



קבוצת דלק



דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 30 ביוני 2024

דוחות כספיים

בלתי מבוקרים

ליום 30 ביוני 2024

תוכן העניינים

פרק אי

תיאור עסקי התאגיד

פרק בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק גי

דוחות כספיים

פרק די

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק

פרק

א'י

תיאור עסקי התאגיד



עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2023¹

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

ביום 13 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 200 מיליוני ש"ח, לתקופה שהחלה ב-16 ביוני 2024 ותסתיים ב-31 בדצמבר 2024 ("תכנית הרכישה"). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 16 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-060193) אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת בדרך של הפנייה. נכון למועד דוח זה, שיעור הביצוע המצטבר של תכנית הרכישה הינו-25.81%. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-081892) אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת בדרך של הפנייה.

ב. בהתייחס לסעיף 1.4 לדוח התקופתי – דיבידנדים

ביום 28 במאי 2024 הודיעה החברה על חלוקת רווחים בסכום כולל של 220 מיליון ש"ח (כ-11.8350 למניה), אשר שולמו בחודש יוני 2024.

ג. בהתייחס לסעיף 1.6 לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים; ובהתייחס לסעיף 1.7.2(ו)

לדוח התקופתי – מלחמת חרבות ברזל

החל מסוף חודש יולי 2024 ועד למועד אישור הדוח, ניכרת הסלמה במצב המלחמה. בהתאם, ככל שיתממש תרחיש של הסלמה משמעותית נוספת או פריצת מלחמה בהיקף מלא, עלולה להיות לכך השפעה שלילית מהותית על החברה, על השותפות, על עסקיה ונכסיה של החברה, בין היתר, כתוצאה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 1.21 ו-1.7.30(א) לדוח התקופתי.

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

ביום 8.8.2024 הודיעה ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת ("השותפות"), על חלוקת רווחים בסכום כולל של 65 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 25.8.2024. בהתאם להודעת השותפות חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 5.9.2024. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-35.5 מיליון דולר.

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

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי, אודות פניות עקרוניות שהעבירו השותפים בפרויקט לווינת לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות ("הממונה" ו-"משרד האנרגיה", בהתאמה) לאישור הגדלה של היקף יצוא הגז הטבעי שיופק במסגרת שלב ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לווינת ("שלב ב'"), יצוין כי ביום 25.6.2024 התקבלה תגובת הממונה לפניות כאמור. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 26.6.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064816), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(ב) בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.4(ד) ו-1.7.4(ה) לדוח התקופתי, ובסעיף א.2 לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות, בין היתר, אישור תקציבים לצורך היערכות

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי ולא עודכן בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 אשר פורסם ביום 28.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-052768) להלן: "הדוח לרבעון הראשון לשנת 2024". העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי לשנת 2023 שפורסם ביום 27.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-032679) (להלן: "הדוח התקופתי") ובא להוסיף על האמור בהם.

לביצוע תכנון הנדסי מפורט ("FEED") להרחבת מערך ההפקה של מאגר לווייתן במסגרת קידום שלב ב', יצוין כי ביום 31.7.2024 קיבלו השותפים בפרויקט לווייתן החלטה בדבר ביצוע FEED ורכש מקדים של פריטים אשר זמן אספקתם ארוך, (Long Lead Items) בתקציב נוסף בסך של כ- 429 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 194.5 מיליון דולר). לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 1.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-081880), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. יצוין כי, השותפים בפרויקט לווייתן ממשיכים ובוחנים אפשרויות נוספות להקמת מתקן FLNG, בין היתר, נוכח האפשרות להרחבת ההפקה כאמור.

3. בהתייחס לסעיפים 1.7.5 (ו) ו- 1.7.5 (יא) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר אפרודיטה

בהמשך לאמור בסעיף א.3 לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות מכתב שקיבלה המפעילה במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין (בסעיף זה: "המפעילה" ו- "מאגר אפרודיטה") משרד האנרגיה בממשלת קפריסין (בסעיף זה: "השר"), בקשר עם תוכנית הפיתוח המקורית של מאגר אפרודיטה, יצוין כי בהמשך לפגישות שנערכו בין המפעילה לבין השר, ביום 11.6.2024 העבירה המפעילה לשר מכתב, אשר במסגרתו ציינה, בין היתר, כי היא פועלת להגשת תוכנית פיתוח מיטבית למאגר אפרודיטה במהלך החודשים הקרובים.

4. בהתייחס לסעיף 1.7.6 לדוח התקופתי – פרויקט ים תטיס

בחודש יולי 2024 הודיעה המפעילה בפרויקט ים תטיס (בסעיף זה: "הפרויקט") לשותפים בפרויקט כי פעולות ההוצאה מכלל שימוש (decommissioning) של המתקנים התת-ימיים בפרויקט הסתיימו, וכי בכוונתה לפנות לממונה לקבלת אישורו לכך.

5. בהתייחס לסעיף 1.7.8 לדוח התקופתי – רישיון בוז'דור

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.8 (א) לדוח התקופתי, אודות רישיון החיפוש Boujdour Atlantique, הנמצא באוקיינוס האטלנטי לחופי מרוקו ("רישיון בוז'דור" או "הרישיון"), יצוין כי בחודש יולי 2024 נמסר לשותפים ברישיון כי משרד האנרגיה והפיתוח בר קיימא של מרוקו העניק להם את הזכויות בו. (ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.8 (ג) לדוח התקופתי, אודות תוכנית העבודה בפועל והמתוכננת ברישיון בוז'דור, יצוין כי בחודש יולי 2024 אישרו השותפים ברישיון תקציב לשנת 2024, בסך של כ- 2.5 מיליון דולר (100%).

6. בהתייחס לסעיף 1.7.9 לדוח התקופתי – הרישיונות במקבץ "I"

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.9 (א) לדוח התקופתי, אודות זכיית ההצעה שהגישו השותפות והחברות State Oil Company of Azerbaijan Republic ו- BP Exploration Operating Company Limited (יחד בסעיף זה: "השותפים"), במסגרת ההליך התחרותי הרביעי לחיפוש גז טבעי באזור הצפון-מערבי של המים הכלכליים של מדינת ישראל, המזכה אותם לקבל 6 רישיונות חיפוש בבלוקים מס' 4, 5, 6, 7, 8 ו- 11, המצויים בים התיכון, בשטח המים הכלכליים של מדינת ישראל ("הרישיונות במקבץ "I"), יצוין כי, להערכת השותפות, השלמת תהליך הנפקת הרישיונות במקבץ "I" לשותפים עשויה לחול במהלך השבועות הקרובים.

7. בהתייחס לסעיף 1.7.13 (1) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן

(א) בהמשך לאמור בסעיף א.4 לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות התקשרות שותפי לווייתן עם אשכול אנרגיות כוח בע"מ, בהסכם לאספקת גז טבעי ליחידות הייצור שבאתר "אשכול" באשדוד, בחודש יוני 2024 החלה אספקת הגז הטבעי לאתר "אשכול". (ב) במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוח, חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי מפרויקט לווייתן עם לקוחות שונים במשק הישראלי, על בסיס מזדמן (Spot) ובהיקפים שאינם מהותיים.

8. בהתייחס לסעיף 1.7.14 (ב) לדוח התקופתי – יצוא

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14 (ה) (3) לדוח התקופתי, אודות הסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב

(Firm), אשר נחתם בין Chevron Mediterranean Limited ("שברון") לבין נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ ("נתג"ז"), לצורך הזרמת גז טבעי מהמאגרים לווייתן ותמר אל תחנת הקבלה של EMG באשקלון ולצורך הולכתו למצרים ("הסכם ההולכה"), יצוין כי בהמשך לעיכובים המתמשכים בביצוע העבודות בפרויקט המקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון, בסעיף זה: "הפרויקט") בהתאם להסכם ההולכה, לרבות בעקבות הפסקת העבודות החל מחודש אוקטובר 2023, ביום 3.8.2024 התקבלה הודעה מנתג"ז לפיה הגיעה נתג"ז להסכמות עם הקבלן הזר בדבר תנאי חזרתו לצורך השלמת עבודות ההקמה בפרויקט, ובמסגרתן התחייב הקבלן הזר לשוב לביצוע עבודות ההקמה במהלך המחצית הראשונה של חודש נובמבר 2024. כמו כן, עדכנה נתג"ז כי בכפוף לחזרת הקבלן הזר עד למועד המוסכם כאמור, המצב הבטחוני, תנאי מזג אוויר, אישורים רגולטוריים וגורמים נוספים, הצפי המעודכן למועד השלמת הפרויקט הינו יום 1.5.2025. בהתאם, ביום 4.8.2024 נחתם בין שברון לבין נתג"ז תיקון להסכם ההולכה, לפיו, בין היתר, תישא שברון, בגין חלק השותפים בפרויקטים לווייתן ותמר, בסכום השווה ל- 56.5% מהעלויות הנוספות הכרוכות בהשבת הקבלן הזר לישראל ובחידוש עבודות ההקמה של הפרויקט, בהתאם ללוח זמנים מעודכן.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - ההערכות בנוגע ללוח הזמנים להשלמת המקטע המשולב הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על הנחות של נתג"ז. יודגש כי, אין כל ודאות כי ההערכות כאמור תתממשנה, כולן או חלקן, וכי הן עשויות להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה או השותפות.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14(ה)(3)ג לדוח התקופתי, אודות מחלוקת שהתגלעה בין השותפים בפרויקט לווייתן לבין נתג"ז בקשר עם הסכם ההולכה, יצוין כי ביום 3.6.2024 שלחה שברון לנתג"ז מכתב המהווה "הודעה על מחלוקת", אשר במסגרתו ציינה, בין היתר, כי ככל שהצדדים לא יצליחו להגיע לפתרון הולם במסגרת לוח הזמנים הקבוע בהסכם ההולכה, בכוונתה להפנות את המחלוקת לבוררות. נכון למועד אישור הדוח, ובהמשך לפגישות שהתקיימו בין הצדדים, פועלים הצדדים למינוי בוררים מוסכמים.

9. בהתייחס לסעיף 1.7.22(ב) לדוח התקופתי – אגרות חוב של לווייתן בונד

(א) במהלך הרבעון השני של שנת 2024 ועד סמוך למועד אישור הדוח, ביצעה השותפות רכישות עצמיות בסך של כ- 36 מיליון דולר ע.נ. של אגרות החוב אשר הונפקו על-ידי לווייתן בונד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות ("אג"ח לווייתן בונד"), בתמורה לכ- 35 מיליון דולר, הכוללת את הריבית הצבורה למועד הרכישה, וזאת בהתאם לתוכנית לרכישת אג"ח לווייתן בונד, כפי שאושרה על-ידי דירקטוריון השותף הכללי של השותפות.

(ב) ביום 25.6.2024 פרסמה Fitch Ratings דוח דירוג אגרות חוב לאג"ח לווייתן בונד במסגרתו אישרה דירוג BB לאגרות החוב באופק יציב, והוציאה את אגרות החוב מרשימת המעקב.

10. סעיף 1.7.25 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ו/או השותפות בתחום הפעילות

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(ה)(2) לדוח התקופתי, אודות תקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017 ("תקנות לשעת חירום"), יצוין כי ביום 14.7.2024 חידשה הממשלה את האישור שנתנה לשר האנרגיה והתשתיות להכריז על שעת חירום במשק הגז הטבעי, ככל שיש צורך בהפעלת הסמכויות הקבועות בתקנות לשעת חירום, החל מיום 17.7.2024 ועד ליום 16.9.2024².

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(ה)(4) לדוח התקופתי, ובסעיף א7א לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות פרסום שימוע להתייחסות הציבור בנושא הפחתת

² <https://www.gov.il/he/pages/dec2004-2024>

תעריף הולכת הגז הטבעי על-ידי המועצה לענייני משק הגז הטבעי ("השימוע"), יצוין כי ביום 4.6.2024 התקבלה החלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי מספר 1/2024 בנושא עדכון שנתי של תעריפי ההולכה,³ במסגרתה בוצעה הפחתה של תעריף קיבולת הולכת הגז הטבעי ב- 12.9% ושל תעריף הזרמת הגז הטבעי בכ- 7% ליחידת MMBTU, החל מחודש יולי 2024.

(ג) בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.14(ב)2(ד) ו-1.7.25(ה)5(ה) לדוח התקופתי, ובסעיף א7ב לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה ("פרויקט ניצנה") יצוין כי במכתבה מיום 16.7.2024 הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפים בפרויקט לוותן כי מכיוון שעד ליום 15.7.2024 לא חתם אף יצואן על הסכם הולכה, כל אחד מהיצואנים יקבל הקצאה מחודשת אשר תאפשר לו לחתום על הסכם הולכה עד למועד חדש שייקבע, והכל כאמור בהחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי 3/2023 בנושא מימון והקצאת מקום בכלל קווי הייצוא ("החלטת מועצת הגז הטבעי"). ביום 6.8.2024 קיבלו השותפים בפרויקט לוותן מכתב נוסף מרשות הגז הטבעי, לפיו הקצאת השותפים בפרויקט לוותן בפרויקט ניצנה נותרה שליש מקיבולת קו זה, המועד החדש כאמור נקבע ליום 6.10.2024, וכן יצואנים אשר לא יחתמו על הסכם הולכה ייחשבו כמי שוויתרו על מקומם בקו זה, כך שהמקום שיתפנה יוצע ליצואנים האחרים.

יצוין כי, בחודש יוני 2024 אישרו השותפים בפרויקט לוותן תקציב מקדמי נוסף לפרויקט ניצנה, בסך של כ- 4.2 מיליון דולר (100%), וזאת בטרם התחייבות להשתתפות במימון הפרויקט, בהתאם להחלטת מועצת הגז הטבעי, ובטרם קבלת החלטת השקעה סופית, ככל שתתקבל. עוד יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, מקיימים שותפי לוותן משא ומתן עם נתג"ז לצורך בחינת כלל התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, אשר על בסיסו צפויים לקבל החלטה בקשר עם השתתפותם בפרויקט זה. כמו כן, החלו שותפי לוותן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא. יובהר כי, אין כל ודאות באשר להשתתפות השותפים בפרויקט לוותן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

(ד) ביום 17.7.2024 פרסם משרד האנרגיה "מסמך רקע למדיניות" אודות שימוש בתת הקרקע לאיפוס פליטות חממה במסגרת פעולות אחסון או הטמנה של פחמן דו-חמצני ("פד"ח").⁴ בהתאם למסמך כאמור, משק האנרגיה הישראלי צפוי לעשות שימוש בתפיסה והטמנה של פד"ח, כחלק מהפקת מימן כחול או כתוספת לשימוש בגז טבעי, כאמצעי משלים להפחתת פליטות גזי החממה ועמידה ביעד איפוס פליטות בשנת 2050, ולצורך כך נדרש לפתח תמריצים פיננסיים ומדיניות מאפשרת להקמת התשתית הנדרשת לשינוע פד"ח בישראל, לפתח מדיניות פיסקלית ממשלתית מתאימה לתמיכה בהפחתת פליטות כולל, וכן לקדם רגולציה וחקיקה בנושא. נכון למועד אישור הדוח, לא ניתן להעריך אילו שינויים פיסקאליים ורגולטוריים צפויים להיות מבוצעים, וכיצד ישפיעו על פעילות השותפות ועסקיה, אם בכלל.

11. **בהתייחס לסעיף 1.7.26(ח) לדוח התקופתי – חישוב שווי השוק של התמלוגים על פי הבאר בפרויקט תמר**

בהמשך להבנות שהתגבשו מול משרד האנרגיה בנושא דוחות ביקורת התמלוגים של מיזם תמר עבור השנים 2013-2018, יצוין כי בחודש יולי 2024 הועברו ממשרד האנרגיה למפעילה בפרויקט תמר דוחות ביקורת סופיים לשנים 2013-2018 בהתאם להבנות כאמור.

<https://www.gov.il/BlobFolder/reports/ng-board-decision-2024/he/board-decision-1-2024.pdf> 3

<https://www.gov.il/BlobFolder/reports/ccs-170724/he/ccs-july-2024.pdf> 4

12. **בהתייחס לסעיף 1.7.30(ד) לדוח התקופתי – שינויים במגמות השקעה משיקולי ESG**

בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.28(ד) ו-1.7.30(ד) לדוח התקופתי, בחודש יוני 2024 פרסמה השותפות באתר האינטרנט שלה דוח אחריות תאגידית וסיכוני סביבה, חברה וממשל - Environment, Social and Governance (ESG) לשנים 2022-2023.

13. **להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024 בפרויקט**

לויתן⁵:

רבעון 2		רבעון 1		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
52.2	24,586	13.0	22,750	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב- MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט, לפי העניין)
68.28	6.42	74.08	6.28	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל- MCF ולחבית, לפי העניין)
7.19	0.68	7.68	0.65	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, לפי העניין)
1.72	0.16	1.84	0.16	צדדים שלישיים
0.86	0.08	0.92	0.08	בעלי עניין
1.58	0.15	1.69	0.14	תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה) (בדולר ל- MCF ולחבית, לפי העניין)
6.10	0.95	12.80	1.05	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית, לפי העניין) ^{7,6}
53.99	4.7	52.53	4.48	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל- MCF ולחבית, לפי העניין)

ב. **תחום האנרגיה בחו"ל**

1. **בהתייחס לסעיף 1.8.1 לדוח התקופתי – החזקות החברה ב-Ithaca Energy plc (להלן: "איתקה")**

(א) בחודש אוגוסט, 2024, אישרה איתקה חלוקת רווחים בסכום כולל של 100 מיליון דולר, שתבוצע בחודש ספטמבר 2024. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 88.55 מיליון דולר.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף ב.1, לעדכון החלק השלישי של פרק א' בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, אודות הסכם מחייב לצירוף עסקים שחתמה איתקה עם Eni UK Limited (להלן: "Eni UK") ועם Neptune Energy Group Holdings Limited, חברות בת של Eni S.p.A, במסגרתו הסכימו הצדדים לבצע עסקה

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

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

7 עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'ז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון, אל נקודת הקבלה בגבול ירדן, וכן עלויות הולכה באמצעות מערכת ההולכה האזורית אל נקודת המסירה בעקבה שבירדן, לצורך אספקת הגז למצרים, בסך של כ- 43.6 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2024, ובסך של כ- 40.9 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2024 (הכל במונחי 100%). כמו כן, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה של קונדנסט כוללות עלויות בגין הולכת הקונדנסט באמצעות צנרת קו צינור אירופה אסיה (קצא"א), בסך של כ- 0.4 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2024, ובסך של כ- 0.6 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2024 (100%).

לצירוף נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה שבבעלות Eni UK, לתוך איתקה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה (להלן: "ההסכם" או "העסקה"), ביום 20 ביוני 2024 פורסם דוח עתודות ונתוני תזרים מזומנים מהוון בנכסי הנפט מושא ההסכם. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 20 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-062818). נכון למועד הדוח, איתקה ו-Eni UK ממשיכות לפעול להשלמת העסקה הצפויה לחול בתחילת הרבעון הרביעי 2024.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) – מימון - הלוואת ה-RBL

נכון ליום 30 ביוני 2024, ולמועד אישור הדוח, איתקה עומדת באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.17(ב)(4) לדוח התקופתי.

3. בהתייחס לסעיף 1.8.19 – מיסוי

בהמשך לאמור בסעיף 1.8.19 לדוח התקופתי אודות הודעת ממשלת בריטניה מיום 6 במרץ, 2024, על הארכת תוקף ההיטל המוגבל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL) לשנה נוספת, עד ליום 31 במרץ, 2029, וזאת ללא תלות בירידת מחירי האנרגיה, ביום 29 ביולי, 2024, לאחר תאריך המאזן, פורסם על כוונת ממשלת בריטניה להאריך את תוקף ההיטל עד ליום 31 במרץ, 2030, להגדיל את שיעורו מ-35% ל-38%, ולהפחית את שיעור ההוצאות ההוניות המותרות לניכוי בחישוב חבות המס, וזאת החל מה-1 בנובמבר 2024, והכל בכפוף להשלמת החקיקה בעניין. איתקה הודיעה לחברה כי ככל שהחקיקה תושלם, וככל שיוחלט שלא לאפשר לנכות הוצאות הוניות בחישוב חבות המס, ההשפעה על תכנית ההשקעות ההוניות העתידית של איתקה עלולה להיות מהותית. לפרטים נוספים ראו ביאור יג לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה.

4. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה⁸:

(א) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024:

רבעון ראשון			רבעון שני			
נפט	גז טבעי	קונדנסט	נפט	גז טבעי	קונדנסט	
1,201,653 BBL	-	-	869,283 BBL	-	-	סה"כ תפוקה בתקופה
86.6	-	-	86.8	-	-	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
25.8	-	-	39.1	-	-	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)
60.8	-	-	47.7	-	-	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
1.6	-	-	1.2	-	-	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ב) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024:

8 נתוני סה"כ התפוקה בטבלאות מותאמים לשיעור החזקה של החברה באיתקה כ-88.55%.

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
40,032 BBL	1,196 MMCF	188,801 BBL	60,873 BBL	2,013 MMCF	373,549 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
44.9	58.4	96.8	49.9	52.1	83.5	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
37.1	37.1	37.1	19.0	19.0	19.0	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
0.4	0.4	0.4	0.8	0.8	0.8	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)
7.4	20.9	59.3	30.1	32.3	63.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
12.7	12.7	12.7	18.5	18.5	18.5	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ג) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה במאגר Schiehallion ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024:

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	55 MMCF	351,269 BBL	-	71 MMCF	408,509 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	54.8	88.6	-	57.0	91.4	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	19.4	19.4	-	10.9	10.9	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)
-	35.4	69.2	-	46.1	80.5	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	1.5	1.5	-	1.7	1.7	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ד) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GBA ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024:

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנס ט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
45,823 BBL	2,403 MMCF	151,184 BBL	49,153 BBL	2,760 MMCF	168,680 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
50.7	62.1	87.4	35.1	53.9	88	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
14.7	14.7	14.7	15.4	15.4	15.4	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)
36	47.4	72.7	19.7	38.5	72.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁹
4	4	4	4.3	4.3	4.3	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ה) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעונים הראשון והשני של

שנת 2024:

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנס ט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
14,531 BBL	561 MMCF	240,899 BBL	11,033 BBL	787 MMCF	334,548 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
46.7	61.8	90.5	60.4	53.7	88.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
41.8	41.8	41.8	26.5	26.5	26.5	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)
4.9	20	48.7	33.9	27.2	61.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ¹⁰
4	4	4	5.2	5.2	5.2	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ו) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעונים הראשון והשני של

שנת 2024:

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

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	171,388 BBL	-	-	164,193 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	75.2	-	-	74.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	29.6	-	-	23.0	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)
-	-	45.6	-	-	51.3	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	1.4	-	-	1.3	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

(ז) להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה

ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024 :

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
79,496 BBL	1,967 MCF	191,137 BBL	74,507 BBL	2,235 BBL	207,428 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
42	64.5	87.8	42.0	53.1	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
21.9	21.9	21.9	18.2	18.2	18.2	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)
20.1	42.6	65.9	23.8	34.9	72.9	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
2.7	2.7	2.7	2.8	2.8	2.8	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

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

ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024 :

רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
12,505 BBL	596 MMCF	293,940 BBL	9,899 BBL	638 BBL	202,980 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
51.8	58.4	85.4	44.8	61.2	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
67.4	67.4	67.4	62.4	62.4	62.4	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)
(15.6)	(9)	18	(17.6)	(1.2)	28.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
3.8	3.8	3.8	1.9	1.9	1.9	שיעור אזילה בתקופה המדווחת ביחס לעתודות (2P) בנכס הנפט (ב-%)

ג. פעילויות נוספות

1. בהתייחס לסעיף 1.9.2 לדוח התקופתי – החזקות החברה במהדרין בע"מ (להלן: "מהדרין")

ביום 16 ביולי 2024, הודיעה מהדרין כי התקשרה עם טראלייט בע"מ, חברה ציבורית יזמית הפועלת בתחום הייזום, פיתוח, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים סולאריים, מתקני אגירה והספקת חשמל לצרכנים, המהווה צד שלישי שאינו קשור למהדרין או לחברה (להלן: "טראלייט" וביחד: "הצדדים"), במזכר הבנות לא מחייב לניהול מו"מ לקראת חתימה על הסכם מפורט להקמת מיזם משותף בחלקים שווים לקידום מיזמי אנרגיה מתחדשת סולארית בשטחים חקלאיים (להלן: "ההסכם המפורט"). נכון למועד דוח זה, פועלים הצדדים לקראת חתימה על ההסכם המפורט בהתאם ללוח הזמנים.

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

א. בהתייחס לסעיף 1.11 לדוח התקופתי - הון אנושי

1. בהתייחס לסעיף 1.11 לדוח התקופתי – הון אנושי; תקנה 29א(4) לפרק ד' לדוח התקופתי – פטור ביטוח

ושיפוי לנושאי משרה בכירה

ביום 8 ביולי 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה את חידוש תכנית הביטוח לנושאי המשרה החל מיום 15.7.2024 ועד ליום 14.12.2025 בגבולות אחריות כוללים של 60 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר, בתוספת הוצאות משפט סבירות החלות מעבר לגבולות האחריות, בפרמיה שנתית בסך של כ-732,500 דולר. תוכנית הביטוח כאמור מורכבת משתי פוליסות בסיס (הנערכות על ידי החברה ועל ידי דלק תמלוג על לויתן בע"מ, חברת בת בשליטה מלאה (100%) של החברה), כל פוליסה כפופה לגבול אחריות של 15 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח (להלן: "פוליסת בסיס") ומפוליסת רובד עודף משותפת, החלה מעבר לפוליסות הבסיס, בגבול אחריות של 45 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר לתקופת הביטוח, והכל בהתאם למדיניות התגמול המעודכנת של החברה מיום 28 בדצמבר 2023, ובהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס – 2000.

2. בהתייחס לסעיף 1.11 לדוח התקופתי – הון אנושי ; תקנה 26א לפרק ד' לדוח התקופתי – נושאי משרה בכירה בחברות בת בשליטת החברה כהגדרתם בסעיף 37 לחוק ניירות ערך

ביום 28 במאי 2024, הודיעה איתקה, בין היתר, על סיום כהונתו של מר גלעד מאירסון כיו"ר דירקטוריון חברת הבת - איתקה. ביום 28 ביוני 2024, הודיעה איתקה על מינויו של מר יניב פרידמן כיו"ר דירקטוריון איתקה.

3. בהתייחס לסעיף 1.11.2 לדוח התקופתי – מצבת העובדים ; ביאור 31 לדוחות הכספיים לשנת 2023

ביום 26 ביוני 2024, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול מאותו היום, אישר דירקטוריון החברה החלטה בהתאם לתקנה 1ב(א)(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, בדבר השכר החודשי שישולם למר מעיין אלרואי, נכדו של בעל השליטה בחברה, בגין העסקתו בחברה כיועץ בתחום האנרגיה המתחדשת בהיקף משרה של כ- 80%, ובתנאים המקובלים לעובדים בדרגתו בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 26 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-065380) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

4. בהתייחס לסעיף 1.11.3 לדוח התקופתי – קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בקבוצה

ביום 24 ביולי 2024 החליטה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, למנות מחדש את הגב' הילי קריזלר כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 24 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-078277) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. בהתייחס לסעיף 1.13 לדוח התקופתי – מימון

5. בהתייחס לסעיף 1.13.6 לדוח התקופתי – שעבודים

בהמשך לאמור בסעיף 1.13.6 לדוח התקופתי, להלן טבלאות עם פירוט אודות כמות יה"ש של השותפות וכמות מניות איתקה המשועבדות סמוך למועד פרסום הדוח.

א. להלן פירוט אודות יתרת כמות היה"ש של השותפות המשועבדות סמוך למועד פרסום הדוח:

230,408,680	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לז')
265,266,302	כמות יה"ש משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לח')
145,983,029	כמות יה"ש לא משועבדות (המוחזקות במישרין ובעקיפין) ¹¹

ב. להלן פירוט אודות כמות מניות איתקה המשועבדות סמוך למועד פרסום הדוח:

231,790,833	כמות מניות משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לז')
339,650,582	כמות מניות משועבדות לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה לט')
326,778,516	כמות מניות לא משועבדות (המוחזקות בעקיפין על ידי חברה המוחזקת 100% על ידי החברה)

6. בהתייחס לסעיף 1.13.8 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

ביום 28 ביולי 2024 הודיעה מידרוג, כי היא מאשררת את דירוג אגרות החוב (סדרה לז') (סדרה לח') ו-(סדרה לט') שהנפיקה החברה, כ-A3.il באופן דירוג יציב. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 28 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-079546), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת בדרך של הפנייה.

¹¹ כולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן: "דלק אנרגיה"), חברת בת 100% של החברה, וכולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי אבנר נפט וגז בע"מ, חברה המוחזקת בשיעור של 50% על ידי דלק אנרגיה.

ג. בהתייחס לסעיף 1.14 לדוח התקופתי – הלוואות וערבויות שנתנה החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1.14.3 לדוח התקופתי אודות הלוואות הפניקס, ביום 15 ביולי 2024, התקשרו החברה ורוכשי הפניקס, בהסכם לביצוע התחשבנות סופית של כלל רכיבי הלוואות המוכר הקבועים בהסכם, לרבות כל ההתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקת המכר. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 15 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074158), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת בדרך של הפנייה.

קבוצת דלק בע"מ

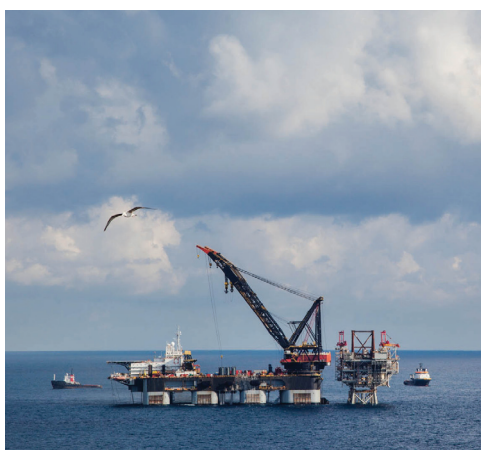
תאריך: 21 באוגוסט 2024

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

פרק

בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



21 באוגוסט, 2024

ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

א. החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, נכון למועד אישור דוח זה, לחברה החזקות בשיעור של 100% בחברת דלק תמלוג על לוייתן, כ-25% בדלק ישראל, כ-24% בדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות ונכסי נדל"ן וכ-55% במהדרין בע"מ הפועלת בעיקר בתחום החקלאות ומחזיקה בזכויות בנכסי נדל"ן שונים.

האסטרטגיה העיקרית של החברה היא להמשיך ולפתח את נכסי הליבה שלה בתחום חיפושי 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.

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.

בדבר מגמות ואירועים אשר יש להם, או עשויה להיות להם, השפעה על הפרמטרים האמורים, ראו סעיף 6 לדוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023.

ביום 13 במרס, 2024 פרסמה רשות התחרות רשימה מעודכנת של התאגידים הריאליים המשמעותיים ורשימת הגורמים הריכוזיים והחברה נגרעה מרשימה זו.

2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילות הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוח, פועלת השותפות בתחום האנרגיה ועוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל, בקפריסין ובמרוקו ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל, 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, וכן בוחנת אפשרויות לכניסה לתחום המימן, לרבות למימן כחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- ניו-מד אנרג'י מקדמת את שלב ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לויתן ובמסגרת זו קיבלו שותפי לויתן ביום 31 ביולי, 2024 החלטה בדבר ביצוע FEED ורכש מקדים של פריטים אשר זמן אספקתם ארוך (Long Lead Items), בתקציב של כ- 429 מליוני דולר (100%). לפריטים נוספים, ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ביום 18 במרס, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש אפריל 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 33 מליוני דולר.
- ביום 23 במאי, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 33 מליוני דולר.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באוגוסט, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ- 65 מליוני דולר אשר תחולק במהלך חודש ספטמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 35.5 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% (בשרשור), אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, והמחזיקה בזכויות נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש מרס 2024, הכריזה איתקה דיבידנד בסך של 134 מליוני דולר, וזאת כחלק ממדיניות חלוקת הדיבידנד אותה אימצה איתקה במסגרת הנפקת מניותיה לציבור. חלק החברה בחלוקה האמורה, כ-119 מליוני דולר (כ-430 מליוני ש"ח). הדיבידנד כאמור חולק באפריל 2024.
- בנוסף, לאחר תאריך המאזן, בחודש באוגוסט, 2024, אישרה איתקה חלוקת דיבידנד ביניים ראשונה בגין שנת 2024 בסך של כ-100 מליוני דולר (חלק החברה הינו כ- 89 מליוני דולר (כ-335 מליוני ש"ח)). הדיבידנד יחולק בחודש ספטמבר 2024.
- ביום 23 באפריל, 2024 התקשרה איתקה בהסכם מחייב לצירוף עסקים עם Eni UK Limited (להלן - Eni UK) ועם Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, במסגרתו תרכוש איתקה מ- Eni UK נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה בשיעור המהווה 38.5% מהונה במועד השלמת העסקה. בנוסף, על מנת להבטיח את עמידתה של איתקה בכללי

הרישום בבורסה בלונדון, הדורשים, בין היתר לפחות 10% אחזקות ציבור במניות איתקה, החברה ו-Eni UK ימכרו (ביחד) כ-3% מהחזקותיהם (באופן יחסי), כך שלאחר השלמת העסקה והתאמת החזקות הציבור כאמור, החברה תישאר בעלת השליטה באיתקה ותחזיק בכ-52% מהון מניות איתקה ו-Eni UK תחזיק בכ-37% מהון מניות איתקה.

הנכסים הנרכשים על ידי איתקה במסגרת צירוף העסקים כאמור כוללים נכסי גז ונפט מפיקים משמעותיים, כך שבהתאם להערכת הנהלת איתקה, ההפקה היומית הממוצעת לאחר השלמת העסקה (ככל שתושלם) ועד שנת 2028 לפחות, צפויה לעמוד בטווח שבין 100,000-110,000 שווה ערך חביות נפט ליום.

בנוסף, צירוף נכסים מפיקים לפורטפוליו הקיים של איתקה יגדיל את תזרימי המזומנים שלה ובכך עשוי לשפר את יכולת חלוקת הדיבידנד. ככל שתושלם העסקה, איתקה תשאף לבצע חלוקת דיבידנד של עד 500 מליוני דולר בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025 (בכפוף למגבלות ואישורים מקובלים).

יצוין כי השלמת העסקה, אשר צפויה לחול בתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2024, מותנית בהתקיימות תנאים מתלים, כפי שנקבעו בהסכם הרכישה.

לפרטים נוספים אודות העסקה - ראו באור 3א' (2) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

- איתקה ממשיכה בעבודות טרום החלטת השקעה סופית (FID) במאגרים שונים. 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.

פעילויות נוספות

מהדרין

בחודש ינואר 2024, השלימה הקבוצה הצעת רכש במסגרתה רכשה כ-10.83% נוספים מהונה של מהדרין בתמורה לסך של כ-59 מליוני ש"ח. לאחר השלמת הצעת הרכש מחזיקה הקבוצה בכ-55% מהונה של מהדרין.

כחלק מכוונתה של מהדרין לפתח את פעילותה בתחום האנרגיה המתחדשת, לאחר תאריך המאזן, ביום 16 ביולי, 2024 התקשרה מהדרין עם חברת טראלייט בע"מ (חברה ציבורית יזמית הפועלת בתחום ייזום, פיתוח, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים סולאריים, מתקני אגירה והספקת חשמל לצרכנים) במזכר הבנות לא מחייב להקמת מיזם משותף לקידום מיזמי אנרגיה מתחדשת סולארית והקמת פרויקטים אגרו-וולטאיים בשטחים חקלאיים המוחזקים על ידי מהדרין ועל ידי אחרים.

הלוואה לרוכשי הפניקס

בהמשך לאמור בבאור 8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ההסכם שחתמה החברה למכירת החזקותיה בהפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס) מחודש נובמבר 2019 ולהלוואת המוכר שניתנה על ידה לרוכשי הפניקס כחלק מהעסקה האמורה, לאחר תאריך המאזן, ביום 15 ביולי, 2024, התקשרה החברה בהסכם עם רוכשי הפניקס בהסכם לביצוע התחשבנות סופית של כלל רכיבי הלוואת המוכר הקבועים בהסכם, לרבות כל ההתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקת המכר. כחלק מהסכמת הצדדים לבצע את ההתחשבנות כבר במועד כאמור, הוסכם ביניהם, כי התשלום לחברה עבור כלל רכיבי הלוואה יעשה בדרך של העברת מניות הפניקס לחברה. בנוסף, וכחלק מההתחשבנות כאמור, החברה הסכימה לרכוש מרוכשי הפניקס מניות נוספות של הפניקס במחיר של 37.5 ש"ח למניה, כך שסך הכל בתמורה לסכום במזומן של 220 מליוני ש"ח ששילמה החברה לרוכשי הפניקס, ולמניות של הפניקס שהחברה תקבל חלף תשלום עבור כלל רכיבי הלוואה, מחזיקה החברה בכ-4.99% מהון המניות של הפניקס.

בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח משיערוך הלוואה על כלל רכיביה בסך של כ-54 מליוני ש"ח (מתוכם כ-47 מליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2024) והוא נכלל בדוח רווח או הפסד במסגרת הסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו. לפרטים נוספים ראו באור 6' לדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

אגרות חוב

- ביום 7 בינואר, 2024 השלימה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים של 515,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה לח') בדרך של הרחבת סדרה, וזאת בתמורה לכ-534 מליוני ש"ח. תמורת ההנפקה שימשה במלואה לפרעון מלא וסופי של אגרות החוב (סדרה לה').
- בנוסף, בחודש אפריל 2024 הנפיקה החברה 1,000,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה לט'). אגרות החוב אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.38% לשנה אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים. קרן אגרות החוב תיפרע בארבעה תשלומים שנתיים החל מיום 31 בדצמבר, 2027. תמורת ההנפקה, נטו של אגרות החוב (לאחר הוצאות ההנפקה) הסתכמה בכ-990 מליוני ש"ח, כאשר סך של כ-603 מליוני ש"ח מתוך התמורה שימשו לפרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה לו').
- לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

דיבידנד

- ביום 26 במרס, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2024.
- ביום 27 במאי 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש יוני 2024.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש ספטמבר 2024.

תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה

- ביום 13 ביוני, 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 200 מליוני ש"ח עד תום שנת 2024. במסגרת התוכנית אמורה בתקופת הדוח רכשה חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, דלק פטרוליום בע"מ, 57,073 מניות החברה, בתמורה לסך של כ-22 מליוני ש"ח.
- לאחר תאריך המאזן רכשה דלק פטרוליום 73,355 מניות החברה בתמורה לסך של כ-30 מליוני ש"ח. נכון למועד פרסום הדו"ח יישמה החברה כ-25% מתוכנית הרכישה העצמית.

מימוש אופציות

- במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 מומשו 2,708 כתבי אופציה (סדרה 14) לכמות זהה של המניות הרגילות של החברה, בתמורה לכ-1 מליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הסתכם ל-18,510,419 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ויתרת כתבי האופציות (סדרה 14) שבמחזור הסתכמה ל-78,576.
- במהלך חודש אפריל 2024, מומשו 78,554 כתבי אופציה (סדרה 14) לכמות זהה של המניות הרגילות של החברה ו-22 כתבי אופציה (סדרה 14) פקעו. סך התמורה שהתקבלה ממימוש האופציות הסתכמה בכ-22 מליוני ש"ח. לאחר המימושים כאמור, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,588,973 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

3. תוצאות הפעילות

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם לסך של כ-382 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-406 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במחצית הראשונה של שנת 2024 הסתכם בכ-651 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-967 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח כאמור נובעת בעיקר מירידה בהכנסות הקבוצה מהפעילות בים הצפוני בתקופת הדוח, כפי שיפורט בהמשך.

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

שנת 2023	מחצית 2023 1	רבעון 2 2023	רבעון 1 2023	מחצית 2024 1	רבעון 2 2024	רבעון 1 2024	
878	400	183	217	470	259	211	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה ⁽¹⁾
1,154	753	363	390	412	270	142	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני ⁽¹⁾
2,032	1,153	546	607	882	529	353	תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים
(110)	113	(63)	176	(6)	(35)	29	רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט ⁽²⁾
(329)	(299)	(77)	(222)	(225)	(112)	(113)	הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים ⁽³⁾
<u>1,593</u>	<u>967</u>	<u>406</u>	<u>561</u>	<u>651</u>	<u>382</u>	<u>269</u>	<u>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</u>

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

(2) בתקופה של שישה חודשים ראשונים של 2024 כולל בעיקר שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-33 מליוני ש"ח וירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני בעיקר כתוצאה מעדכון התחייבות לסילוק בגין הנכסים שאינם מפיקים עוד בסך של כ-67 מליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד כולל הכנסות מיישוב תביעה באיתקה בסך של כ-160 מליוני ש"ח ושיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-18 מליוני ש"ח. בשנת 2023 כולל בעיקר הכנסות מיישוב תביעה בסך של כ-160 מליוני ש"ח והפסד בגין ירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני, בסך של כ-271 מליוני ש"ח.

(3) בתקופה של שישה חודשים ראשונים של 2024 כולל, בין היתר, הכנסות משיערוך הלוואה לרוכשי הפניקס בסך של כ-54 מליוני ש"ח (לעומת הפסד של כ-5 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), וכן הפסד נקי המיוחס לפעילות מגזרים אחרים בסך של כ-27 מליוני ש"ח (לעומת רווח של כ-9 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). בנוסף, בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2023 כלל, בין היתר, הוצאות מימון בקשר עם החלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד') של החברה בסך של כ-147 מליוני ש"ח ואילו בתקופת הדוח הסתכמו הוצאות מימון בקשר עם פדיון מוקדם של אגרות החוב של החברה בסך של כ-43 מליוני ש"ח.

(ב) **EBITDAX** (מליוני ש"ח) *

EBITDAX של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-3,403 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-4,855 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
2,891		648	790	1,354	1,464	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
6,324		1,684	722	3,516	1,964	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
(6)		(6)	(44)	(15)	(25)	הכנסות (הוצאות) אחרות
9,209		2,326	1,468	4,855	3,403	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-5,479 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-6,141 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
3,510		794	962	1,656	1,802	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,531		2,203	1,347	4,481	3,106	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
289		2	214	4	571	מגזרים אחרים כולל התאמות
12,330		2,999	2,523	6,141	5,479	סה"כ הכנסות

ראה גם באור 10 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

(ד) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
2,487		545	693	1,154	1,273	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
2,628		699	202	2,128	891	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
91		(5)	(64)	(14)	(62)	מגזרים אחרים כולל התאמות
5,206		1,239	831	3,268	2,102	סה"כ רווח תפעולי

ראה גם באור 10 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - מידע בדבר מגזרי פעילות.

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

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
12,330		2,999	2,523	6,141	5,479	הכנסות
5,915		1,330	1,484	2,546	3,093	עלות ההכנסות
6,415		1,669	1,039	3,595	2,386	רווח גולמי
271		56	86	125	151	הוצאות הנהלה וכלליות
34		5	8	3	19	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
(972)		(379)	(130)	(205)	(152)	הוצאות אחרות, נטו
5,206		1,239	831	3,268	2,102	רווח תפעולי
621		87	241	326	365	הכנסות מימון
(2,013)		(496)	(388)	(1,031)	(824)	הוצאות מימון
3,814		830	684	2,563	1,643	רווח לפני מסים על הכנסה
1,431		244	123	1,151	602	מסים על ההכנסה
2,383		586	561	1,412	1,041	רווח מפעילויות נמשכות
22		4	47	(7)	54	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
2,405		590	608	1,405	1,095	רווח נקי
						מיוחס ל -
1,593		406	382	967	651	בעלי מניות החברה
812		184	226	438	444	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,405		590	608	1,405	1,095	

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

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
2,405		590	608	1,405	1,095	רווח נקי
						רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
346		71	(46)	216	(50)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(258)		(71)	(24)	(142)	(91)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
468		379	350	798	590	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
556		379	280	872	449	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,961		969	888	2,277	1,544	סה"כ רווח כולל
						מיוחס ל:
2,014		674	562	1,598	937	בעלי מניות החברה
947		295	326	679	607	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,961		969	888	2,277	1,544	

(*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות, שמטבע הפעילות שלה הוא דולר ארה"ב ולפיכך, לתגודתיות 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-3.6% לעומת עליה של כ-5.1% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-1.6%.

4. המצב הכספי

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ-1.4 מליארדי ש"ח מסך של כ-43.8 מליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023 לסך של כ-45.2 מליארדי ש"ח ליום 30 ביוני, 2024.

להלן השינויים העיקריים בנכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני, 2024 לעומת 31 בדצמבר, 2023:

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 30 ביוני, 2024 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ-3.4 מליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ-1 מליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ-1.1 מליארדי ש"ח באיתקה וכ-1.1 מליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), הסתכמו ליום 30 ביוני, 2024 בכ-3.9 מליארדי ש"ח וזאת לעומת סך של 4.4 מליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023. הקיטון נובע בעיקר מירידה ביתרת הנגזרים הפיננסיים אשר עתידיים להיפרע בשנה הקרובה באיתקה.

ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ-38 מליארדי ש"ח וזאת לעומת סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2023 של כ-37.1 מליארדי ש"ח, גידול של כ-0.9 מליארדי 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.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

ההתחייבויות השוטפות והלא שוטפות של הקבוצה הסתכמו ליום 30 ביוני, 2024 לסך של כ-29.5 מליארדי ש"ח לעומת כ-28.9 מליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ-0.6 מליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של ההתחייבויות של ניו-מד אנרג'י ואיתקה.

יצוין כי ליום 30 ביוני, 2024 איתקה המשיכה לשמור על יחס של חוב פיננסי נטו ל-EBITDAX של כ-0.4.

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

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 30 ביוני, 2024⁽¹⁾:

מליוני ש"ח	
	התחייבויות
4,145	אגרות חוב
11	התחייבויות אחרות
4,156	סה"כ התחייבויות
	נכסים
837	מזומנים, פקדונות והשקעה בנכסים פיננסיים
148	פקדונות בחשבונות נאמני אגרות חוב ופקדונות מוגבלים
250	הלוואת מוכר-עסקת הפניקס
1,235	סה"כ נכסים
(2,921)	חוב פיננסי, נטו

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

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 2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
3,510	794	962	1,656	1,802	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,487	545	693	1,154	1,273	רווח תפעולי
2,891	648	790	1,354	1,464	EBITDAX
(403)	(90)	(18)	(155)	(24)	הוצאות מימון, נטו
(506)	(119)	(162)	(244)	(296)	מסים על ההכנסה
878	187	286	419	530	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה

(*) 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) - 1-6 .2024				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
2.6	1.8	0.6	0.2	רבעון 1
2.8	1.8	0.6	0.4	רבעון 2
5.4	3.6	1.2	0.6	סך הכל

(BCM) - 1-6 .2023				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
2.8	1.5	0.7	0.6	רבעון 1
2.5	1.6	0.6	0.3	רבעון 2
5.3	3.1	1.3	0.9	סך הכל

(BCM) - 2023				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
11.0	6.3	2.7	2.0	

(*) הנתונים מעוגלים לעשירית ה- BCM.

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-530 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-419 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מגידול בהכנסות נטו ממכירת גז טבעי ממאגר לווייתן וכן מירידה בהוצאות מימון, נטו כתוצאה משערוך תמלוגים מבוססי הפקה עתידית ממכירות חזקות כריש ותנין.

ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-286 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-187 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח נובעת מהסיבות המתוארות לעיל.

הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו בדוחות המאוחדים של הקבוצה הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-1,802 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,656 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה עלייה של כ-8.8%.

העלייה נבעה בעיקרה מגידול בכמויות הגז הטבעי אשר הופקו ונמכרו ממאגר לווייתן מכמות של כ-5.3 BCM (100%) בתקופה המקבילה אשתקד לכמות של כ-5.4 BCM (100%) בתקופת הדוח, מעלייה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU) מכ-6.11 דולר ליחידת חום (MMBTU) בתקופה המקבילה אשתקד לכ-6.23 דולר ליחידת חום (MMBTU) בתקופת הדוח, מהכנסות ממכירת קונדנסט שהחלה בתקופת הדוח וכן מעליה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-962 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-794 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות ברבעון השני נבעה בעיקר מגידול בכמויות הגז הטבעי, שנמכרו ממאגר לווייתן, מכמות של כ-2.5 BCM ברבעון השני של שנת 2023 לכמות של כ-2.8 BCM ברבעון השני של שנת 2024, מגידול במחיר הממוצע ליחידת חום ומהכנסות ממכירת קונדנסט ברבעון השני של שנת 2024, כאמור לעיל.

רווח תפעולי

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-1,273 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-1,154 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-693 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-545 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה ברווח התפעולי בתקופת הדוח וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות מפרויקט לווייתן, כמתואר לעיל אשר קוזזה חלקית מעלייה בעלות הפקת הגז הנובעת בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות הובלה ושינוע ועלויות הולכת גז למצרים (בין היתר לאור גידול במכירות הגז למצריים), מגידול בהוצאות התחזוקה עקב עבודות תחזוקה אשר נדחו מסוף שנת 2023 וכן מהתייקרות תעריפי הביטוח ועלויות קבלני משנה זרים כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל.

הוצאות מימון, נטו

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-24 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאות מימון, נטו בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו לסך של כ-155 מיליוני ש"ח. הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות ריבית אגרות החוב של השותפות עקב פרעון הסדרה הראשונה (2023) ברבעון השני אשתקד וכן מעלייה בשערוך תמלוגים מבוססי הפקה עתידית ממכירת חזקות כריש ותנין אל מול התקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו, ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-18 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-90 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהוצאות המימון, נטו נבעה בעיקר משערוך תמלוגים לקבל מחזקות כריש ותנין וכן מגידול בהכנסות מריבית על פקדונות.

מסים על ההכנסה

בתקופת הדוח הסתכם סעיף מסים על ההכנסה לסך של כ-296 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-244 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מסים על ההכנסה, נטו, ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-162 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-119 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה בתקופת הדוח וברבעון השני של שנת 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבעה בעיקרה מגידול ברווח.

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

שנת 2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	
1,597	338	510	765	954	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
873	185	279	418	522	חלק הקבוצה
10	2	1	3	(2)	מסים על ההכנסה
52	12	14	25	26	הכנסות מתמלוג על
(33)	(8)	(7)	(16)	(15)	הפחתת עודפי עלות (*)
(12)	(5)	(2)	(8)	(4)	הוצאות הנהלה וכלליות
(12)	1	1	(3)	3	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
878	187	286	419	530	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

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

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים 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, 2023	30 ביוני, 2024	(במליוני דולר ארה"ב)
153	288	מזומנים ושווי מזומנים
693	534	נכסים שוטפים אחרים
3,728	3,732	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
771	794	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
829	829	מוניטין
6,174	6,177	סך נכסים
1,072	1,021	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים, נגזרים ואחרים)
718	789	הלוואות מבנקים ואגרות חוב
2,012	2,058	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
2,372	2,309	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
6,174	6,177	סך התחייבויות והון
2,084	2,025	חלק מהון של איתקה המיוחס לבעלי מניות הקבוצה

דוח רווח או הפסד (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023		4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	(במליוני דולר ארה"ב)
2,320		604	362	1,248	842	הכנסות
(581)		(151)	(150)	(304)	(283)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(693)		(171)	(109)	(337)	(254)	הוצאות פחת
4		19	(4)	58	(5)	שינוי במלאי נפט וגז
1,050		301	99	665	300	רווח גולמי
(347)		(103)	(32)	(103)	(37)	ירידת ערך נכסי גז ונפט
(34)		(5)	(12)	(15)	(20)	הוצאות הנהלה וכלליות
91		(14)	37	75	26	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(186)		(53)	(39)	(102)	(80)	הוצאות מימון, נטו
574		126	53	520	189	רווח לפני מסים
252		35	(10)	255	83	הוצאות (הכנסות) מס
322		91	63	265	106	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה
287		82	55	237	93	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הקבוצה
25.6		6.9	4.3	13.7	9.6	תפוקה בתקופת הדוח של שווה ערך חביות נפט (במליונים) (MMBoe)
70.2		75.8	47.0	75.8	53.0	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (Kboe/d)

EBITDAX (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	מליוני דולר ארה"ב
2,304	597	357	1,228	832	הכנסות ממכירת הגז והנפט (*)
(5)	11	(10)	43	(16)	תנועה במלאי הגז והנפט, תמלוגים ועלויות מכליות נפט
2,299	608	347	1,271	816	הכנסות, נטו מהפקה בתקופה
(524)	(135)	(141)	(272)	(263)	עלויות הפקה (OPEX)
(52)	(11)	(12)	(19)	(20)	הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות והפרשי שער
1,723	462	194	980	533	EBITDAX

(*) לא כולל פרמיות בגין עסקאות גידור והכנסות של איתקה שלא ממכירת הגז והנפט.

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

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-842 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-1,248 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתפוקות וכן מירידה במחירי הגז לעומת תקופה מקבילה. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו בכ-362 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-604 מליוני דולר ברבעון המקביל. הירידה בהכנסות ברבעון הנוכחי נבעה בעיקר מירידה בתפוקות.

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ-9.6 מליוני חביות (בממוצע כ-53 אלפי חביות ליום) לעומת כ-13.7 מליוני חביות (בממוצע כ-75.8 אלפי חביות ליום). התפוקה ברבעון השני של שנת 2024 עמדה על כ-4.3 מליוני חביות (כ-47 אלפי חביות ליום) לעומת כ-6.9 מליוני חביות (כ-75.8 אלפי חביות ליום בתקופה המקבילה). הירידה בתפוקה נבעה בעיקר מתקלות תפעוליות והפסקות ייצור במספר מאגרים ותשתיות שאינם בהפעלת איתקה וכן מעבודות תחזוקה מתוכננות בחלק מהמאגרים בהפעלת איתקה.

מחיר מכירת הגז הממוצע (לפני הגידור) ירד ל-69 פני ליחידת חום לעומת 108 פני ליחידת חום אשתקד ומחיר מכירת הנפט הממוצע (לפני הגידור) עמד בתקופת הדוח על כ-87 דולר לחבית, בהשוואה ל-85 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד.

יחד עם זאת, ההשפעה של ירידת מחירי הגז על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הביאו לעליה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ-98 מליוני דולר (עליה בהכנסות בכ-172 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד). כך, מחיר מכירת גז אחרי גידור הסתכם בתקופת הדוח בכ-112 פני ליחידת חום ומחיר מכירת נפט אחרי גידור הסתכם בכ-86 דולר לחבית.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 283 מיליוני דולר לעומת סך של כ-304 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עלות ההפקה (OPEX) הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-27.3 דולר לחבית (לעומת כ-19.8 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד). העליה בעלות ליחידה נובעת בעיקרה מירידה בהיקף ההפקה בתקופת הדוח.

פחת והפחתות בתקופת הדוח ירד לכ-254 מיליוני דולר לעומת כ-337 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, בשל ירידה בתפוקה בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה. הפחת לחבית הינו כ-26 דולר לחבית (תקופה מקבילה: כ-25 דולר לחבית).

ירידת ערך נכסי נפט וגז

סעיף ירידת הערך נכסי נפט וגז כולל בתקופת דוח בסך של כ-37 מיליוני דולר משקף בעיקר עדכון עלויות לסילוק למאגר Alba, אשר הופחת במלואו במהלך שנת 2023. ההשפעה לאחר מס של הפרשה האמורה על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-20 מיליוני דולר.

בתקופה המקבילה, רשמה הקבוצה הפרשה לירידת ערך של מאגר GSA ועדכון התחייבות לסילוק בגין הנכסים שאינם מפיקים עוד בסך של 103 מיליוני דולר, לפני השפעת המס. ההשפעה לאחר מס של ירידות הערך האמורות על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בכ-18 מיליוני דולר.

EBITDAX

EBITDAX של איתקה ירד בתקופת הדוח ל-533 מיליוני דולר לעומת כ-980 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מירידה בתפוקה וכן מירידה במחירי הגז כמתואר לעיל.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז. ליום 30 ביוני, 2024 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-6.3 מיליוני חביות, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-78 דולר לחבית, ועסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-4.5 מיליוני שווה ערך חביות נפט, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-96 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 30 ביוני, 2024 משקף נכס של כ-22 מיליוני דולר (כ-84 מיליוני ש"ח).

הוצאות מימון, נטו

הוצאות מימון, נטו (ללא שיערוך תמורות מותנות ונגזרים) הסתכמו בתקופת הדוח בכ-80 מיליוני דולר, לעומת 102 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון משקפת קיטון בחוב הפיננסי של איתקה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

מסים על הכנסה

ביום 6 במרס, 2024 פורסם על ידי ממשלת בריטניה כי תוקף ההיטל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL) יוארך לשנה נוספת, עד ליום 31 במרס, 2029. בנוסף, לאחר תאריך המאזן, ביום 29 ביולי, 2024, פורסם על הארכה נוספת לתוקף ההיטל עד ליום 31 במרס, 2030 ועל הגדלת שיעורו מ-35% ל-38% החל מ-1 בנובמבר, 2024. ככל שהשינויים האמורים היו בתוקף ליום 30 ביוני, 2024, נכס המסים הנדחים הרשום בדוחותיה של איתקה היה קטן בכ-278 מיליוני דולר (100%).

בנוסף לאמור, הודיעה ממשלת בריטניה כי בכוונתה להקטין את שיעור ההוצאות ההוניות הניתנות לניכוי בחישוב חבות המס, אם כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הוחלט על אופן ועל היקף של ההקטנה כאמור. ההקטנה כאמור, ככל שתחוקק, תביא לקיטון נוסף בנכס המסים הנדחים.

איתקה הודיעה לחברה כי ככל שהחקיקה תושלם, וככל שיוחלט שלא לאפשר לנכות הוצאות הוניות בחישוב חבות המס, ההשפעה על תכנית ההשקעות ההוניות העתידית של איתקה עלולה להיות מהותית.

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

ב. 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.

ג. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 30 ביוני, 2024:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.ג. מקורי	יתרת ע.ג. ליום 30/6/2024	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 30/6/2024	ריבית שנצברה בספרים ליום 30/6/2024	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שווי בורסה ליום 30/6/2024	פרטי נאמן
לז'	2/2023	1,750	1,750	6.75%	ללא הצמדה	1,750	49	תשלום ריבית במועדים 31/7 ו-31/1 (תשלום ראשון ביום 31/7/23) ותשלומי קרן במועד 31/1 בכל אחת מהשנים 2025-2029.	1,828	הרמטיק נאמנות בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לח'	9/2023 1/2024	1,332	1,332	6.52%	ללא הצמדה	1,332	9	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו-31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/24) ותשלומי קרן במועד 31/10 בשנים 2025, 2026, 2028, 2030 ו-2031.	1,355	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.
לט'	4/2024	1,000	1,000	6.38%	ללא הצמדה	1,000	5	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו-31/12 (תשלום ראשון ביום 30/6/24) ותשלומי קרן במועד 31/12 בשנים 2027, 2030, 2031 ו-2032.	982	הרמטיק נאמנות בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון

(* ביום 28 ביולי, 2024 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מותירה על כנו דירוג A3.il באופק יציב לאגרות החוב (סדרות אג"ח לז', לח' ו-לט') שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 28 ביולי, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-15-079540), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

2. אמות מידה פיננסיות של אגרות החוב נכון ליום 30 ביוני, 2024

(1) 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.
- 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.

(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, אירועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן אירועים נוספים.

(ה) בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות אירועים בקרוטם 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.

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

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

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

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרה לח') 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-3,250 מליוני 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.

(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 3,500 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 לח', 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 לח') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, אירועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן אירועים נוספים.

(ה) בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות אירועים בקרוטם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "A3" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ-3,350 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.

אגרות החוב (סדרה לח') מובטחות בשיעבוד על יחידות ההשתתפות של ניו-מד אנרג'י.

(3) התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה לט')

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

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרה לט') 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-3,250 מליוני 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.

(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 3,500 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 לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה לט'), 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 לט') מתחת לדירוג BBB- או הדירוג המקביל לו, הרעה מהותית בעסקי החברה, אירועים הקשורים לשינוי בעסקי החברה או בשינוי שליטה, כפי שנקבעו בשטר הנאמנות וכן אירועים נוספים.

בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות אירועים בקרותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "A3" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ-3,350 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.

אגרות החוב (סדרה לט') מובטחות בשיעבוד על מניות איתקה.

לתאריך הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות. לעניין זה יצוין כי ההון העצמי ליום 30 ביוני, 2024 הסתכם לסך של כ-10,002 מליוני ש"ח, ויחס ההון העצמי לסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) של החברה עומד על כ-66%.

ה. מידע נוסף

1. עובדי החברה

הנהלת החברה ועובדיה רתומים למאמץ הלאומי, משתתפים בצער משפחות הנופלים והנרצחים, מייחלים לשובם בשלום של החטופים והנעדרים ושולחים איחולי החלמה לכלל הפצועים. ביחד ננצח.

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
י"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 21 באוגוסט, 2024

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב של החברה ליום 30 ביוני, 2024 (במילוני ש"ח):

סה"כ	2029 ואילך	2028	2027	2026	2025	מיום ביולי עד 2024 31 בדצמבר 2024		
4,082	2,253	529	463	462	375	-	קרן	אגרות חוב
1,308	298	174	204	235	263	134	ריבית	
5,390	2,551	703	667	697	638	134	סה"כ	

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-15	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
16-32	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **קבוצת דלק בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-32% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-32% וכ-37% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-335 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו רווח (הפסד) של כ-6 וכ-0.07 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 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, 21 באוגוסט, 2024.

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,597	1,576	2,315	מזומנים ושווי מזומנים
719	224	1,067	השקעות לזמן קצר
1,691	1,407	1,647	לקוחות
1,521	1,279	1,465	חייבים ויתרות חובה
10	41	10	מסים שוטפים לקבל
514	545	188	נגזרים פיננסיים
679	644	576	מלאי
<u>6,731</u>	<u>5,716</u>	<u>7,268</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
3,170	3,069	2,777	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
640	503	659	השקעות בחברות כלולות
546	355	547	נדל"ן להשקעה
504	130	708	נכסי זכויות שימוש
65	36	12	נגזרים פיננסיים
26,465	27,815	27,377	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
485	115	470	רכוש קבוע, נטו
3,382	3,448	3,498	מוניטין
1,853	1,352	1,930	מסים נדחים
<u>37,110</u>	<u>36,823</u>	<u>37,978</u>	
<u><u>43,841</u></u>	<u><u>42,539</u></u>	<u><u>45,246</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
			אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
837	287	209	חלויות שוטפות של אגרות חוב
178	878	2,400	ספקים, זכאים ויתרות זכות
3,371	2,932	3,309	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
88	158	52	מסים שוטפים לשלם
1,365	1,101	1,200	נגזרים פיננסיים
52	86	97	
<u>5,891</u>	<u>5,442</u>	<u>7,267</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
			הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
1,297	1,271	1,433	אגרות חוב
12,036	11,738	10,538	התחייבות בגין חכירה
72	-	119	נגזרים פיננסיים
-	37	18	הפרשות והתחייבויות אחרות
7,601	7,720	7,954	מסים נדחים
2,009	1,926	2,203	
<u>23,015</u>	<u>22,692</u>	<u>22,265</u>	
			<u>הון</u>
20	20	20	הון מניות
2,353	2,341	2,381	פרמיה על מניות
5	6	-	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה
7,519	7,343	7,700	יתרת רווח
174	395	585	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(702)	(641)	(672)	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
155	144	30	קרנות אחרות
-	-	(22)	מניות אוצר
<u>9,524</u>	<u>9,608</u>	<u>10,022</u>	<u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
<u>5,411</u>	<u>4,797</u>	<u>5,692</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
<u>14,935</u>	<u>14,405</u>	<u>15,714</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>43,841</u>	<u>42,539</u>	<u>45,246</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תמיר פוליקר משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	עידן וולס מנכ"ל	אהוד ארז יו"ר הדירקטוריון	21 באוגוסט, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
מבוקר	מליוני ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
12,330	2,999	2,523	6,141	5,479	הכנסות
5,915	1,330	1,484	2,546	3,093	עלות ההכנסות
6,415	1,669	1,039	3,595	2,386	רווח גולמי
271	56	86	125	151	הוצאות הנהלה וכלליות
34	5	8	3	19	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות
(972)	(379)	(130)	(205)	(152)	תפעוליות, נטו
5,206	1,239	831	3,268	2,102	הוצאות אחרות, נטו
621	87	241	326	365	רווח תפעולי
(2,013)	(496)	(388)	(1,031)	(824)	הכנסות מימון
3,814	830	684	2,563	1,643	הוצאות מימון
1,431	244	123	1,151	602	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,383	586	561	1,412	1,041	מסים על ההכנסה
22	4	47	(7)	54	רווח מפעילויות נמשכות
2,405	590	608	1,405	1,095	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
1,593	406	382	967	651	רווח נקי
812	184	226	438	444	מיחוס ל:
2,405	590	608	1,405	1,095	בעלי מניות החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
					<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי</u>
					<u>מניות החברה (בש"ח)</u>
86.2	22.2	18.0	54.3	32.2	רווח בסיסי מפעילויות נמשכות
1.2	0.2	2.5	(0.4)	2.9	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו
87.4	22.4	20.5	53.9	35.1	רווח בסיסי
86.1	22.1	18.0	53.8	32.2	רווח מדולל מפעילויות נמשכות
1.2	0.2	2.5	(0.4)	2.9	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו
87.3	22.3	20.5	53.4	35.1	רווח מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
2,405	590	608	1,405	1,095	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
346	71	(46)	216	(50)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(258)	(71)	(24)	(142)	(91)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
468	379	350	798	590	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
556	379	280	872	449	סה"כ רווח כולל אחר
2,961	969	888	2,277	1,544	סה"כ רווח כולל
2,014	674	562	1,598	937	מיוחס ל:
947	295	326	679	607	בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
2,961	969	888	2,277	1,544	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
14,935	5,411	9,524	-	155	(702)	174	7,519	5	2,353	20	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
1,095	444	651	-	-	-	-	651	-	-	-	רווח נקי
449	163	286	-	(125)	-	411	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
1,544	607	937	-	(125)	-	411	651	-	-	-	סה"כ (הפסד) רווח כולל
23	-	23	-	-	-	-	-	(5)	28	-	מימוש כתבי אופציה למניות
(55)	(85)	30	-	-	30	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
14	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(22)	-	(22)	(22)	-	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות אוצר
(470)	-	(470)	-	-	-	-	(470)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(255)	(255)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
15,714	5,692	10,022	(22)	30	(672)	585	7,700	-	2,381	20	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

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

444	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(16)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
179	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
607	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
12,879	4,322	8,557	(314)	78	(652)	(170)	7,026	16	2,554	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
1,405	438	967	-	-	-	-	967	-	-	-	רווח נקי
872	241	631	-	66	-	565	-	-	-	-	רווח כולל אחר
2,277	679 (**)	1,598	-	66	-	565	967	-	-	-	סה"כ רווח כולל
92	-	92	-	-	-	-	-	(10)	101	1	מימוש כתבי אופציה למניות עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11	-	11	-	-	11	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
29	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חילוט מניות באוצר
-	-	-	314	-	-	-	-	-	(314)	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(650)	-	(650)	-	-	-	-	(650)	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(233)	(233)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
14,405	4,797	9,608	-	144	(641)	395	7,343	6	2,341	20	

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

438	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
8	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
233	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
679	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
15,196	5,516	9,680	-	92	(672)	343	7,538	5	2,354	20	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
608	226	382	-	-	-	-	382	-	-	-	רווח נקי
280	100	180	-	(62)	-	242	-	-	-	-	רווח כולל אחר
888	326 (**)	562	-	(62)	-	242	382	-	-	-	סה"כ רווח כולל
22	-	22	-	-	-	-	-	(5)	27	-	מימוש כתבי אופציה למניות עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
7	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות באוצר
(22)	-	(22)	(22)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(220)	-	(220)	-	-	-	-	(220)	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(156)	(156)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15,714	5,692	10,022	(22)	30	(672)	585	7,700	-	2,381	20	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

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

226	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
108	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
326	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר										
מליוני ש"ח										
13,627	4,571	9,056	144	(641)	127	7,137	14	2,256	19	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
590	184	406	-	-	-	406	-	-	-	רווח נקי
379	111	268	-	-	268	-	-	-	-	רווח כולל אחר
969	295 (**)	674	-	-	268	406	-	-	-	סה"כ רווח כולל
78	-	78	-	-	-	-	(8)	85	1	מימוש כתבי אופציה למניות
15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(200)	-	(200)	-	-	-	(200)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(84)	(84)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
14,405	4,797	9,608	144	(641)	395	7,343	6	2,341	20	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

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

184	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
111	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>295</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (* אחרות)	מקנות שאינן שליטה	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן שליטה	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מליוני ש"ח											
12,879	4,322	8,557	(314)	78	(652)	(170)	7,026	16	2,554	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
2,405	812	1,593	-	-	-	-	1,593	-	-	-	רווח נקי
556	135	421	-	77	-	344	-	-	-	-	רווח כולל אחר
2,961	947 (**)	2,014	-	77	-	344	1,593	-	-	-	סה"כ רווח כולל
103	-	103	-	-	-	-	-	(11)	113	1	מימוש כתבי אופציה למניות
487	487	-	-	-	-	-	-	-	-	-	כניסה לאיחוד
11	61	(50)	-	-	(50)	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה
54	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	314	-	-	-	-	-	(314)	-	חילוט מניות באוצר
(1,100)	-	(1,100)	-	-	-	-	(1,100)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(460)	(460)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
14,935	5,411	9,524	-	155	(702)	174	7,519	5	2,353	20	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(* ליום 31 בדצמבר, 2023 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.
 (**) הרכב הרווח הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

812	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
10	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
125	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
947	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,405	590	608	1,405	1,095
3,830	977	424	1,839	1,415
6,235	1,567	1,032	3,244	2,510

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2)	1	(2)	-	(6)
12	-	3	-	3
908	1,515	(56)	1,315	131
(616)	32	74	(92)	78
(2,333)	(630)	(425)	(1,065)	(985)
(145)	-	-	-	-
232	83	101	105	269
(1,944)	1,001	(305)	263	(510)

רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים
בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
שינוי בהשקעות לזמן קצר, נטו
מימוש (השקעה) בפקדונות בבנקים לזמן
ארוך, נטו
השקעה בחיפוש ונכסי נפט וגז
מזומנים ששימשו לרכישת שליטה
בחברה (ב)
פרעון הלוואות שניתנו לאחרים ותמלוגים
שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
368	-	(82)	-	(386)	פרעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,681	-	2	544	4	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,483)	(365)	(245)	(1,249)	(424)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(506)	(151)	(252)	(286)	(252)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס)
(1,100)	(200)	(470)	(650)	(470)	דיבידנד ששולם
103	78	22	92	23	מימוש כתבי אופציה למניות
11	-	(1)	11	(55)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(157)	(41)	(26)	(58)	(84)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(51)	(5)	(9)	(13)	(70)	תשלום תמורות מותנות
-	-	(22)	-	(22)	רכישת מניות באוצר על ידי חברה בת
802	-	990	-	1,522	הנפקת אגרות חוב (בניכוי עלויות הנפקה)
(3,559)	(1,429)	(577)	(2,539)	(1,115)	פרעון אגרות חוב
(4,891)	(2,113)	(670)	(4,148)	(1,329)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
38	48	35	58	47	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים</u>
(562)	503	92	(583)	718	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
2,159	1,073	2,223	2,159	1,597	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,597	1,576	2,315	1,576	2,315	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
מבוקר				
4,235	1,099	640	1,785	1,295
(358)	(290)	254	132	350
(19)	(7)	(42)	3	(50)
29	95	(116)	9	(104)
286	72	60	136	149
(16)	(5)	(8)	(3)	(19)
-	-	(4)	-	(4)
(383)	(114)	(73)	(204)	(128)
(124)	-	-	-	-
54	10	7	33	14
(236)	(92)	(26)	(204)	(168)
252	79	88	230	35
(13)	-	-	-	-
(394)	17	117	(19)	56
453	190	(21)	268	46
80	23	131	12	124
74	(10)	(7)	(18)	(14)
(90)	(90)	(576)	(321)	(167)
<u>3,830</u>	<u>977</u>	<u>424</u>	<u>1,839</u>	<u>1,415</u>
<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים,
נטו
מסים נדחים, נטו
ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
עליה (ירידה) בתמורה נדחית/מותנית
קיטון בהתחייבויות לסילוק בגין ערך
הזמן
חלק הקבוצה בתוצאות של חברות
כלולות, נטו (1)
רווח ממימוש רכוש קבוע, מקרקעין
והשקעות, נטו
תשלום הוצאות סילוק
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
עלות תשלום מבוסס מניות
שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
ונגזרים, נטו
עליית ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו
שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים
והתחייבויות תפעוליות:
ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה במלאי
ירידה (עלייה) בנכסים אחרים, נטו
ירידה בספקים, בזכאים ויתרות זכות

(1) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

(ב) מזומנים ששימשו לרכישת שליטה
בחברות ופעילויות, נטו

	2023	2024	2023	2024
הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו	51	-	-	-
נכסים לא שוטפים	(975)	-	-	-
התחייבויות לא שוטפות	168	-	-	-
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי	124	-	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה	487	-	-	-
	-	-	-	-
	(145)	-	-	-

(ג) פעולות מהותיות שלא במזומן

	2023	2024	2023	2024
השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות	706	411	296	902
				480

(ד) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

	2023	2024	2023	2024
ריבית	1,109	303	399	493
מסים	715	26	3	394

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

	2023	2024	2023	2024
ריבית	99	31	49	46
דיבידנד	18	-	-	-
מסים	55	-	-	-
				2

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בעיקר בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בתחומי חיפוישי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, לקבוצה מספר החזקות בתחומים אחרים הכוללים, בין היתר, הפעלת תחנות דלק וחנויות נוחות, נדל"ן ופעילות חקלאית. בעל השליטה בחברה הינו מר יצחק (שרון) תשובה המחזיק, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, באמצעות חברות בבעלותו המלאה בכ-49.48% מהון המניות ובכ-49.83% מזכויות ההצבעה בחברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 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. מלחמת "חרבות ברזל" והשפעתה על פעילות הקבוצה

בעקבות המתקפה הרצחנית שביצע ארגון הטרור 'חמאס' ביום 7 באוקטובר, 2023 על ישובים ובסיסים צבאיים בדרום מדינת ישראל, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון הטרור כאמור (להלן - המלחמה). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, קיימת אי ודאות רבה ולא ניתן להעריך כיצד תתפתח המלחמה והאם היא תתרחב לזירות נוספות, מה יהיה משכה ומה יהיו תוצאותיה והשלכותיה על הקבוצה, ובפרט על עסקיה ונכסיה בישראל (בדבר גורמי הסיכון העיקריים הנובעים מהמלחמה בתחום הגז והנפט בישראל, ראו באור 1' לדוחות הכספיים השנתיים).

בנוסף, הימשכות המלחמה עלולה להשפיע על גורמים מאקרו כלכליים, בין היתר על הגורמים המקרו כלכליים המפורטים בפסקה ג' לעיל, אם כי לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה, אם בכלל.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

תיקוני IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לישות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכויות אלו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות "בלתי מותנית" לדחיית סילוק של התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק כאמור מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן - תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

בנוסף, תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - התקן החדש) אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש כולל דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד, לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים. התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025). הקבוצה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים.

א. Ithaca Energy Holdings Plc. (להלן - איתקה)

(1) ביום 20 במרס, 2024, הכריזה איתקה דיבידנד בסך של 134 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-119 מיליוני דולר (כ-430 מיליוני ש"ח)). הדיבידנד כאמור חולק באפריל 2024.

בנוסף, לאחר תאריך המאזן, בחודש באוגוסט 2024, אישרה איתקה חלוקת דיבידנד ביניים ראשונה בגין שנת 2024 בסך של כ-100 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-89 מיליוני דולר (כ-335 מיליוני ש"ח)). הדיבידנד יחולק בחודש ספטמבר 2024.

(2) ביום 23 באפריל, 2024 התקשרה איתקה בהסכם מחייב לצירוף עסקים עם Eni UK Limited (להלן - Eni UK) ועם Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, במסגרתו תרכוש איתקה מ-Eni UK נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה בשיעור המהווה 38.5% מהונה במועד השלמת העסקה (להלן - מניות התמורה). בנוסף, על מנת להבטיח את עמידתה של איתקה בכללי הרישום בבורסה בלונדון, הדורשים, בין היתר לפחות 10% אחזקות ציבור במניות איתקה, החברה ו-Eni UK ימכרו כ-3% מהחזקותיהם, כך שלאחר השלמת העסקה והתאמת החזקות הציבור כאמור, החברה תישאר בעלת השליטה באיתקה ותחזיק בכ-52% מהון מניות של החברה הממוזגת ו-Eni UK תחזיק בכ-37%. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה הקבוצה בכ-88.55% ממניות איתקה.

נכסי הנפט העיקריים של חברות Eni UK כוללים זכויות בשיעור של 33% ב-J-Area, זכויות בשיעור של כ-21.87% בשדות Elgin-Franklin, זכויות בשיעור של 38.75% בנכס Cygnus וזכויות בשיעור של 35% בנכס Seagull.

המועד האפקטיבי של העסקה נקבע ליום 30 ביוני, 2024. בהסכם נקבעו מנגנונים מקובלים להתאמת התמורה בהתאם לפרמטרים פיננסיים מסוימים במועד האפקטיבי (ובכלל זאת סכומי מזומנים, יתרת חוב פיננסי וסך ההון החוזר), כפי שיהיו במועד השלמת העסקה. השלמת העסקה כפופה להתקיימות התנאים המתלים, אשר כוללים בין היתר, את התנאים הבאים: על פי כללי הרישום של הרגולטור האנגלי (FCA) החלים על איתקה, העסקה מסווגת כ-Class transaction 1, וכפופה על כן לאישור של בעלי המניות של איתקה ברוב רגיל (יצוין כי הקבוצה התחייבה כלפי Eni UK להצביע בעד אישור העסקה באסיפה הכללית בגין כלל מניות איתקה שבבעלותה). כמו כן, על פי ההסכם כפופה העסקה לקבלת אישור רגולטורי לפי Rule 9 בקוד הבריטי להשתלטות ומיזוגים. נוסף לתנאים הנ"ל, השלמת העסקה מותנית, בין היתר, גם באישור הרגולטור האנגלי ובורסת לונדון לרישום מניות התמורה למסחר, קבלת אישורים רגולטוריים נוספים הנדרשים והשלמת פעולות רה-ארגון מסוימות בקשר לנכסי Eni UK. בהסכם נקבעו הוראות בנוגע לביטול ההסכם במספר מצומצם של מקרים (לרבות במקרה של דירקטוריון איתקה יחליט לשנות או לסגת מהמלצתו בקשר עם אישור העסקה). ההסכם לצירוף עסקים כולל הוראות נוספות, התחייבויות והסדרים, כמקובל בעסקאות מסוג זה הנערכות באנגליה.

יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים העסקה טרם הושלמה והשלמתה צפוי לחול בתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2024.

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

1. ביום 18 במרס, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מיליוני דולר אשר חולקה בחודש אפריל 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מיליוני דולר (כ-121 מיליוני ש"ח).

2. ביום 23 במאי, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מיליוני דולר אשר חולקה במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מיליוני דולר (כ-121 מיליוני ש"ח).

3. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באוגוסט, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ-65 מיליוני דולר אשר תחולק במהלך חודש ספטמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-35.5 מיליוני דולר (כ-134 מיליוני ש"ח).

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

ג. מהדרין בע"מ

בחודש ינואר 2024 השלימה הקבוצה הצעת רכש, במסגרתה רכשה כ-10.83% נוספים מהון המניות של מהדרין בתמורה לכ-59 מיליוני ש"ח. לאור האמור, ובהתחשב במימושי אופציות על ידי עובדי מהדרין, עלה שיעור ההחזקה של הקבוצה לכ-55%. ההפרש בין התמורה ששולמה עבור המניות הנרכשות לבין הערך בספרים של הזכויות שנרכשו בסך של 30 מיליוני ש"ח נזקף לקרן עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה במסגרת ההון המיוחס לבעלי מניות החברה.

באור 4: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

א. בלוק 12 בקפריסין

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים אודות תכנית פיתוח המעודכנת במאגר אפרודיטה, ביום 30 באפריל, 2024, קיבלה שברון קפריסין מכתב משר האנרגיה בממשלת קפריסין (להלן - "השר"), לפיו ההצעות לאישור תוכנית פיתוח מיטבית של המאגר, חלף תוכנית הפיתוח המקורית, שהציגו השותפים במאגר אפרודיטה (להלן - "השותפים") לנציגי ממשלת קפריסין ביום 28 במרס, 2024 אינן מקובלות על ממשלת קפריסין. במסגרת המכתב נדרשים השותפים לאשר בכתב ובהקדם את הסכמתם הבלתי מותנית להתחיל בביצוע התכנון ההנדסי המפורט (FEED) תוך 6 חודשים ממועד המכתב, בהתאם לתוכנית הפיתוח המקורית. במקרה כזה תינתנה לשותפים אורכות מסוימות לעמידה באבן הדרך לביצוע ה-FEED ובאבן הדרך לקבלת החלטת השקעה סופית. בהמשך לפגישות שנערכו בין המפעילה שברון קפריסין לבין השר, ביום 11 ביוני, 2024 העבירה שברון קפריסין לשר מכתב, אשר במסגרתו ציינה, בין היתר, כי היא פועלת להגשת תוכנית פיתוח מיטבית למאגר אפרודיטה במהלך החודשים הקרובים.

ב. עסקה משותפת "רציו ים"

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות היערכות לביצוע תכנון הנדסי מופרט (FEED) להרחבת מערך ההפקה של מאגר לויתן במסגרת קידום שלב 1' לתוכנית הפיתוח של מאגר לויתן (להלן - "שלב 1"), שמטרתה להגדיל את יכולת הפקת הגז הכוללת של המערכת לסך כולל של עד כ-21 BCM לשנה ובהמשך לאמור בסעיף ג' להלן אודות מכתב שקיבלו שותפי לויתן מהממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן - "הממונה"), בקשר עם האפשרות להגדלת כמויות יצוא הגז הטבעי שיופק במסגרת שלב 1', יצוין כי, בנוסף לאישור תקציבים בסך של כ-75 מיליוני דולר (100%, חלק השותפות סך של כ-34 מיליוני דולר) לצורך היערכות כאמור, ביום 31 ביולי, 2024, קיבלו שותפי לויתן החלטה בדבר ביצוע ה-FEED ורכש מקדים של פריטים אשר זמן אספקתם ארוך (Long Lead Items) בתקציב נוסף בסך של כ-429 מיליוני דולר (100%, חלק השותפות בסך של כ-194.5 מיליוני דולר). כן בוחנים השותפים בפרויקט לויתן אפשרות להנחת צינור הולכה תת-ימי רביעי מהשדה לפלטפורמה, שתאפשר יכולת הפקה יומית מקסימאלית של 2,350 MMCF. בכוונת שותפי לויתן להשלים את ביצוע ה-FEED ולהתקדם ברכש (Long Lead Items) במטרה לקבל החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח שלב 1' במהלך המחצית הראשונה של שנת 2025, ולצורך כך מקדמים שותפי לויתן, בין היתר, משאים ומתנים בשלבים שונים עם לקוחות פוטנציאליים, הן במשק המקומי והן לייצוא, לחתימת הסכמים למכירת גז טבעי במסגרת שלב 1'. ככל שתתקבל החלטת השקעה סופית בלוח הזמנים כאמור, המועד המשוער לתחילת הפקת גז טבעי במסגרת שלב 1' צפוי להיות בתקופה שבין מחצית שנת 2028 לבין מחצית שנת 2029. יצוין כי שותפי לויתן ממשיכים ובוחנים אפשרויות נוספות להקמת מתקן FLNG, בין היתר, נוכח האפשרות להרחבת ההפקה כאמור.

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

ג. בהמשך לאמור בבאור 11'ג(2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות פניות עקרוניות שהעבירו שותפי לויתן לממונה לאישור הגדלה של היקף יצוא הגז הטבעי, שיופק במסגרת שלב 'ב' לתוכנית הפיתוח של פרויקט לויתן, וזאת מעבר להיקפי הייצוא הקיימים באישורי הייצוא, שניתנו בעבר ובהתאם להחלטות הממשלה בעניין יצוא גז טבעי, ומבלי לגרוע מפניות עתידיות בקשר עם יצוא גז טבעי מפרויקט לויתן, ככל שתועברנה, ביום 25 ביוני, 2024 התקבלה תגובת הממונה לפניות כאמור, לפיה עמדת גורמי המקצוע במשרד האנרגיה מאפשרת, נכון לעת הזו, יצוא גז טבעי נוסף ממאגר לויתן בכמות כוללת של עד BCM 118, אשר עשויה לגדול לעד BCM 145 בהתקיים תנאים מסוימים (להלן - "מכתב הממונה").

עוד צוין במכתב הממונה כי, החל משנת 2044, יצוא גז טבעי ממאגר לויתן יוכל להתבצע רק על בסיס בלתי רציף (Interruptible), בכפוף להבטחת האספקה למשק המקומי, וכי יצוא על בסיס קבוע (Firm) החל משנה זו יתאפשר רק לאחר בחינה מחודשת של צרכי המשק המקומי. במכתב הממונה הובהר, בין היתר, כי עמדה מקצועית זו הינה בהתאם לתמונת העתיד לגבי ההיצע והביקוש המשקי, בהתאם להערכת גורמי המקצוע נכון להיום, ואינה מהווה אישור יצוא או התחייבות למתן אישור יצוא, אשר ככל שיינתן צפוי לכלול הגבלות ותנאים נוספים, וכי תוכנו של מכתב הממונה לא יחייב את הממונה בקבלת החלטה עתידית בנושא.

ד. רשיון בוז'דור אטלנטיק:

בהמשך לאמור בבאור 11'ו' לדוחות הכספיים השנתיים אודות רישיון החיפוש בוז'דור אטלנטיק, הנמצא באוקיינוס האטלנטי לחופי מרוקו (להלן - "רישיון בוז'דור"), צוין כי בחודש יולי 2024 נמסר לשותפים ברישיון בוז'דור כי משרד האנרגיה והפיתוח בר קיימא של מרוקו העניק להם (להלן בסעיף זה - "השותפים") את הזכויות בו. בנוסף, בחודש יולי 2024 אישרו השותפים תקציב לשנת 2024 בסך של כ- 2.5 מיליוני דולר (100%) בקשר עם תוכנית העבודה בפועל והמתוכננת ברישיון בוז'דור.

ה. בהמשך לאמור בבאור 11'ה(2) לדוחות הכספיים השנתיים אודות נטישת הבארות והמתקנים התת-ימיים בפרויקט ים תטיס (להלן בסעיף זה - "הפרויקט"), בחודש יולי 2024 הודיעה שברון לשותפים בפרויקט כי פעולות ההוצאה מכלל שימוש (Decommissioning) של המתקנים התת-ימיים בפרויקט הסתיימו, וכי בכוונתה לפנות לממונה לקבלת אישורו לכך.

ו. בהמשך לאמור בבאור 11'א(2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה (להלן - "פרויקט ניצנה"), צוין כי במכתבה מיום 16 ביולי, 2024 הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפים בפרויקט לויתן כי מכיוון שעד ליום 15 ביולי, 2024 לא חתם אף יצואן על הסכם הולכה, כל אחד מהיצואנים יקבל הקצאה מחודשת אשר תאפשר לו לחתום על הסכם הולכה עד למועד חדש שייקבע, והכל כאמור בהחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי 3/2023 בנושא מימון והקצאת מקום בכלל קווי הייצוא (להלן - "החלטת מועצת הגז הטבעי"). ביום 6 באוגוסט, 2024 קיבלו השותפים בפרויקט לויתן מכתב נוסף מרשות הגז הטבעי, לפיו הקצאת השותפים בפרויקט לויתן בפרויקט ניצנה נותרה שליש מקיבולת קו זה, המועד החדש כאמור נקבע ליום 6 באוקטובר, 2024, וכן יצואנים אשר לא יחתמו על הסכם הולכה ייחשבו כמי שוויתרו על מקומם בקו זה, כך שהמקום שיתפנה יוצע ליצואנים האחרים. צוין כי בחודש יוני 2024 אישרו שותפי לויתן תקציב מקדמי נוסף לפרויקט ניצנה, בסך של כ-4.2 מיליוני דולר (100%, חלק השותפות כ-1.8 מיליוני דולר), וזאת בטרם התחייבות להשתתפות במימון הפרויקט, בהתאם להחלטת מועצת הגז הטבעי, ובטרם קבלת החלטת השקעה סופית ככל שתתקבל. עוד צוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מקיימים שותפי לויתן משא ומתן עם נתג'ז לצורך בחינת כלל התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, אשר על בסיסו צפויים לקבל החלטה בקשר עם השתתפותם בפרויקט זה. כמו כן, החלו שותפי לויתן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא. יובהר כי, אין כל ודאות באשר להשתתפות שותפי לויתן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

ז. בהמשך לאמור בבאור 11'א(2) (ח) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות אישור תקציבים מקדמיים על-ידי שותפי לויתן לצורך הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות במערכת ההולכה האזורית, צוין כי, להערכת השותפות, חתימת הסכם השקעה בפרויקט זה צפויה להתבצע עד לסוף שנת 2024, וכי השלמתו צפויה לחול במחצית הראשונה של שנת 2026.

ח. בהמשך לאמור בבאור 11יא' (2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות הסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm), אשר נחתם בין שברון לבין נתג"ז, לצורך הזרמת גז טבעי מהמאגרים לויתן ותמר אל תחנת הקבלה של EMG באשקלון ולצורך הולכתו למצרים (להלן - הסכם ההולכה) יצוין כי בהמשך לעיכובים המתמשכים בביצוע העבודות בפרויקט המקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון, להלן בסעיף זה - "הפרויקט") בהתאם להסכם ההולכה, לרבות בעקבות הפסקת העבודות החל מחודש אוקטובר 2023, ביום 3 באוגוסט, 2024 התקבלה הודעה מנתג"ז לפיה הגיעה נתג"ז להסכמות עם הקבלן הזר בדבר תנאי חזרתו לצורך השלמת עבודות ההקמה בפרויקט, ובמסגרתן כך התחייב הקבלן הזר לשוב לביצוע עבודות ההקמה במהלך המחצית הראשונה של חודש נובמבר 2024. כמו כן, עדכנה נתג"ז כי בכפוף לחזרת הקבלן הזר עד למועד המוסכם כאמור, המצב הבטחוני, תנאי מזג אוויר, אישורים רגולטוריים וגורמים נוספים, הצפי המעודכן למועד השלמת הפרויקט הינו 1 במאי, 2025. בהתאם, ביום 4 באוגוסט, 2024 נחתם בין שברון לבין נתג"ז תיקון להסכם ההולכה, לפיו, בין היתר, תישא שברון, בגין חלק השותפים בפרויקטים לויתן ותמר, בסכום השווה ל- 56.5% מהעלויות הנוספות הכרוכות בהשבת הקבלן הזר לישראל ובחידוש עבודות ההקמה של הפרויקט, בהתאם ללוח זמנים מעודכן.

ט. בהמשך לאמור בבאור 11יא' (2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות מחלוקת שהתגלעה בין שותפי לויתן לבין נתג"ז בקשר עם הסכם ההולכה, יצוין כי ביום 3 ביוני, 2024 שלחה שברון לנתג"ז מכתב המהווה "הודעה על מחלוקת" אשר במסגרתו ציינה, בין היתר, כי בכוונתה להפנות את המחלוקת לבוררות ככל שהצדדים לא יצליחו להגיע לפתרון הולם במסגרת לוחות הזמנים הקבועים בהסכם ההולכה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ובהמשך לפגישות שקיימו הצדדים, פועלים הצדדים למינוי בוררים מוסכמים.

י. בהמשך לאמור בבאור 11ח' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לויתן, ביום 23 במאי, 2024 התקשרו שותפי לויתן עם אשכול אנרגיות כוח בע"מ (להלן - "הרוכשת") בהסכם לאספקת גז טבעי (להלן - "ההסכם") ליחידות הייצור שבאתר "אשכול" באשדוד, אותן מתעתדת הרוכשת לרכוש מחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - "חח"), על פי הסכם מכר שנחתם על ידה עם חח". על פי ההסכם, התחייבו שותפי לויתן לספק לרוכשת על בסיס מחייב (Firm) כמויות גז יומיות בהיקף שנתי מצטבר של כ- BCM 0.5, אשר עתידות לשמש את שתי יחידות הייצור במחזור משולב שבאתר אשכול (להלן - "המחז"מים"), החל ממועד תחילת האספקה בחודש יוני 2024, עם העברת הבעלות בתחנת הכוח מחח"י לידי הרוכשת ועד לסוף תקופת ההסכם ביום 31 בדצמבר, 2031. הרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמויות גז מסוימות המחושבת כשיעור מהכמות השנתית המתואמת (Adjusted ACQ), בכפוף לנסיבות של כוח עליון ותנאים מקובלים נוספים. בנוסף, הוסכם בין הצדדים כי שותפי לויתן יספקו לרוכשת על בסיס בלתי רציף (interruptible) כמויות גז נוספות אשר עתידות לשמש את ארבע יחידות הייצור הקיטוריות שבאתר אשכול (להלן - "היחידות הקיטוריות"), אשר עתידות לפעול בעיקר בשעות בהן רזרבות החשמל במשק נמוכות, וזאת החל ממועד תחילת האספקה כאמור לעיל, ובמהלך כל תקופת הפעלתן (הצפויה להימשך נכון למועד זה עד ליום 31 בדצמבר, 2026). הרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמויות גז מסוימות ליחידות הקיטוריות, בכפוף למידת הפעלתן בפועל, לזמינות הגז ולתנאים מקובלים נוספים. מחירי המכירה שנקבעו בהסכם צמודים למחירי החשמל ביחס למחז"מים, ולמחירי חבית נפט מסוג ברנט ביחס ליחידות הקיטוריות, בהתאם למנגנונים ולתקופות כמפורט בהסכם. מחירי המכירה האמורים נקובים בדולר וכפופים למחירי מינימום. בהסכם נקבעו הוראות נוספות, כמקובל בהסכמים מסוג זה, בין היתר בנוגע לאירועי כוח עליון, אירועי הפרה ושיפוי, מיסוי ושינויים פיסקאליים, סיום לפני תום תוקפו ועוד. יצוין כי, בחודש יוני 2024 החלה אספקת הגז הטבעי לרוכשת בהתאם להסכם.

- יא. בהמשך לאמור בבאור 8ג' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בין השותפות לבין חברת Ocean Energean Oil and Gas Ltd (להלן - "אנרג'אן") למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד - "החזקות"), השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של תמלוגים מבוססי הפקה עתידית מהחזקות (להלן בסעיף זה - "התמלוגים"). להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים: שיעור ההיוון נאמד ב-10.6%; הכמות הכוללת של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נוזלים פחממניים (קונדנסט וגז טבעי) ליום 31 בדצמבר, 2023 ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמדה בכ- BCM 96.3 ובכ- MMBBL 98.3, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- BCM 3.48 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.66 מליוני חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- BCM 2.16 גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ- 0.37 מליוני חביות קונדנסט.
- הכנסות המימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ-40.1 מליוני דולר, הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות, כאמור לעיל, בסך של כ-38.9 מליוני דולר והכנסות מימון שנתקבלו בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'אן בסך של כ-1.2 מליוני דולר.
- כמו כן, בהמשך לתביעה שהגישה השותפות נגד אנרג'אן בדבר תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות והסדר דיוני מוסכם בין הצדדים (להלן בסעיף זה - "ההסדר") לפיו אנרג'אן תשלם לשותפות, בשני תשלומים בשנת 2024, סך כולל של 47.4 מליוני דולר, המהווה את מלוא יתרת התמורה בתוספת ריבית שנתית מוסכמת וסילוק סופי של טענות הצדדים ביחס למחלוקות מושא התביעה מבלי שמי מהצדדים מודה באיזו מטענות הצד שכנגד. יצוין כי, בהתאם להסדר, שילמה אנרג'אן לשותפות את מלוא התמורה כאמור לעיל.
- יב. בהמשך לאמור בבאור 28ב' (2) לדוחות הכספיים השנתיים בעניין המחלוקות שהתגלעו בין השותפות לרשות המסים בגין השנים 2016-2018, ביום 28 במרס, 2024 קיבלה השותפות שומה בצו לשנת המס 2018 לפי סעיף 152(ב) לפקודת מס הכנסה (להלן - "הצו"). בהתאם לצו האמור, ההכנסה החייבת מעסק לשנת 2018 של השותפות גבוה יותר מההכנסה שנכללה בדוח המס של השותפות אשר הוגש לרשות המסים. ביום 17 באפריל, 2024, השותפות הגישה ערעור על הצו לבית המשפט המחוזי בתל אביב. נכון לתאריך הדוחות הכספיים ועל-פי שומת המס וככל שתתקבלנה כלל טענות רשות המסים, תידרש השותפות לתוספת תשלום מס (כולל הפרשי הצמדה וריבית), על חשבון בעלי יחידות השתתפות בשותפות, בסך של כ-14 מליוני דולר (כ-53 מליוני ש"ח).
- יג. כאמור בבאור 28א' (ב) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 6 במרס, 2024 פורסם על ידי ממשלת בריטניה כי תוקף ההיטל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL) יוארך לשנה נוספת, עד ליום 31 במרס, 2029. בנוסף, לאחר תאריך המאזן, ביום 29 ביולי, 2024, פורסם על הארכה נוספת לתוקף ההיטל עד ליום 31 במרס, 2030 ועל הגדלת שיעורו מ-35% ל-38% החל מ-1 בנובמבר, 2024. ככל שהשינויים האמורים היו בתוקף ליום 30 ביוני, 2024, נכס המסים הנדחים הרשום בדוחותיה של איתקה היה קטן בכ-278 מליוני דולר (100%).
- בנוסף לאמור, הודיעה ממשלת בריטניה כי בכוונתה להקטין את שיעור ההוצאות ההוניות הניתנות לניכוי בחישוב חבות המס, אם כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הוחלט על אופן ועל היקף של ההקטנה כאמור. ההקטנה כאמור, ככל שתחוקק, תביא לקיטון נוסף בנכס המסים הנדחים.
- יצוין כי להערכת הנהלת איתקה, ככל שהחיקה תושלם, וככל שיוחלט שלא לאפשר לנכות הוצאות הוניות בחישוב חבות המס, ההשפעה על תכנית ההשקעות ההוניות העתידית של איתקה עלולה להיות מהותית.
- יד. בתקופת הדוח רשמה איתקה הפרשה לירידת ערך נכסי נפט וגז בסך של כ-37 מליוני דולר (כ-139 מליוני ש"ח) לפני השפעת המס (מתוך זה כ-32 מליוני דולר (כ-122 מליוני ש"ח) ברבעון השני של שנת 2024), וזאת בעיקר כתוצאה מעדכון התחייבות לסילוק בגין הנכסים שאינם מפיקים (2023 - ירידות ערך ועדכון התחייבות לסילוק של כ-103 מליוני דולר (כ-376 מליוני ש"ח) לפני השפעת המס). ההשפעה לאחר מס של ירידת הערך האמורה על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-20 מליוני דולר (כ-67 מליוני ש"ח) (2023 - כ-18 מליוני דולר (כ-66 מליוני ש"ח)).

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

טו. בתקופת הדוח רשמה איתקה הכנסות, נטו בסך של כ-28 מיליוני דולר (כ-104 מיליוני ש"ח) כתוצאה מעדכון שוויה ההגון של התחייבות לתמורות המותנות שנוצרו בצירופי עסקים אשר נכללו בדוח רווח והפסד במסגרת הכנסות מימון (2023 - הוצאות, נטו, של 2 מיליוני דולר (כ-10 מיליוני ש"ח)).

באור 5: - אגרות חוב

א. כאמור בבאור 16ג' (3) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 בדצמבר, 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 515,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה לח' של החברה בדרך של הרחבת סדרה. הנפקת אגרות החוב הושלמה בינואר 2024, בתמורה לכ-534 מיליוני ש"ח. תמורת ההנפקה שימשה במלואה לפדיון מוקדם ומלא של יתרת אגרות חוב לה'.

ב. ביום 14 באפריל, 2024 השלימה החברה את הנפקת 1,000,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה לט'). אגרות החוב אינן צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 6.38% לשנה. קרן אגרות החוב תיפרע בארבעה תשלומים שנתיים (לא שווים) ביום 31 בדצמבר של שנת 2027, וכל אחת מהשנים 2030-2032. הריבית משולמת בתשלומים חצי שנתיים בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר החל מיום 30 ביוני, 2024. אגרות חוב לט' מובטחות בשיעבוד על כ-33% מהון מניות איתקה.

תמורת ההנפקה, נטו של אגרות החוב (לאחר עלויות ההנפקה) הסתכמה בכ-990 מיליוני ש"ח, כאשר סך של כ-603 מיליוני ש"ח שימשו לפרעון מוקדם ומלא של יתרת אגרות חוב לו'.

במסגרת שטר נאמנות לאגרות חוב (סדרה לט'), התחייבה החברה לאמות המידה הפיננסיות ומגבלות אחרות הזהות לאלו של אגרות החוב (סדרה לח'). לפירוט המגבלות ואמות המידה, ראו באור 16ד' לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 6: - מידע נוסף

א. בהמשך לאמור בבאור 8ב' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ההסכם שחתמה החברה למכירת החזקותיה בהפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס) מחודש נובמבר 2019 ולהלוואת המוכר שניתנה על ידה לרוכשי הפניקס כחלק מהעסקה האמורה, לאחר תאריך המאזן, ביום 15 ביולי, 2024, התקשרה החברה ורוכשי הפניקס בהסכם לביצוע התחשבנות סופית של כלל רכיבי הלוואת המוכר הקבועים בהסכם, לרבות כל ההתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקת המכר. על פי ההתחשבנות כאמור החברה זכאית לקבל מרוכשי הפניקס סכום של כ-250 מיליוני ש"ח עבור כלל רכיבי הלוואה (להלן - סכום התשלום לחברה עבור כלל רכיבי הלוואה). כחלק מהסכמת הצדדים לבצע את ההתחשבנות כבר במועד כאמור, הוסכם ביניהם, כי סכום התשלום לחברה עבור כלל רכיבי הלוואה יעשה בדרך של העברת מניות הפניקס לחברה, במחיר של 37.5 ש"ח למניה. בנוסף, וכחלק מההתחשבנות כאמור, החברה הסכימה לרכוש מרוכשי הפניקס מניות נוספות של הפניקס במחיר של 37.5 ש"ח למניה, כך שסך הכל בתמורה לסכום במזומן של 220 מיליוני ש"ח ששילמה החברה לרוכשי הפניקס, ולמניות של הפניקס שהחברה תקבל חלף תשלום עבור כלל רכיבי הלוואה, מחזיקה החברה בכ-4.99% מהון המניות של הפניקס.

בנוסף, וכחלק מההתחשבנות האמורה, בוטל הסכם הגיבוי (Credit support) עליו חתמה החברה מול תאגידים בנקאיים במועד מכירת מניות הפניקס בשנת 2019 ושוחררו פקדונות שהופקדו על ידי החברה בתאגידים בנקאיים על פי הסכם הגיבוי האמור.

הלוואת המוכר על כלל רכיביה מוצגת בדוחות הכספיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ליום 30 ביוני, 2024 מסתכם השווי ההוגן נטו של הלוואה בכ-250 מיליוני ש"ח.

הרווח שנבע לחברה משיערוך הלוואה הסתכם בתקופת הדוח בכ-54 מיליוני ש"ח והוא נכלל בדוח רווח או הפסד במסגרת הסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו (הפסד של כ-5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

באור 6: - מידע נוסף (המשך)

ב. נכון ליום 31 במרס, 2024, מהדרין לא עמדה באמת המידה הפיננסית המתייחסת לכך שיחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 5, כמפורט בבאור 15ה' (4) לדוחות הכספיים השנתיים, וזאת בקשר עם הלוואות לזמן ארוך בסכום כולל של כ-31 מיליוני ש"ח, שהחלויות השוטפות בגינן הסתכמו לסך של כ-25 מיליוני ש"ח. בהקשר זה, במהלך הרבעון השני של שנת 2024, סיכמה מהדרין עם המלווים על מכתבי ויתור, לפיהם, על אף קיומה של הפרה ביום 31 במרס, 2024, לא ימומשו בגינה זכויות המוסדות להעמיד לפרעון מיידי את חובות והתחייבויות מהדרין כלפיהם. כמו כן, נכון לתאריך הדוח, מהדרין צופה כי לא תעמוד באמות מידה פיננסיות ליום 30 ספטמבר, 2024 (המועד הבא לבחינת יחס החוב ל- EBITDA). מהדרין תבחן זאת לאחר שיהיו בידיה תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2024 ותפעל להשגת כתבי ויתור מהגופים המממנים, ככל ויהיה צורך בכך.

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). בתקופת הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות.

באור 8: - הון

א. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 מומשו 2,708 כתבי אופציה (סדרה 14) לכמות זהה של המניות הרגילות של החברה, בתמורה לכ-1 מיליוני ש"ח. לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הסתכם ל-18,510,419 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ויתרת כתבי האופציות (סדרה 14) שבמחזור הסתכמה ל-78,576.

במהלך חודש אפריל 2024, מומשו 78,554 כתבי אופציה (סדרה 14) לכמות זהה של המניות הרגילות של החברה ו-22 כתבי אופציה (סדרה 14) פקעו. סך התמורה שהתקבלה ממימוש האופציות הסתכמה בכ-22 מיליוני ש"ח. לאחר המימושים כאמור, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,588,973 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

ב. ביום 13 ביוני, 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 200 מיליוני ש"ח עד תום שנת 2024. במסגרת התוכנית אמורה בתקופת הדוח רכשה חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, דלק פטרוליום בע"מ, 57,073 מניות החברה, בתמורה לסך של כ-22 מיליוני ש"ח. לאחר תאריך המאזן רכשה דלק פטרוליום 73,355 מניות החברה בתמורה לסך של כ-30 מיליוני ש"ח.

ג. ביום 26 במרס, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2024.

ד. ביום 27 במאי, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש יוני 2024.

ה. לאחר תאריך המאזן, ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מיליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש ספטמבר 2024.

באור 9 - מכשירים פיננסיים

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

א. שווי הוגן

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

שווי הוגן		יתרה		אגרות חוב
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח				
11,211	12,682	12,387	13,003	

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

היתרה בדוחות הכספיים של יתר המכשירים הפיננסיים, כגון: מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, הלוואות מתאגידם בנקאיים ואחרים לזמן קצר ולזמן ארוך והתחייבויות לספקים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 30 ביוני, 2024:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		160	מניות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
250	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,071	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	-	-	נגזרים פיננסיים
	1		

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	198	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

843	81	-	תמורה מותנית
-	26	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	90	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 30 ביוני, 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
176	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,168	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	153	-	נגזרים פיננסיים
	14		

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	567	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		-	תמורה מותנית
797	170	-	נגזרים פיננסיים
-	75	-	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	48	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

4. ליום 31 בדצמבר, 2023

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		2	מניות סחירות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
200	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
991	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	168	-	נגזרים פיננסיים
-	18	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	560	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

988	87	-	תמורה מותנית
-	40	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	12	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

במהלך המחצית הראשונה לשנת 2024 ובשנת 2023 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי הוגן 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 30 ביוני, 2024:

- עסקאות על מחיר הנפט

יולי עד דצמבר			
2026	2025	2024	
-	2.6	3.7	היקף (מליוני חביות נפט)
-	78	78	מחיר רצפה ממוצע (\$ לחבית)

- עסקאות על מחיר הגז

יולי עד דצמבר			
2026	2025	2024	
0.1	2.7	1.7	היקף (מליוני שווה ערך חביות נפט)
92	88	109	מחיר רצפה ממוצע (פני ליחידת חום)

מרבית העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 30 ביוני, 2024 הסתכם שווין ההוגן, נטו של העסקאות האמורות לנכס בסך של כ-22 מליוני דולר (כ-84 מליוני ש"ח).

באור 10: - מגזרי פעילות

א. כללי

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

מגזרי הפעילות הינם:

- מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה - עיקר הפעילות בתקופת הדוח מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט לווייתן 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. בנוסף, החל מהרבעון השלישי של שנת 2023 כוללים מגזרים אחרים גם את פעילותה של מהדרין, אשר נרכשה במהלך הרבעון האמור.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר			בלתי מבוקר		
			מליוני ש"ח		
	3,510	794	962	1,656	מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
	8,531	2,203	1,347	4,481	מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני
	289	2	214	4	מגזרים אחרים
	<u>12,330</u>	<u>2,999</u>	<u>2,523</u>	<u>6,141</u>	סך הכל בדוח על רווח או הפסד
				<u>5,479</u>	

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני מגזרים אחרים (התאמות *)
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
2,487	545	693	1,154	1,273	
2,628	699	202	2,128	891	
22	6	(51)	9	(37)	
69	(11)	(13)	(23)	(25)	
<u>5,206</u>	<u>1,239</u>	<u>831</u>	<u>3,268</u>	<u>2,102</u>	רווח תפעולי

(* בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני מגזרים אחרים (התאמות *)
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
878	187	286	419	530	
1,044	297	207	848	345	
25	6	(31)	9	(27)	
(376)	(88)	(127)	(302)	(251)	
<u>1,571</u>	<u>402</u>	<u>335</u>	<u>974</u>	<u>597</u>	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 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

לכבוד
בעלי המניות של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2024, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 3,728 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-528 מיליוני ש"ח וכ-279 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. 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 מבידורים, 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 למידע הכספי הביניים הנפרד בדבר תביעות שהוגשו כנגד חברות קבוצה.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 21 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חובבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
696	576	362	מזומנים ושווי מזומנים
84	12	177	השקעות לזמן קצר
-	41	-	מס הכנסה לקבל
30	23	57	חייבים ויתרות חובה
810	652	596	סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
10,679	10,152	11,711	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
2,602	3,068	2,244	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
364	418	264	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
270	252	271	נדל"ן להשקעה
42	43	42	רכוש קבוע, נטו
13,957	13,933	14,532	סה"כ נכסים לא שוטפים
14,767	14,585	15,128	

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
218	287	-	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
178	224	180	חלויות שוטפות של אגרות החוב
57	393	-	הלוואות מחברות בנות זכאים ויתרות זכות
142	119	120	
595	1,023	300	סה"כ התחייבויות שוטפות
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
169	369	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,484	3,020	3,914	אגרות חוב
986	555	883	הלוואות מחברות בנות התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
9	10	9	
4,648	3,954	4,806	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
20	20	20	הון מניות
2,353	2,341	2,381	פרמיה על מניות
5	6	-	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
7,519	7,343	7,700	יתרת רווח
174	395	585	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(702)	(641)	(672)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
155	144	30	קרנות אחרות
-	-	(22)	מניות אוצר
9,524	9,608	10,022	סה"כ הון
14,767	14,585	15,128	

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

		21 באוגוסט, 2024	
תמיר פוליקר	עידן וולס	אהוד ארז	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
-	-	1	-	1	הכנסות מתמלוגי על
9	3	3	5	5	דמי שכירות
1,933	475	461	1,263	854	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
1,942	478	465	1,268	860	סך הכנסות
1	1	-	1	-	עלויות חיפוש והערכה
41	1	12	12	22	הוצאות הנהלה וכלליות
118	(1)	-	(1)	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות
2,018	475	453	1,254	833	רווח תפעולי
(70)	(21)	(19)	(37)	(42)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים
68	11	(9)	32	(2)	הכנסות (הוצאות) מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
(453)	(72)	(90)	(282)	(192)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
1,563	393	335	967	597	רווח לפני מסים על ההכנסה
8	7	-	5	-	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
1,571	400	335	972	597	רווח מפעילויות נמשכות
22	6	47	(5)	54	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
1,593	406	382	967	651	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
מליוני ש"ח					
1,593	406	382	967	651	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח (הפסד) כולל אחר:					
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח</u> <u>או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>					
112	57	36	127	64	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
309	211	144	504	222	רווח כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
421	268	180	631	286	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,014	674	562	1,598	937	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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח				
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>					
1,593	406	382	967	651	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
(1,253)	(315)	(392)	(768)	(763)	
340	91	(10)	199	(112)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>					
3	-	(1)	-	(1)	החזרים שהתקבלו (השקעה) בגין רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(249)	-	-	-	(59)	השקעה בחברה מוחזקת
(34)	179	41	(5)	(34)	שינוי בהשקעות לזמן קצר, נטו
(136)	(7)	69	(122)	69	פרעון (הפקדה) פקדון לזמן ארוך
46	-	-	-	-	פרעון הלוואות שניתנו לאחרים
891	(8)	438	453	434	פרעון (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
521	164	547	326	409	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>					
102	77	22	91	23	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
(1,100)	(200)	(470)	(650)	(470)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
28	(32)	(63)	(42)	(225)	שינוי ביתרות עם חברות בנות, נטו
802	-	990	-	1,522	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
544	-	-	544	-	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(278)	-	(234)	-	(398)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(1,390)	-	(577)	(1,007)	(1,086)	פרעון אגרות חוב
(1,292)	(155)	(332)	(1,064)	(634)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
23	7	3	11	3	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(408)	107	208	(528)	(334)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,104	469	154	1,104	696	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
696	576	362	576	362	<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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	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	-	פחת, אזילה והפחתות
(15)	-	(42)	-	(50)	ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
(2)	3	22	1	22	ירידת (עליית) ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(1,388)	(328)	(349)	(976)	(742)	חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *
225	10	27	173	50	עליית ערך התחייבויות, נטו
(124)	-	-	-	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
-	10	-	20	-	שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך
(21)	-	-	-	-	עליית ערך נדל"ן להשקעה
(23)	(7)	(3)	(11)	(3)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</u>					
39	(4)	96	11	5	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
54	1	(143)	13	(45)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(1,253)	(315)	(392)	(768)	(763)	
545	147	112	287	112	

* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

<u>מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה עבור:</u>					
225	64	97	89	194	ריבית
<u>מזומנים שהתקבלו במשך השנה בחברה בגין:</u>					
545	147	112	287	112	דיבידנד
7	-	8	-	18	ריבית
51	-	-	11	-	מיסים

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, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024 (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.

באור 2: - הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך

א. בהמשך לאמור בבאור 8ב' לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים בדבר ההסכם שחתמה החברה למכירת החזקותיה בהפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס) מחודש נובמבר 2019 ולהלוואת המוכר שניתנה על ידה לרוכשי הפניקס כחלק מהעסקה האמורה, לאחר תאריך המאזן, ביום 15 ביולי, 2024, התקשרה החברה ורוכשי הפניקס בהסכם לביצוע התחשבנות סופית של כלל רכיבי הלוואת המוכר הקבועים בהסכם, לרבות כל ההתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקת המכר. על פי ההתחשבנות כאמור החברה זכאית לקבל מרוכשי הפניקס סכום של כ-250 מליוני ש"ח עבור כלל רכיבי הלוואה (להלן - סכום התשלום לחברה עבור כלל רכיבי הלוואה). כחלק מהסכמת הצדדים לבצע את ההתחשבנות כבר במועד כאמור, הוסכם ביניהם, כי סכום התשלום לחברה עבור כלל רכיבי הלוואה יעשה בדרך של העברת מניות הפניקס לחברה, במחיר של 37.5 ש"ח למניה. בנוסף, וכחלק מההתחשבנות כאמור, החברה הסכימה לרכוש מרוכשי הפניקס מניות נוספות של הפניקס במחיר של 37.5 ש"ח למניה, כך שסך הכל בתמורה לסכום במזומן של 220 מליוני ש"ח ששילמה החברה לרוכשי הפניקס, ולמניות של הפניקס שהחברה תקבל חלף תשלום עבור כלל רכיבי הלוואה, מחזיקה החברה בכ-4.99% מהון המניות של הפניקס.

בנוסף, וכחלק מההתחשבנות האמורה, בוטל הסכם הגיבוי (Credit Support) עליו חתמה החברה מול תאגידים בנקאיים במועד מכירת מניות הפניקס בשנת 2019 ושוחררו פקדונות שהופקדו על ידי החברה בתאגידים בנקאיים על פי הסכם הגיבוי האמור.

הלוואת המוכר על כלל רכיביה מוצגת בדוחות הכספיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. ליום 30 ביוני, 2024 מסתכם השווי ההוגן נטו של הלוואה בכ-250 מליוני ש"ח.

הרווח שנבע לחברה משיערוך הלוואה הסתכם בתקופת הדוח בכ-54 מליוני ש"ח והוא נכלל בדוח רווח או הפסד במסגרת הסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו (הפסד של כ-5 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).

באור 3: - 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 בגיגן הפרשה בדוחות הכספיים. ראה גם באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 4: - הון

- א. ביום 26 במרס, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח (13.5074 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש אפריל 2024.
- ב. ביום 27 במאי 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח (11.8350 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש יוני 2024.
- ג. לאחר תאריך המאזן, ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש ספטמבר 2024.
- ד. באשר למימוש כתבי אופציה למניות החברה ובאשר לרכישת מניות החברה על ידי חברה בת, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 5: - אגרות חוב

- לפרטים נוספים אודות הנפקת אגרות חוב (הרחבה לסדרה לח' והנפקת סדרה לט') ופרעון מוקדם של אגרות חוב (סדרות לה' ולו'), ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

תאריך: 21 באוגוסט, 2024

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:

- דוח של רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023.
- דוח של רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על דוח כספי נפרד של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- דוח של רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי 2024 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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, ת.ד. 16593 | תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

פרק

ד'י

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
הדיווח הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק בע"מ

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס, 2024 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, עידן וולס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכת 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 הרבעוני 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.

21 באוגוסט, 2024

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 השני של שנת 2024 (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 הדוחות;
- (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 תחת פיקוחינו של בקרות ונהלים, 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 הרבעוני 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.

21 באוגוסט, 2024

תמיר פוליקר
משנה למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי