"ח 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 מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-34% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2023, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-27% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-217 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2023, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינו כ-1 מיליוני ש"ח, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 ומידיים), 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, 30 במאי, 2023

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 עזר 9
נצרת, 16100
טלפון: 073-3994455
073-3994455: 079
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402
טלפון: 08-6375676
08-6371628: 079
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 04-8607333
04-8672528: 079
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מנזל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 02-5018888
02-5374173: 079
info-jer@deloitte.co.il

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2022	2023
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח

נכסים שוטפים

2,159	595	1,073	מזומנים ושווי מזומנים
1,547	546	1,801	השקעות לזמן קצר
1,127	(*) 1,562	1,464	לקוחות
1,522	(*) 1,174	1,203	חייבים ויתרות חובה
86	15	61	מסים שוטפים לקבל
531	87	649	נגזרים פיננסיים
622	453	651	מלאי
7,594	4,432	6,902	
-	224	-	נכסים מוחזקים למכירה
7,594	4,656	6,902	

נכסים לא שוטפים

2,834	2,930	3,091	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
492	474	494	השקעות בחברות כלולות
355	327	355	נדל"ן להשקעה
197	34	165	נכסי זכויות שימוש
75	2	7	נגזרים פיננסיים
26,608	20,845	27,193	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
124	129	119	רכוש קבוע, נטו
3,281	2,764	3,369	מוניטין
1,510	3,290	1,022	מסים נדחים
35,476	30,795	35,815	
43,070	35,451	42,717	

(*) סווג מחדש, ראה באור ג'2 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס 2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	
-	-	281
2,872	436	2,186
3,921	2,634	3,403
147	37	187
488	195	663
481	2,821	195
7,909	6,123	6,915
-	74	-
7,909	6,197	6,915
2,189	540	1,603
11,590	12,997	11,619
60	-	15
-	158	-
96	143	53
6,646	6,893	7,059
1,701	1,401	1,826
22,282	22,132	22,175
19	19	19
2,554	2,534	2,256
16	18	14
7,026	5,588	7,137
(170)	(1,021)	127
(652)	(685)	(641)
78	(1,770)	144
(314)	(314)	-
8,557	4,369	9,056
4,322	2,753	4,571
12,879	7,122	13,627
43,070	35,451	42,717

התחייבויות שוטפות
 חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
 חלויות שוטפות של אגרות החוב
 ספקים, זכאים ויתרות זכות
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 מסים שוטפים לשלם
 נגזרים פיננסיים

התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
 אגרות חוב
 התחייבות בגין חכירה
 התחייבויות הניתנות להמרה
 נגזרים פיננסיים
 הפרשות והתחייבויות אחרות
 מסים נדחים

הון
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה
 יתרת רווח
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
 קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 קרנות אחרות
 מניות אוצר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 במאי, 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אהוד ארז
 יו"ר הדירקטוריון

עידן וולס
 מנכ"ל

תמיר פוליקר
 משנה למנכ"ל
 ומנהל כספים ראשי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(למעט נתוני רווח נקי למניה)			
11,995	3,052 (*)	3,142	הכנסות
5,195	1,473	1,216	עלות ההכנסות
6,800	1,579	1,926	רווח גולמי
257	54	69	הוצאות הנהלה וכלליות
37	1	(2)	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות תפעוליות, נטו
3,859	(1,940) (*)	174	הכנסות אחרות, נטו
10,439	3,466	2,029	רווח תפעולי
298	68	239	הכנסות מימון
(1,583)	(468) (*)	(535)	הוצאות מימון
9,154	3,066	1,733	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,623	431	907	מסים על ההכנסה
4,531	2,635	826	רווח מפעילויות נמשכות
(14)	17	(11)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
4,517	2,652	815	רווח נקי
3,977	2,539	561	מיוחס ל:
540	113	254	בעלי מניות החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
4,517	2,652	815	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
225.1	142.5	32.1	רווח בסיסי מפעילויות נמשכות
(0.8)	1.0	(0.6)	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו
224.3	143.5	31.5	רווח בסיסי
215.2	136.4	30.9	רווח מדולל מפעילויות נמשכות
(0.8)	0.9	(0.6)	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו
214.4	137.3	30.3	רווח מדולל

(*) סווג מחדש, ראה באור 2ב' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
מבוקר	2022	2023
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח	
4,517	2,652	815
76	(1,241)	145
902	365	(71)
1,333	158	419
2,311	(718)	493
6,828	1,934	1,308
5,859	1,766	924
969	168	384
6,828	1,934	1,308

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):

סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים
תנאים ספציפיים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

מיוחס ל:

בעלי מניות החברה
זכויות 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	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות (*)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
מליוני ש"ח										
19	2,554	16	7,026	(170)	(652)	78	(314)	8,557	4,322	12,879
-	-	-	561	-	-	-	-	561	254	815
-	-	-	-	297	-	66	-	363	130	493
-	-	-	561	297	-	66	-	924	384	1,308
-	16	(2)	-	-	-	-	-	14	-	14
-	-	-	-	-	11	-	-	11	-	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	14	14
-	(314)	-	-	-	-	314	-	-	-	-
-	-	-	(450)	-	-	-	-	(450)	-	(450)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)
19	2,256	14	7,137	127	(641)	144	-	9,056	4,571	13,627

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

מימוש כתבי אופציה למניות
עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה

תשלום מבוסס מניות

חילוט מניות אוצר

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרס, 2023

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

254	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
122	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
384	סה"כ רווח 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 אופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בלתי מבוקר	קרנות (אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מליוני ש"ח										
19	2,534	18	3,049	(1,125)	(684)	(893)	(314)	2,604	2,584	5,188
-	-	-	2,539	-	-	-	-	2,539	113	2,652
-	-	-	-	104	-	(877)	-	(773)	55	(718)
-	-	-	2,539	104	-	(877)	-	1,766	168 (**)	1,934
-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	1	-
19	2,534	18	5,588	(1,021)	(685)	(1,770)	(314)	4,369	2,753	7,122

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

שליטה

יתרה ליום 31 במרס, 2022

(*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.

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

113	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
55	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
168	סה"כ רווח 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 ואופציית המרה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות (*)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר										
מליוני ש"ח										
19	2,534	18	3,049	(1,125)	(684)	(893)	(314)	2,604	2,584	5,188
-	-	-	3,977	-	-	-	-	3,977	540	4,517
-	-	-	-	955	-	927	-	1,882	429	2,311
-	-	-	3,977	955	-	927	-	5,859	969 **	6,828
-	20	(2)	-	-	-	-	-	18	-	18
-	-	-	-	-	32	44	-	76	939	1,015
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(190)	(190)
19	2,554	16	7,026	(170)	(652)	78	(314)	8,557	4,322	12,879

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

רווח נקי

רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

מימוש כתבי אופציה למניות
עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה

תשלום מבוסס מניות
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

(*) ליום 31 בדצמבר, 2022 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.

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

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

540
378
51
969

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

4,517	2,652	815	רווח נקי
2,313	(1,422)	862	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
6,830	1,230	1,677	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(5)	(2)	(1)	רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים
11	-	-	תמורה מממוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(262)	(262)	-	מסים ששולמו בקשר עם מכירת נכסי נפט וגז
(541)	(2)	(200)	השקעות לזמן קצר, נטו
51	1	(124)	מימוש (השקעה) בפקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו
(1,568)	(374)	(435)	השקעה בחיפושים ובנכסי נפט וגז
49	34	-	מזומנים שנוספו מממוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר (לרבות מנכסי נפט וגז) (ב)
(3,397)	188	-	מזומנים שנבעו (ששימשו) בגין רכישת שליטה בחברות ופעילויות (ג)
(229)	-	-	תשלום תמורה נדחית
22	-	22	פרעון הלוואות שניתנו לאחרים, נטו
(5,869)	(417)	(738)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
1,811	-	544	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(1,797)	(639)	(884)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(555)	(356)	(135)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס)
-	-	(450)	דיבידנד ששולם
19	-	14	הנפקה מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה)
1,015	-	11	הנפקת מניות למיעוט בחברה מאוחדת (בניכוי הוצאות הנפקה)
(120)	-	(17)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	(37)	(8)	תשלום תמורות מותנות
209	-	-	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
(609)	(351)	(1,110)	פרעון אגרות חוב
(27)	(1,383)	(2,035)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
78	18	10	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים</u>
1,012	(552)	(1,086)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,147	1,147	2,159	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
2,159	595	1,073	<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 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

2,911	566	686	פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים, נטו
3,803	431	422	מסים נדחים, נטו
9	(19)	10	ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
(19)	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע, מקרקעין והשקעות, נטו
(12)	(2)	2	חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)
(4,445)	(1,979)	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
53	-	23	עלות תשלום מבוסס מניות
(453)	(126)	(112)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו
(72)	62	39	עליית (ירידת) ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(7)	2	-	שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

(102)	(769)	(36)	עלייה בלקוחות
(191)	(70)	78	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
17	112	(11)	ירידה (עלייה) במלאי
4	(13)	(8)	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים, נטו
817	383	(231)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

2,313	(1,422)	862
25	-	-

(1) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

(ב) מזומנים שנוספו (שנגרעו) ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר

-	34	-
49	-	-

הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז

49	34	-
----	----	---

(ג) מזומנים שנבעו מרכישת שליטה בחברה מאוחדת

6	(96)	-
(6,235)	(1,065)	-
700	-	-
(4,724)	(2,104)	-
(217)	-	-
1,289	809	-
1,003	665	-
4,445	1,979	-
336	-	-
(3,397)	188	-

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

350	217	491
81	-	99
15	-	-

(ד) פעולות מהותיות שלא במזומן
השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
תמורה שטרם התקבלה מהמכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,225	438	190	ריבית
339	45	368	מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

25	4	15	ריבית
25	-	-	דיבידנד
21	-	-	מסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

- א. קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפוש והפקת נפט וגז בישראל ובחו"ל (בים הצפוני). בעל השליטה בחברה הינו מר יצחק (שרון) תשובה המחזיק, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, באמצעות חברות בבעלותו המלאה בכ-49.63% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה (בדילול מלא - בכ-49.48%).
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ג. 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.
- ד. יצוין עוד כי ליום 31 במרס, 2023, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-209 מיליוני ש"ח הנובע בעיקר מהחליות השוטפות של התחייבויות פיננסיות אותן נטלה החברה. כמו כן, לקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-13 מיליוני ש"ח. 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 ומידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור בסעיף ג' להלן.

ב. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים**1. תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית)**

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. תיקון ל-8 IAS "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים)

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. תיקון IAS 12 "מסים על ההכנסה" (בדבר מסים נדחים בגין נכסים והתחייבויות הנובעים מאותה עסקה)

התיקון מבהיר כי חריג ההכרה לראשונה במסים נדחים לא חל על עסקאות אשר במועד ההכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות הנובעים מהן, גורמות הן להפרש זמני ניתן לניכוי והן להפרש זמני חייב במס בסכומים שווים. לפיכך, יש להכיר במסים נדחים בגין הפרשים זמניים אלו. התיקון מיושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו, לגבי עסקאות שהתרחשו החל מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים.

לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. סיווג מחדש של מספרי ההשוואה

בתקופת הדוח הקבוצה ביצעה סיווג מחדש לא מהותי של הנתונים במאזן ליום 31 במרס 2022, במסגרתו סיווג הקבוצה סך של כ-412 מיליוני ש"ח מלקוחות לחייבים ויתרות חובה. בנוסף סיווגה הקבוצה מחדש הוצאות בגין פרמיות על עסקאות גידור מהוצאות מימון להכנסות, כך שהכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב 31 במרס 2022 קטנו בכ-14 מיליוני ש"ח כנגד קיטון מקביל בהוצאות מימון.

כמו כן, בהמשך לאמור בביאור 9'א'ה' לדוחות הכספיים השנתיים אודות צירוף עסקים של חברת Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited (להלן - מרובני), כחלק מהשלמת מדידת השווי ההוגן 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 זהה. מנגד גדלו הוצאות המימון ברבעון הראשון של שנת 2022 בכ-22 מיליוני דולר (כ-77 מיליוני ש"ח), ללא השפעה על סך הרווח הנקי של הקבוצה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקותא. Ithaca Energy Holdings Plc. (להלן - איתקה)

ביום 9 במרס, 2023, חילקה איתקה דיבידנד בסך של 133 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-119 מיליוני דולר (כ-433 מיליוני ש"ח)).

ב. ניו-מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות)

(1) ביום 19 בינואר, 2023 חילקה ניו-מד אנרג'י דיבידנד בסך של 50 מיליוני דולר (הוכרז ביום 23 בנובמבר, 2023). חלק הקבוצה בסכום זה הינו כ-27 מיליוני דולר.

ביום 27 במרס, 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים בסך של 60 מיליון דולר (חלק הקבוצה כ-33 מיליוני דולר). החלוקה בוצעה ביום 20 באפריל, 2023.

ביום 10 במאי, 2023, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים בסך של 50 מיליון (חלק הקבוצה כ-27 מיליוני דולר). חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 15 ביוני, 2023.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

ב. ניו-מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות) (המשך)

(2) ביום 27 במרס 2023, קיבל השותף הכללי ניו-מד אנרג'י ניהול בע"מ מכתב הצעה אינדיקטיבית, לא מחייבת, (להלן - "ההצעה") מאת Abu Dhabi National Oil Company (ADNOC) P.J.S.C. ו-BP Exploration Operating Company, שהן שתי חברות אנרגיה בינלאומיות (להלן ביחד - "הקונסורציום"), בנוגע לעסקה אפשרית במסגרתה ירכוש הקונסורציום במזומן את כל הון היחידות המונפק של השותפות המוחזק על ידי הציבור (כ-45%) וכן ירכוש כ-5% מהון היחידות המונפק מהחברה, כך שלאחר השלמת העסקה יחזיקו כל אחת מבין הקונסורציום והחברה ב-50% מזכויות ההון והשליטה בשותפות, בדרך של אישור הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"). הצעת הקונסורציום, שכאמור אינה מחייבת וכפופה לתנאים, היא לתשלום סך של 12.05 ש"ח לכל יחידה נרכשת. מחיר זה משקף פרמיה של כ-72% ביחס למחיר הנעילה של היחידות בבורסה ביום 26 במרס, 2023 (6.996 ש"ח) או פרמיה של כ-76% וכ-60% ביחס למחיר הנעילה הממוצע של היחידות בבורסה ב-30 ו-90 ימי המסחר הקודמים למועד ההצעה, בהתאמה.

במסגרת ההצעה פורטו תנאים אשר הקונסורציום מבקש להסדיר מול החברה בקשר לשליטה המשותפת בשותפות לאחר השלמת העסקה, וכן תנאים נוספים לעסקה, ובכלל זאת השלמת בדיקות נאותות, השגת הסכמות מפורטות עם החברה בכל הסוגיות הרלוונטיות וקבלת כל יתר ההסכמות והאישורים הנדרשים. יובהר כי, הקונסורציום רשאי למשוך ולבטל את ההצעה בכל עת ומכל סיבה.

ביום 27 במרס, 2023, קיים דירקטוריון השותף הכללי דיון בנוגע להצעת הקונסורציום, ונוכח העניין האישי של הקבוצה בעסקה ומהותיות העסקה, החליט למנות את ועדת הביקורת, שהרכבה כולל שלושה דירקטורים חיצוניים בלבד (להלן - "הוועדה"), לבחון ולהחליט בכל סוגיה הנוגעת לרכישת יחידות הציבור בעסקה המוצעת ולנקוט בכל הפעולות הנדרשות לצורך מימוש סמכויות הוועדה, לפי שיקול דעתה של הוועדה, לרבות התקשרות עם יועצים מקצועיים חיצוניים ובלתי תלויים, לצורך ליווי ההליך מבחינה משפטית וכלכלית בקשר עם המחיר המוצע עבור היחידות; לקבוע את תנאי התגמול של יועצים כאמור על חשבון השותפות; לנהל משא ומתן עצמאי עם הקונסורציום ועם קבוצת דלק אשר ינוהל, ככל האפשר, כמשא ומתן בין צדדים בלתי קשורים (arm's length) והכל בהתאם לטובת השותפות ומחזיקי היחידות; לגבש את מסמכי ההעסקה כפי שתמצא הוועדה לנכון ולקבוע את תנאיהם, אם וככל שהוועדה תמצא זאת לנכון; ולגבש את המלצת הוועדה לדירקטוריון ביחס לעסקה.

כמו כן, הוועדה הוסמכה להחליט גם שלא לבצע את העסקה או להתנות את אישורה בתנאים או לבקש לקבל ולבחון הצעות חלופיות, והכל כפי שתמצא לנכון.

אין כל ביטחון כי העסקה או התנאים שמבקש הקונסורציום להסדיר מול החברה ביחס לניהול המשותף של השותפות לאחר השלמת העסקה יהיו מקובלים ומוסכמים על החברה, או אם הצדדים יוכלו להגיע להסכמה.

אם יושגו ההסכמות הנדרשות עם הקבוצה וכן תתקבל המלצת הוועדה לאשר את העסקה, אזי אישור העסקה בדרך של הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות והשלמת העסקה וביצועה, יהיו כפופים לקבלת אישור בית המשפט אשר יפקח על ההסדר, אישור ההסדר באסיפת מחזיקי היחידות ברוב של 75% מבין כלל המחזיקים (כולל החברה וצדדים קשורים שלה) ואישור ברוב רגיל של מחזיקי היחידות מקרב הציבור (ללא החברה וצדדים קשורים שלה), וכן קבלת האישורים הרגולטוריים הנוספים והסכמות מצדדים שלישיים הנדרשים להשלמת עסקה מסוג זה. מודגש כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין כל ודאות שניתן יהיה לקבל את כל ההסכמות והאישורים האמורים, וממילא אין כל ודאות לגבי סיכויי השלמת העסקה.

יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מקיימת הוועדה ישיבות שוטפות לצורך קידום העסקה, ובמסגרת זו בחרה יועצים משפטיים, כלכליים ופיננסים. כן ממשיכות הרוכשות בביצוע בדיקת הנאותות.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

ב. ניו-מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות) (המשך)

(3) התקשרות לשיתוף פעולה באנרגיות מתחדשות:

ביום 21 בספטמבר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי היחידות לשותפות לבצע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, עד לסכום השקעה מצטבר (חלק השותפות בלבד) של 100 מיליון דולר (בהון ו/או בהלוואת בעלים, לרבות שטר הון או בדרך של ערבות בגין הלוואות שיועמדו), כנדרש על-פי תקנון הבורסה, ובכלל זאת את מתווה העסקה עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ (להלן - "אנלייט"), בשים לב, בין היתר, לעניין האישי של מר יוסי אבו, מנכ"ל השותפות (להלן - "מנכ"ל השותפות") בעסקה.

בהתאם, ביום 13 במרס, 2023 התקשרה השותפות עם אנלייט בהסכם מפורט בנוגע לשיתוף פעולה בלעדי לתקופה קצובה בזמן לאיתור, ייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת לרבות בתחומים הבאים: פרויקטים סולאריים, פרויקטי 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 (להלן בסעיף זה - "ההסכם" ו- "העסקה", בהתאמה). כפי שיפורט להלן, במסגרת העסקה תקצה אנלייט למנכ"ל השותפות, חלק מסוים מזכויותיה בעסקה. בהתאם, ביום 13 במרס, 2023 נחתם הסכם בין מנכ"ל השותפות לבין אנלייט (להלן - "הסכם מנכ"ל השותפות").

להלן תיאור תמציתי של עיקרי ההסכם:

הצדדים יפעלו יחדיו, באופן בלעדי לתקופה קצובה, לאיתור, ייזום, פיתוח, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת במדינות היעד הנזכרות לעיל (להלן בסעיף זה - "המיזם המשותף"). לצורך המיזם המשותף יקימו הצדדים תאגידים, שיעסקו בקידום הפעילות המשותפת (להלן - "התאגידים המשותפים"). שיעור ההחזקה של השותפות בתאגידים המשותפים יהיה 33.33%, ויתרת הזכויות בתאגידים המשותפים (66.67%) תוחזק על-ידי תאגיד, שיוחזק על-ידי אנלייט (70%) ומנכ"ל השותפות (30%) (להלן - "תאגיד אנלייט"). בהתאם להסכם מנכ"ל השותפות, חלקו של מנכ"ל השותפות בהשקעות הנדרשות בתאגיד אנלייט יועמד לטובתו על-ידי אנלייט בדרך של העמדת הלוואה בתנאי נון-ריקורס.

במסגרת המיזם המשותף השותפות תעשה שימוש בקשריה העסקיים במדינות היעד הנזכרות לעיל על מנת לקדם את המיזם המשותף, במעורבות אישית פעילה של מנכ"ל השותפות. תאגיד אנלייט, באמצעות אנלייט, יספק לפעילות המשותפת שירותי תכנון, פיתוח וניהול מקצועיים לטובת קידום המיזם המשותף.

השליטה בשלבי ההקמה וההפעלה של הפרויקטים תהיה בידי אנלייט. בהסכם נקבעו הוראות לגבי זכויות הצדדים למינוי חברים לדירקטוריון התאגידים המשותפים על בסיס שיעור החזקותיהם, וכן נקבע כי מנכ"ל השותפות יכהן כיו"ר הדירקטוריון של התאגידים המשותפים לתקופה של 24 החודשים הראשונים.

במסגרת המיזם המשותף אחד מהתאגידים המשותפים יערוך בדיקות היתכנות ונאותות לכל פרויקט שיימצא על-ידו כמתאים לשיתוף הפעולה, ולאחר מכן יודיע כל אחד מהצדדים למשנהו אם הוא מעוניין להשתתף ולקדם את הפרויקט המוצע במסגרת המיזם המשותף. במקרה שהשותפות לא תאשר את השתתפותה בפרויקט מסוים או תתנגד לקידומו, יהיה תאגיד אנלייט רשאי לבצע את הפרויקט באופן עצמאי ללא השותפות, ובמקרה כזה תהיה השותפות זכאית להחזר הוצאותיה בפרויקט האמור בתוספת ריבית.

בהסכם הוסכם כי החלטות בתאגידים המשותפים תתקבלנה בהחלטת רוב, בכפוף לדרישת הסכמת השותפות בהחלטות מסוימות, כל עוד תחזיק השותפות 15% או יותר מהון התאגידים המשותפים. כן נקבעו הוראות לגבי אופן מימון פעילות המיזם המשותף וההשקעות בפרויקטים שיבוצעו במסגרתו, על בסיס חלקם היחסי של כל אחד מהצדדים.

שיתוף הפעולה הבלעדי בין הצדדים יהיה לתקופה של 3 שנים ממועד חתימת ההסכם, אשר בנוסבות מסוימות עשויה להתארך עד לתקופה של 5 שנים ממועד חתימת ההסכם (להלן - "תקופת הבלעדיות"). לאחר סיום תקופת הבלעדיות יימשך שיתוף הפעולה ביחס לפרויקטים, שהחלו לפני מועד הסיום, ואנלייט תהיה רשאית לקדם פרויקטים שיהיו בשלבי פיתוח מוקדמים, ללא שיתוף השותפות.

בהסכם נקבעו הוראות מפורטות בנושאים נוספים, כמקובל בעסקאות מסוג זה, בין היתר ביחס להחלטות הטעונות הסכמה של השותפות, כל עוד השותפות תחזיק 15% או יותר מהון התאגידים המשותפים, הוראות בנוגע למגבלות, שתחולנה על העברת הזכויות בתאגידים המשותפים לצדדים שלישיים, בנוגע לסיום מוקדם של תקופת הבלעדיות, הוראות בקשר לצירוף צדדים שלישיים לפרויקטים והוראות בנוגע למדיניות חלוקת רווחים על-ידי התאגידים המשותפים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים הצדדים לאיתור הזדמנויות לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות במסגרת שיתוף הפעולה.

- א. בהמשך לאמור בבאור 2'ג'11 לדוחות הכספיים השנתיים אודות ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לוויתן-8" בשטח חזקת I / 14 לווייתן דרום, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הסתיימו בקידוח פעולות השלמה (completion) בהתאם לתוכנית העבודה, וחיבורו למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של פרויקט לווייתן צפוי להיות במהלך הרבעון השני של שנת 2023. עלות הקידוח למועד תאריך הדוחות הכספיים הסתכמה לסך של כ- 181 מיליוני דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 82 מיליוני דולר).
- ב. בהמשך לאמור בבאור 11ד' (ה) לדוחות הכספיים השנתיים אודות ביצוע קידוח הערכה/פיתוח A-3 (אפרודיטה 3) במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין, בחודש מאי 2023 החלו השותפים במאגר אפרודיטה בביצוע הקידוח, וזאת בהתאם למחויבותם על-פי הסכם הזיכיון (Production Sharing Contract).
- ג. בהמשך לאמור בבאור 8'ג' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד - החזקות). השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של התמלוגים והתשלומים השנתיים הנוגעים מההלוואה שניתנה לאנג'יאן. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים וההלוואה: שיעור היוון לסכומים לקבל נאמד ב- 8.69%; שיעור היוון לרכיב התמלוגים נאמד ב- 11%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נוזלים פחממנים (קונדנסט ונוזל גז טבעי) ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- BCM 99.6 ובכ- MMBBL 95.6, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- BCM 3.64 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.52 מיליוני חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- BCM 2.17 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ- 0.37 מיליון חביות קונדנסט. הכנסות המימון, נטו שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ- 10.5 מיליוני דולר, הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ- 11.4 מיליוני דולר והוצאות מימון מעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ- 0.9 מיליוני דולר. כמו כן בקשר עם התביעה שהגישה השותפות נגד אנרג'יאן בקשר עם תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות כריש ותנין, יצוין כי, ביום 19 באפריל, 2023 התקיים דיון קדם משפט בתביעה, וכי בהתאם להחלטה שהתקבלה במסגרתו ביום 10 במאי, 2023 הגישו הצדדים הודעה משותפת לבית המשפט אודות הסכמתם לפנות להליך גישור, מבלי שיהיה בכך בכדי לעכב את בירור התביעה.
- ד. בהמשך לאמור בבאור 11ז'6' לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם מחלוקות ביחס לדוחות ההיטל של מיזם תמר, ביום 25 בינואר, 2023 התקבלה שומת היטל בצו לשנת 2020 וביום 8 בפברואר, 2023 שילמה השותפות 75% מחבות ההיטל שבצו בסך של כ- 62.7 מיליוני ש"ח (הסכום כולל ריבית והצמדה) (כ- 18 מיליוני דולר) אשר נכללו בסעיף הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך.
- ה. ביום 2 במאי, 2023, לאחר תאריך המאזן, פרסם משרד האנרגיה להערוך הציבור, עד ליום 28 במאי, 2023, טיוטת מסמך מדיניות בנושא הוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים (להלן - טיוטת מסמך המדיניות). מטרת טיוטת מסמך המדיניות הינה הצעה להתוויית העקרונות הכלליים בכל הנוגע להוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הדין החלות בעניין זה ומהוראות שטרי החזקה ואישורי ההפעלה. טיוטת מסמך המדיניות מציעה, בין היתר, כללים, אמות מידה ומסגרות זמנים להוצאה מכלל שימוש של קידוחים ומתקני הפקה וכן נטישת תשתיות תת ימיות וצנורות אשר אין להם עוד שימוש, וזאת, בין היתר, בהתאם למיקום המתקנים האמורים בעומק הים, על הקרקעית או מתחת לקרקעית.
- על פי הערכה ראשונית של השותפות, ככל שתאושרנה הדרישות המחמירות שבטיוטת מסמך המדיניות, צפוי הדבר להגדיל את עלויות הנטישה בנכסי השותפות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכה ובוחנת השותפות את האמור בטיוטת מסמך המדיניות ואת המשמעות הנובעת ממנה ביחס להגדלת היקף עלויות הנטישה כאמור, אם וככל שתיושם, ובהתאם תבחן את פעולותיה בנושא.

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

1. לאחר תאריך המאזן, ביום 5 במאי, 2023 התקשרה איתקה עם Shell U.K Limited (להלן - "Shell") בהסכם שיאפשר את מכירת זכויותיה של Shell (30%) במאגר Cambo. במסגרת ההסכם נקבעה תקופת שיווק של שישה חודשים, שתחל במועד חתימת ההסכם, במהלכה יתאפשר ל- Shell למכור את זכויותיה במאגר לצד שלישי (ובנוסף, ככל שתעלה דרישה מצד קונה - עד ל-19.99% מזכויותיה של איתקה במאגר). ככל שבתום תקופת השיווק Shell לא תצליח למכור את זכויותיה במאגר (במלואן או בחלקן), ל- Shell תהיה אופציה למכור את יתרת זכויותיה לאיתקה, ובמקביל ניתנה לאיתקה אופציה לרכוש את יתרת הזכויות של Shell. התמורה עבור רכישת הזכויות נקבעה לסך של 1.5 דולר לחבית ברמת הוודאות P50 בהתאם לתוכנית הפיתוח של המאגר. מחיר העסקה כפוף להתאמות במועד השלמת העסקה, אשר אינן צפויות להיות מהותיות לאיתקה. עיקר סכום התמורה ישולם על-ידי איתקה במועד מכירת הזכויות במאגר על ידה לצד שלישי או עם תחילת ההפקה מהמאגר (first oil), לפי המוקדם שבהם.

2. בתקופת הדוח הכירה איתקה בהכנסות מיישוב תביעה שהוגשה על ידה בקשר עם אחת הרכישות שבוצעו על ידה בעבר בסך של כ- 51 מיליוני דולר (כ-180 מיליוני ש"ח) והן נכללו בדוחות על הרווח או ההפסד במסגרת הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו.

3. בתקופת הדוח עדכנה איתקה את הערכתה בקשר עם עיתוי וסבירות התשלום של חלק מהתמורות המותנות שנקבעו בעסקת רכישת הפעילות של שמרובני. כתוצאה מהעדכון כאמור הכירה איתקה ברווח בסך של כ-24 מיליוני דולר (85 מיליוני ש"ח) אשר נכללו בדוח רווח והפסד במסגרת הכנסות מימון.

באור 5: - אגרות חוב

א. כאמור בבאור 16ג' (6) לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש פברואר 2023, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה הוחלפו 834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לא') ו-834,923,664 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה לד') ב-1,750,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות החוב (סדרה לז'), סדרה חדשה שהונפקה על ידי החברה.

אגרות חוב (סדרה לז') אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.75% לשנה. קרן אגרות החוב תיפרע בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 31 בינואר, 2025. הריבית משולמת בתשלומים חצי שנתיים בימים 31 ביולי ו-31 בינואר החל מיום 31 ביולי, 2023. להבטחת פרעון אגרות החוב סדרה לז' התחייבה החברה לשעבד מניות איתקה ויחידות השתתפות של ניו-מד. בחודש מרס 2023, שיעבדה הקבוצה יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י המהוות כ-35% מהון השותפות והפקידה פקדון כספי משועבד בסך של כ-184 מיליוני ש"ח. יצוין כי חלק מיחידות ההשתתפות וכן הפקדון הכספי שועבדו חלף מניות איתקה אותן לא ניתן היה לשעבד במועד הנפקת אגרות החוב. יצוין כי לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2023 ובהתאם להוראות שטר הנאמנות, שיעבדה החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב לז' את מניות איתקה המהוות כ-23% מהונה ומנגד שיחררה מהשיעבוד חלק מיחידות ההשתתפות של ניו מד המהוות כ-15% מהון השותפות ואת הפקדון הכספי, כאמור לעיל.

לאחר השלמת רכש החליפין, כאמור לעיל, פרעה החברה בפרעון מוקדם את מלוא יתרת אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד') בתמורה לסך של 1,022 מיליוני ש"ח. לאור פרעון מלא של אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד'), בוטלו כל המגבלות והשיעבודים החלים על החברה מתוקף שטרי הנאמנות של אגרות חוב הישנות, על תיקוניהם כמפורט בבאור 16ד' (2) לדוחות הכספיים השנתיים.

כתוצאה מהחלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב, רשמה החברה ברבעון הראשון של שנת 2023 הוצאות מימון נוספות בסך של כ-147 מיליוני ש"ח.

במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה לז'), התחייבה החברה כלהלן:

- (1) כל עוד אגרות החוב (סדרה לז') 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 בתנאים שהוגדרו בשטר.
- (2) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:
 - ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 3,000 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
 - ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

ליום 31 במרס, 2023 החברה עומדת באמות המידה שנקבעו.
- (3) 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 3,300 מיליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.
- (4) בשטר הנאמנות נקבעו עילות לפירעון מיידי של אגרות החוב סדרה לז', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפירעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הורדת דירוג אגרות חוב (סדרה לז') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, ארועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן ארועים נוספים.
- (5) בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות ארועים בקורותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן:
 - (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "Baa1" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ- 3,150 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 10 לאפריל, 2023, הודיעה לוותן בונד בע"מ, חברת הבת של השותפות, למחזיקי אגרות החוב שהנפיקה למשקיעים מסווגים זרים ובישראל, הרשומות למסחר במערכת רצף מוסדיים של הבורסה, על פירעון מוקדם חלקי של הסדרה הראשונה של אגרות החוב, אשר מועד פירעונה המקורי חל ביום 30 ביוני, 2023, וזאת בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (להלן - "הודעת הפירעון המוקדם"). בהתאם להודעת הפירעון המוקדם, נפרעה באופן חלקי הסדרה הראשונה ביום 1 במאי, 2023, בהיקף של 280 מיליוני דולר מתוך היקף סדרה כולל של 500 מיליוני דולר, חלף מועד הפירעון המקורי, כאמור לעיל. סכום הפירעון המוקדם החלקי כולל את סכום הקרן, בתוספת ריבית צבורה בסך של כ- 4.5 מיליון דולר. יצוין, כי בהתאם לתנאי אגרות החוב, הפירעון של הסדרה הראשונה במהלך הרבעון הקודם למועד הפירעון המקורי, אינו כפוף לתשלום דמי פירעון מוקדם למחזיקי אגרות החוב.

באור 6: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. כאמור בבאור 15ג'ד) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 1 בפברואר, 2023 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד בנקאי, לפיו העמיד תאגיד בנקאי לחברה מסגרת אשראי בסכום של 150 מיליוני דולר. ביום 15 במרץ, 2023 מימשה החברה את המסגרת במלוואה ומשכה הלוואה בסך של 150 מיליוני דולר. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור SOFR בתוספת 3.2% בשנה הראשונה לחיי ההלוואה, 3.75% בשנה השנייה ו-4.5% בתקופה שלאחר מכן. ההלוואה תפרע בתשלומים חצי שנתיים על פני תקופה של 3 שנים ממועד המשיכה, כאשר בהסכם נקבעו ארועים מסוימים המחייבים הקדמת פרעון של חלק מתורת ההלוואה, וביניהם חלוקת דיבידנד על ידי איתקה. ההלוואה מובטחת בשיעבוד מדרגה ראשונה על מניות איתקה המהוות כ-20% מהונה, וכן בפקדון כספי בסך של כ-30 מיליוני דולר המשמש ככרית ביטחון לפרעון ההלוואה, כאשר החברה עלולה להידרש להשלים בטחונות ככל שיחס חוב לבטוחה ירד מתחת לשיעור שנקבע בהסכם. בנוסף על פי ההסכם על החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות הכוללות עמידה ביחס התחייבויות פיננסיות (כפי שהוגדרו בהסכם) לסך המאזן סולו אשר אינו עולה על 60% ושמירה על סכום מינימלי של יתרת המזומנים. כמו כן נקבעו בהסכם עילות לפרעון מיידי של ההלוואות, הכוללות, בין היתר, עמידה בהתחייבויות החברה על פי ההסכם, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת, הרעה משמעותית במצבה העסקי של החברה ועוד. ליום 31 במרץ, 2023 החברה עומדת בתנאי ההלוואה.

ב. כאמור בבאור 11'2) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5 בפברואר, 2023 חתמה השותפות עם בנק ישראלי על מסמכים להעמדת שתי מסגרות אשראי בנקאי, המיועדות לשמש את השותפות בפעילותה השוטפת. בהתאם לתנאי מסגרות האשראי, השותפות רשאית למשוך מעת לעת הלוואות בדולר ארה"ב עד לסך כולל של 150 מיליון דולר במסגרת שתי מסגרות האשראי, מסגרת א' של 100 מיליון דולר (להלן - מסגרת א') ומסגרת ב' של 50 מיליון דולר (להלן - "מסגרת ב'" וביחד עם מסגרת א' "מסגרות האשראי"), בתקופת זמינות אשר תחל ביום 6 בפברואר, 2023 ותסתיים ביום 6 בפברואר, 2024.

על החלק הבלתי מנוצל של כל אחת ממסגרות האשראי תשלם השותפות עמלת אי ניצול רבעונית לפי שיעור שנתי של 0.65%, עד למשיכתה על ידי השותפות או תום תקופת הזמינות, לפי המוקדם. כל הלוואה שתימשך מתוך מסגרת אשראי א' תישא ריבית SOFR בתוספת מרווח של 2.7% לשנה, קרן ההלוואה, ככל שתימשך, תעמוד לפרעון עד ליום 30 במאי, 2025.

כל הלוואה שתימשך מתוך מסגרת ב' תישא ריבית SOFR בתוספת מרווח של 3% לשנה, קרן ההלוואה, ככל שתימשך, תעמוד לפרעון ב-4 תשלומים רבעוניים שווים החל מתום רבעון ראשון 2024 ועד לסוף 2024. בנוסף, בגין מסגרת ב' שילמה השותפות ביום 15 בפברואר, 2023 עמלת התחייבות חד פעמית בשיעור 0.75% ממסגרת ב'. תנאי מוקדם לבקשת משיכה ממסגרת ב' הינו כי השווי של זכויות השותפות לקבלת תמלוגים מכריש תנין על בסיס הערכת שווי חיצונית בלתי תלויה בתוספת יתרת הקרן של הלוואת המוכר לאנרג'אן (כאמור בסעיף א לעיל), ביחס לכלל ההלוואות שנמשכו ממסגרת א' ו-ב' לרבות בקשת המשיכה לא יפחת מ-200%.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות טרם משכה את מסגרות האשראי כולן או חלקן.

באור 7: - 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 21א' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקות הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות, למעט האמור להלן:

בהמשך לאמור בבאור 21א'2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם עסקת המיזוג בין השותפות לאבנר חיפושי נפט - שותפות מוגבלת (להלן - "אבנר"), אשר הוגשה על-ידי מחזיקי יחידות השתתפות באבנר (להלן - "בקשת האישור"), יצוין כי, ביום 7 במאי, 2023, לאחר תאריך המאזן, התקבל פסק דינו של בית המשפט הדוחה את בקשת האישור.

באור 8: - הון

- א. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 מומשו 49,572 כתבי אופציה (סדרה 12) ו- 45,035 (סדרה 11) ל- 94,607 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה. סך התמורה שהתקבלה כ-14 מליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, וחילוט מניות האוצר כמפורט בסעיף ב' להלן, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 17,870,376 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 435,859 כתבי אופציה (סדרה 11), 200,500 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).
- לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 163,874 כתבי אופציה (סדרה 12), 21,480 (סדרה 11) ו- 20 (סדרה 14) ל- 185,374 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, סך התמורה שהתקבלה כ-26 מליוני ש"ח, לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,055,750 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 414,379 כתבי אופציה (סדרה 11), 36,626 כתבי אופציה (סדרה 12), ו- 82,240 כתבי אופציה (סדרה 14).
- ב. כאמור בבאור ג' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מניות באוצר, ביום 20 בפברואר, 2023, העבירה שותפות הבת דלק השקעות פיננסיות - שותפות מוגבלת את המניות האמורות לחברה, והמניות בוטלו.
- ג. ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח (25.1857 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש מרס 2023.
- ד. לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 2023.

באור 9: - מכשירים פיננסיים

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

א. שווי הון

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

שווי הון		יתרה	
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
מליוני ש"ח			

התחייבויות פיננסיות:

14,393	13,663	14,491	13,980	אגרות חוב
--------	--------	--------	--------	-----------

השווי ההוגן של אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן. לא היה שינוי במדרג השווי ההוגן ליום 31 במרס, 2023 לעומת המדרג בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 31 במרס, 2023:

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
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
175	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,175	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	191	-	נגזרים פיננסיים
-	20	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים 637

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

717	126	-	תמורה מותנית
-	117	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים - 131 -

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 31 במרס, 2022:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

מניות	5	-	-
הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס	-	-	208
תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין	-	-	889
הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין	-	206	-

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים	-	89	-
----------------------------	---	----	---

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

תמורה מותנית	-	-	502
נגזרים פיננסיים	-	10	-

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

עסקאות גידור תזרים מזומנים	-	2,954	-
----------------------------	---	-------	---

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

31 בדצמבר, 2022

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

4	-	-	מניות
-	-	185	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
-	-	1,129	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	189	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	25	-	נגזרים פיננסיים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	580	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

-	125	786	תמורה מותנית
-	202	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	375	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

במהלך רבעון ראשון לשנת 2023 ובשנת 2022 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות.

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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 31 במרס, 2023:

- עסקאות על מחיר הנפט

מחיר מימוש ממוצע (\$ לחבית)	היקף (אלפי חביות נפט)	תקופה	
73	3,304	אפריל 2023 עד יוני 2024	Swap
76 גבול תחתון, 88 גבול עליון	4,032	אפריל 2023 עד דצמבר 2024	Collar

- עסקאות על מחיר הגז

מחיר מימוש ממוצע (פני ליחידת חום)	היקף (אלפי יחידות חום- (ktherms))	תקופה	
158	111,500	אפריל 2023 עד מרץ 2025	Swap
220	9,150	אפריל 2023 עד ספטמבר 2023	Put
227 גבול תחתון, 426 גבול עליון	82,350	אפריל 2023 עד ספטמבר 2024	Collar

מרבית העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 31 במרס, 2023 הסתכם שווין ההוגן, נטו של עסקאות הגידור האמורות לנכס בסך של כ-117 מיליוני דולר (כ-424 מיליוני ש"ח).

באור 10: - מידע נוסף

ביום 29 במרס, 2023, אישר הדירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול מיום 23 במרס, 2023, מענק שנתי למנכ"ל החברה בהתאם לתכנית התגמול החברה בסך של כ-1,547 אלפי ש"ח בגין שנת 2022, כן אושר גם מענק מיוחד בחריגה מתכנית התגמול בסך של כ-1,437 אלפי ש"ח אשר אושר באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 9 במאי, 2023.

בנוסף, ביום 29 במרס, 2023, אישר הדירקטוריון, לאחר אישור ועדת התגמול מיום 23 במרס, 2023 מענק שנתי ליו"ר הדירקטוריון בהתאם לתכנית התגמול של החברה בסך של 800 אלפי ש"ח בגין שנת 2022. תנאי העסקתו אושרו באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 9 במאי, 2023.

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 לויתן וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות ניו-מד אנרג'י.
- 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.

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 (*)	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח

3,276	684	862
8,707	2,367	2,278
12	1	2
11,995	3,052	3,142

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

(*) סווג מחדש. ראה באור ג' לעיל.

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 (**)	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח

2,202	412	609
8,224	3,058	1,429
26	2	3
(13)	(6)	(12)
10,439	3,466	2,029

מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל
וסביבתה
מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים
הצפוני
מגזרים אחרים
התאמות (*)

רווח תפעולי

(*) בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.

(**) סווג מחדש. ראה באור ג' לעיל.

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מליוני ש"ח			
906	141	232	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
3,436	2,509	551	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
37	2	3	מגזרים אחרים
(388)	(130)	(214)	התאמות (*)
3,991	2,522	572	רווח 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 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

לכבוד
בעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרץ 2023, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-2,883 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2023 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-234 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו 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 ומידיים), 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, 30 במאי, 2023

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-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 31 במרס, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים שוטפים

1,104	50	469	מזומנים ושווי מזומנים
18	9	207	השקעות לזמן קצר
15	9	35	מס הכנסה לקבל
37	27	37	חייבים ויתרות חובה
1,174	95	748	סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

8,652	4,768	9,602	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
3,376	3,914	2,997	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
319	348	388	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
252	253	252	נדל"ן להשקעה
44	44	43	רכוש קבוע, נטו
12,643	9,327	13,282	סה"כ נכסים לא שוטפים
13,817	9,422	14,030	

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס	
מבוקר	2022	2023
	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות שוטפות

-	-	281	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
763	436	138	חלויות שוטפות של אגרות חוב
336	36	404	הלוואה מחברה בנות זכאים ויתרות זכות
150	131	134	
1,249	603	957	סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

104	104	360	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,324	3,428	3,108	אגרות חוב
576	910	540	הלוואות מחברות בנות
7	8	9	התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
4,011	4,450	4,017	סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

19	19	19	הון מניות
2,554	2,534	2,256	פרמיה על מניות
16	18	14	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
7,026	5,588	7,137	יתרת רווח
(170)	(1,021)	127	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(652)	(685)	(641)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
78	(1,770)	144	קרנות אחרות
(314)	(314)	-	מניות אוצר
8,557	4,369	9,056	סה"כ הון
13,817	9,422	14,030	

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

30 במאי, 2023

תמיר פוליקר
משנה למנכ"ל ומנהל כספיים
ראשי

עידן וולס
מנכ"ל

אהוד ארז
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
2	-	-	הכנסות מתמלוגי על וממכירת גז (בניכוי תמלוגים)
13	1	2	דמי שכירות
4,375	2,654	788	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
4,390	2,655	790	סך הכנסות
18	2	-	עלות חיפוש והערכה
22	4	11	הוצאות הנהלה וכלליות
(2)	(2)	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,348	2,647	779	רווח תפעולי
(72)	(13)	(16)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות מחברות מוחזקות ואחרים
29	-	21	הכנסות מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
(317)	(114)	(210)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
3,988	2,520	574	רווח לפני מסים על ההכנסה
9	-	2	מסים על ההכנסה
3,979	2,520	572	רווח מפעילויות נמשכות
(2)	19	(11)	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
3,977	2,539	561	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
3,977	2,539	561	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
406	69	70	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
1,476	(842)	293	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
1,882	(773)	363	סה"כ
1,882	(773)	363	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות
5,859	1,766	924	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>			
3,977	2,539	561	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה
(3,852)	(2,380)	(442)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
125	159	119	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>			
(2)	(2)	-	השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(11)	(1)	(184)	פקדונות זמן קצר, נטו
-	-	(115)	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
4	1	-	גביית פיקדונות לזמן ארוך
890	(5)	461	פרעון (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
881	(7)	162	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>			
19	-	14	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
-	-	(450)	דיבידנד ששולם
209	-	-	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
112	5	-	קבלת הלוואות מחברות בנות
(195)	(41)	(10)	פרעון הלוואות מחברות בנות
-	-	544	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(351)	(351)	(1,007)	פרעון אגרות חוב
(206)	(387)	(909)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
800	(235)	(628)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
19	-	(7)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
285	285	1,104	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,104	50	469	<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 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח

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

			<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:</u>
2	1	1	פחת אזילה והפחתות
7	(2)	-	ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
1	-	(2)	ירידת ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(3,934)	(2,439)	(648)	חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות (*)
75	18	163	עליית ערך התחייבויות, נטו
2	(19)	10	שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך
2	2	-	ירידת ערך נדל"ן להשקעה
(19)	-	7	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
			<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</u>
5	25	15	ירידה בחייבים ויתרות חובה
7	34	12	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>(3,852)</u>	<u>(2,380)</u>	<u>(442)</u>	
<u>441</u>	<u>215</u>	<u>139</u>	

(*) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

			<u>מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:</u>
<u>231</u>	<u>41</u>	<u>40</u>	ריבית
			<u>מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין:</u>
<u>441</u>	<u>215</u>	<u>139</u>	דיבידנד
<u>21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	מסים

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, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2023 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

ב. 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.

ג. יצוין עוד כי ליום 31 במרס, 2023, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-209 מליוני ש"ח הנובע בעיקר מהחלליות השוטפות של התחייבויות פיננסיות אותן נטלה החברה. 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 ולהנפקות מניות וכתבי אופציה של החברה ולשינויים במניות החברה המוחזקות על ידי שותפות הבת, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ביום 20 בפברואר, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 450 מליוני ש"ח (25.1857 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש מרס 2023.

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 במאי, 2023, החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות בסך 200 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 2023.

באור 4: - אגרות חוב

לפרטים נוספים אודות הנפקת אגרות חוב (סדרה לז') ופרעון מוקדם של אגרות חוב (סדרות לא' ו-לד'), ראה באור 5א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 5: - הלוואה מתאגיד בנקאי

לפרטים בדבר הלוואה מתאגיד בנקאי אותה נטלה החברה במהלך תקופת הדוח והתחייבויותיה בקשר עם הלוואה האמורה, ראה באור 6א' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

תאריך: 30 במאי, 2023

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. חוות דעת של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022.
2. חוות דעת של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2023 על דוח כספי נפרד של החברה ליום לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולשנה ולכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

פרק

ד'

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 לוין, יועצת משפטית ראשית.
4. לנה ברנשטיין, חשבת ראשית.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

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 השנתי 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 הראשון של שנת 2023 (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 והנהלה 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.

30 במאי, 2023

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 הראשון של שנת 2023 (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 מתייחס 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, להערכתי 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.

30 במאי, 2023

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי