



קבוצת דלק



דוחות כספיים בלתי מבוקרים

ליום 30 בספטמבר 2024

דוחות כספיים בלתי מבוקרים

ליום 30 בספטמבר 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 ("החברה")

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:

א. בהתייחס לסעיף 1.3 לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה

בהמשך לאמור בסעיף א לעדכון החלק הראשון של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות 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") שאישר דירקטוריון החברה, נכון למועד דוח זה, שיעור הביצוע המצטבר של תכנית הרכישה הינו-47.42%. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-604952) אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת בדרך של הפנייה.

ב. בהתייחס לסעיף 1.4 לדוח התקופתי – דיבידנדים

ביום 22 באוגוסט 2024 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום כולל של 220 מיליון ש"ח (כ-11.8350 ש"ח למניה), אשר שולם בחודש ספטמבר 2024.

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

לדוח התקופתי – מלחמת חרבות ברזל

בהמשך לאמור בסעיף ג לעדכון החלק הראשון של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות הסלמה במצב מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") והשלכותיה על עסקיה ונכסיה של החברה, יצוין כי, בתקופת הדוח חלה הסלמה משמעותית בלחימה מול ארגון הטרור 'חיזבאללה', כאשר ביום 30.9.2024 פתחה ישראל בתמרון קרקעי בשטח דרום לבנון. בנוסף, במהלך חודש אוקטובר 2024 חלה הסלמה משמעותית גם בחזית מול איראן, אשר ביום 1.10.2024 ביצעה ירי טילים נרחב לשטח מדינת ישראל. נכון למועד אישור הדוח, לא ניתן להעריך כיצד תתפתח המלחמה, כאשר להסלמה משמעותית נוספת, ככל שתתרחש, עלולה להיות השפעה שלילית מהותית על מדינת ישראל ועל מדינות האזור וכן על עסקיה ונכסיה של החברה.

כמו כן, הימשכות המלחמה מוסיפה להגביל את זמינות הציוד והקבלנים הנדרשים לביצוע עבודות מתוכננות בקשר עם תוכניות העבודה של פרויקט לווינת, וכן מובילה להתייקרות בפרמיות הביטוח ובעלויות קבלנים זרים, באופן אשר, בין היתר, משפיע ומעכב את לוחות הזמנים המתוכננים. בהקשר זה יצוין כי, בשל הסלמת המלחמה הושהה פרויקט הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי משדה לווינת לפלטפורמה ("פרויקט הצינור השלישי") וכי להערכת המפעילה בפרויקט לווינת, Chevron Mediterranean Limited ("המפעילה בפרויקט לווינת" או "שברון") צפויה דחייה בהשלמתו. לפרטים נוספים, ראו סעיף א2 להלן.

עוד יצוין כי, בעקבות הסלמת המלחמה כאמור, במהלך חודש אוקטובר 2024 שלחה המפעילה בפרויקט לווינת ללקוחות הודעות בדבר התרחשות אירוע "כוח עליון", אשר פוטר את השותפים בפרויקט לווינת מחובותיהם על-פי הסכמי הגז בגין אי אספקת גז בשל מצב המלחמה.

יודגש כי, למעט האמור, עד למועד אישור הדוח, למלחמה לא הייתה השפעה שלילית מהותית על עסקי החברה ועל עסקי ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת ("השותפות"), ובכלל זאת על היקפי מכירת הגז הטבעי ללקוחות ועל תוצאותיה הכספיות, אך לא ניתן בשלב זה להעריך מה יהיה היקף ההשפעה המלא של המלחמה על עסקי השותפות.

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2023 ועד בסמוך לפני מועד דוח זה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) ולא עודכן בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024 אשר פורסם ביום 28.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-052768) ("הדוח לרבעון הראשון לשנת 2024") ו/או בדוח לרבעון השני לשנת 2024 אשר פורסם ביום 22.8.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-092320) ("הדוח לרבעון השני 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) ("הדוח התקופתי") ובא להוסיף על האמור בהם.

מעבר לכך, על רקע הסלמת המלחמה כאמור, ביום 27.9.2024 הורידה סוכנות דירוג האשראי Moody's בשתי דרגות את דירוג האשראי של ממשלת ישראל ל- "Baa1" (חלף "A2") והוסיפה תחזית שלילית. על-פי כלכלני Moody's, הנימוק לתחזית השלילית הינו ההסלמה החמורה בעימות עם ארגון הטרור 'חיזבאללה', סיכון להסלמה רחבה יותר הכוללת את איראן, חוסר ודאות לגבי הביטחון וסיכויי הצמיחה ארוכי הטווח של ישראל, והתפתחויות שליליות העולות להשפיע באופן חמור על המצב הפיננסי של ממשלת ישראל. כמו כן, ביום 1.10.2024 הורידה סוכנות דירוג האשראי S&P Global Ratings בדרגה אחת את דירוג האשראי של ממשלת ישראל ל- "A" (חלף "A+") והוסיפה תחזית שלילית. כלכלני סוכנות הדירוג S&P Global Ratings הסבירו את הפחתת דירוג האשראי כאמור בהחרפת הסכסוך של ישראל וארגון הטרור 'חיזבאללה' בימים שלפני מועד פרסום ההודעה, אשר בסבירות גבוהה עשוי להפוך לאינטנסיבי וממושך. יצוין כי, Moody's ו-S&P Global Ratings הינן שתיים מבין שלוש חברות הדירוג המדרגות את אגרות החוב של ממשלת ישראל אשר מורידות את הדירוג כבר בפעם השנייה מאז תחילת המלחמה, בהמשך להורדות הדירוג שפורסמו על-ידן בחודשים פברואר ואפריל 2024, בהתאמה. לפרטים אודות אישור דירוג אגרות החוב אשר הונפקו על-ידי לוותן בונד בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של השותפות ("אג"ח לוותן בונד"), ראו סעיף א7 להלן.

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 20.11.2024 הודיעה השותפות, על חלוקת רווחים בסכום כולל של 65 מיליון דולר ארה"ב ("דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו יום 28.11.2024. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 12.12.2024. חלקה של החברה (במישרין ובעקיפין) בחלוקה הינו כ- 35.5 מיליון דולר.
2. בהתייחס לסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר לוותן
בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי, אודות פרויקט הצינור השלישי, יצוין כי, בעקבות התפתחויות המלחמה, כמפורט בסעיף 2 לעיל, צפויה דחייה של שישה (6) חודשים לפחות בהשלמת פרויקט זה, קריעד לתום שנת 2025.. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 7.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-608213), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.
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, ובסעיף א.3 לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות הדיונים המתקיימים בין השותפים במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין ("מאגר אפרודיטה") לנציגי ממשלת קפריסין, בקשר עם תוכנית הפיתוח של מאגר אפרודיטה, יצוין כי, ביום 25.8.2024 קיבלה המפעילה במאגר אפרודיטה הודעת הפרה משר האנרגיה בממשלת קפריסין, לפיה לשותפים במאגר עומדים שלושה (3) חודשים לרפא את ההפרה הנוטענת, וכי ביום 17.9.2024 נחתם הסכם בין השותפים במאגר אפרודיטה לבין ממשלת קפריסין במסגרתו הוסכמה הקפאת מצב לתקופה מוסכמת, לרבות בקשר עם תקופת הריפוי כאמור.
עוד יצוין כי, ביום 30.8.2024 הגישו השותפים במאגר אפרודיטה לאישור ממשלת קפריסין תוכנית מעודכנת לפיתוח מאגר אפרודיטה.
לפרטים נוספים, ראו דיווחים מידיים של החברה מהימים 26.8.2024, 1.9.2024 ו- 18.9.2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-093613, 2024-01-096916 ו- 2024-01-604116, בהתאמה), אשר המידע המופיע בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.
4. סעיף 1.7.10(ד) לדוח התקופתי – רישיון אופק חדש

ביום 7.11.2024 קיבלו השותפים ברישיון היבשתי 405/אופק חדש" מכתב מהמונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות, לפיו, בין היתר, יש להשלים את נטישת הקידוח עד ליום 31.3.2025.

5. בהתייחס לסעיף 1.7.13(ג1) לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוח, חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי מפרויקט לווייתן עם לקוחות שונים במשק הישראלי, וכן לייצוא, על בסיס מחייב (Firm) ועל בסיס מזדמן (Spot), בהיקפים שאינם מהותיים.

6. בהתייחס לסעיף 1.7.14(ב) לדוח התקופתי – ייצוא

(א) לפרטים אודות חתימה על הסכמים בקשר עם השתתפות במימון שדרוג מערכת ההולכה למצרים והולכת הגז ואודות דחיית המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם להשתתפות במימון הקמת תחנת דחיסה במערכת ההולכה מחוץ לישראל עבור חברת ההולכה שם, ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 20.9.2024 ו-19.11.2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-604565 ו-2024-01-616950, בהתאמה), אשר המידע המופיע בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14(ה)3 לדוח התקופתי ובסעיף א.8(א) לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות הסכם לאספקת שירותי הולכה על בסיס מחייב (Firm), אשר נחתם בין 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"), ואודות העיכובים המתמשכים בביצוע העבודות בפרויקט המקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון, בסעיף זה: "הפרויקט") בהתאם להסכם ההולכה, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח מתקיימים דיונים עם הקבלן המבצע בקשר עם חזרתו להשלמת העבודות בפרויקט, וכי הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות כאמור הינו בסוף שנת 2025.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט לעיל אודות לוח הזמנים להשלמת העבודות בפרויקט המקטע המשולב מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על הערכות 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.

(ג) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14(ה)3(ג) לדוח התקופתי וסעיף א.8(ב) לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות מחלוקת שהתגלעה בין שברון לבין נתג"ז בקשר עם מועד תחילת ההזרמה על-פי הסכם ההולכה, יצוין כי נכון למועד אישור הדוח, סיכמו הצדדים באופן עקרוני את תנאיו של הסכם בורות אשר מכוחו ימונו בהסכמה בוררים להכרעה במחלוקת. כמו כן, הסכימו הצדדים לפנות במקביל להליך גישור, אשר יחל בסוף חודש דצמבר 2024.

7. בהתייחס לסעיף 1.7.22 לדוח התקופתי – מימון

(א) ביום 15.10.2024 פרסמה השותפות דוח דירוג של S&P Global Ratings במסגרתו אישרה דירוג BB- לאג"ח לווייתן בונד (בס"ק זה: "אגרות החוב" או "אג"ח לווייתן בונד") באופק שלילי.

(ב) ביום 15.10.2024 פרסמה השותפות דוח דירוג של מעלות S&P במסגרתו אישרה דירוג ilA+ לאגרות החוב באופק שלילי.

(ג) ביום 29.10.2024 פרסמה השותפות דוח דירוג של Moody's במסגרתו אישרה דירוג Ba3 לאגרות החוב באופק שלילי.

(ד) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.22(ב)4 לדוח התקופתי, אודות תוכנית לרכישת אג"ח לווייתן בונד אשר אושרה על-ידי דירקטוריון השותף הכללי של השותפות, בסכום מצטבר של עד 100 מיליון דולר, לתקופה של שנתיים החל מיום 23.1.2023 ועד ליום 23.1.2025 (להלן בס"ק זה: "תוכנית הרכישה"), יצוין כי, עד למועד אישור

הדוח, ביצעה השותפות רכישות עצמיות, בהתאם לתוכנית הרכישה, בסך של כ- 91 מיליון דולר ע.ג. של אגרות החוב, בתמורה לכ- 90 מיליון דולר, הכוללת את הריבית הצבורה למועד הרכישה. לפרטים אודות תוכנית נוספת לרכישת אג"ח לווייתן בונד אשר אושרה על-ידי דירקטוריון השותף הכללי של השותפות, בסכום מצטבר של עד 100 מיליון דולר, לתקופה של שנתיים החל מיום 15.10.2024 ועד ליום 15.10.2026 ("תוכנית הרכישה הנוספת"), ראו דוח מיידי של החברה מיום 20.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-611423), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה. יצוין כי, עד למועד אישור הדוח, טרם ביצעה השותפות רכישות עצמיות בהתאם לתוכנית הרכישה הנוספת.

(ה) לפרטים אודות הסכמים להעמדת מסגרות אשראי משני בנקים ישראלים עליהם חתמה השותפות, ראו דוח מיידי של החברה מיום 9.10.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-609102), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

להלן פרטים אודות אמות המידה הפיננסיות בהן השותפות נדרשת לעמוד ואשר מקימות למלווה זכות לפירעון מיידי, בהתאם לנתוני הדוחות הכספיים של השותפות ליום 30.9.2024:

אמת המידה	ערך מחושב ליום 30.9.2024
היחס בין שווי נכסי השותפות לחוב פיננסי נטו לא יפחת מ- 1.5 בשני מועדי בדיקה רצופים	4.42
הנוילות של השותפות (סולו) לא תפחת מ- 20 מיליון דולר	557 מיליון דולר
סך החוב הפיננסי, למעט הלוואות Limited Recourse שאינן אגרות החוב לווייתן בונד בע"מ, לא יעלה על 3 מיליארד דולר	1.704 מיליארד דולר
היחס בין עודף המקורות לסכום מסגרות האשראי בכל בנק בנפרד לא יפחת מ- 1	5.9

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

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(ב)(3) לדוח התקופתי, אודות ערר שהוגש נגד החלטת הממונה על התחרות לאישור המיזוג בין Eastern Mediterranean Gas Company S.A.E ("EMG") ו Pipeline B.V EMED ("EMED"), יצוין כי, ביום 17.6.2024 הציגה רשות התחרות לב"כ EMG ו EMED - את עמדתה והצעתה הראשונית בקשר עם עדכון תנאי המיזוג, וכי ביום 22.9.2024 נפגשו נציגי השותפות, שברון וב"כ EMG ו - EMED עם נציגי רשות התחרות והציגו את עמדתם בנושא. החלטת רשות התחרות בעניין צפויה להתקבל בשבועות הקרובים.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(ה)(2) לדוח התקופתי ובסעיף 10(א) לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות תקנות משק הגז הטבעי (ניהול משק גז טבעי בעת שעת חירום), התשע"ז-2017 ("תקנות לשעת חירום"), יצוין כי, בימים 8.9.2024 ו- 10.11.2024 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 17.9.2024 ועד ליום 16.11.2024, והחל מיום 17.11.2024 עד ליום 16.1.2025, בהתאמה.^{2,3}

(ג) בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.14(ב)(2) ו- 1.7.25(ה)(5) לדוח התקופתי, ובסעיף 7א לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, ובסעיף 10(ג) לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה ("פריקט

² <https://www.gov.il/he/pages/dec2170-2024>

³ <https://www.gov.il/he/pages/dec2375-2024>

ניצנה"), הכולל קו צנרת והקמת תחנת מדחסים, יצוין כי, במכתבה מיום 7.10.2024 הודיעה רשות הגז הטבעי לשותפים בפרויקט לווייתן כי מכיוון שעד ליום 6.10.2024 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 5.11.2024 קיבלו השותפים בפרויקט לווייתן מכתב נוסף מרשות הגז הטבעי, לפיו הקצאת השותפים בפרויקט לווייתן בפרויקט ניצנה נותרה שליש מקיבולת קו זה, וכי המועד החדש כאמור נקבע ליום 5.1.2025.

יצוין כי, בחודש נובמבר 2024 אישרו השותפים בפרויקט לווייתן תקציב מקדמי נוסף לפרויקט ניצנה, בסך של כ- 1.3 מיליון דולר (100%), כך שעד למועד אישור הדוח אושר תקציב מקדמי בסך כולל של כ- 20 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 השותפים בפרויקט לווייתן משא ומתן עם נתג"ז לצורך חתימת הסכם לעיגון התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, אשר על בסיסו הם צפויים לקבל החלטה בקשר עם השתתפותם בפרויקט זה. בהקשר זה יצוין כי, על-פי הערכות מעודכנות של שברון ונתג"ז, העלות הכוללת של פרויקט ניצנה מוערכת בכ- 545 מיליון דולר (100%), חלק השותפים בפרויקט לווייתן כ- 182 מיליון דולר (33% מהפרויקט), חלק השותפות כ- 83 מיליון דולר). כמו כן, החלו השותפים בפרויקט לווייתן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא ו/או בקשר עם הקמת המדחס הדרוש לצורך כך. יובהר כי, אין כל ודאות באשר להשתתפות השותפים בפרויקט לווייתן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט לעיל אודות העלות הכוללת המוערכת של פרויקט ניצנה מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות של שברון ושל נתג"ז. יודגש כי, אין כל ודאות כי הערכות כאמור תתממשנה, כולן או חלקן, וכי הן עשויות להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שונים שאינם בשליטת החברה או השותפות.

(ד) בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(י) (2) לדוח התקופתי, אודות החלטת ממשלה מס' 1261 בעניין תמחור פליטות מזהמים מקומיים וגזי חממה, יצוין כי, ביום 29.9.2024 אישרה מליאת הכנסת את החלטת ועדת הכספים לצו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 8 והוראת שעה מס' 10), התשפ"ד-2024, וכן את החלטת ועדת הכספים לגבי צו הבלו על הדלק (הטלת בלו) (תיקון מס' 2 והוראת שעה מס' 2). הצווים כאמור עוסקים בתמחור פליטות מזהמים מקומיים וגזי חממה במסגרת הסדרת מס הפחמן ומעלים את המיסוי על דלקים מזהמים בהדרגה במשך שש (6) שנים, כך שהמדרגה הסופית צפויה להיכנס לתוקף בשנת 4.2030. להערכת השותפות, להחלטה כאמור לא צפויה להיות בשנים הקרובות השפעה מהותית על מחיר הגז הטבעי וכן על היקף המס שנגבה בגין השימוש בו.

9. בהתייחס לסעיף 1.7.28 לדוח התקופתי – יעדים ואסטרטגיה עסקית

בהמשך לאמור בסעיף 1.7.28(ג) (2) לדוח התקופתי, אודות האסטרטגיה של השותפות בקשר עם הפקת מימן כחול מגז טבעי ובחינה של מיזם בתחום זה, יצוין כי ביום 9.9.2024 התקשרה השותפות עם Airovation Technologies, חברת טכנולוגיה ישראלית פרטית (שאינה בעלת עניין בשותפות), במערכת הסכמים לפיהם התחייבה השותפות, בין היתר, לבצע השקעה במספר שלבים בסך כולל של עד 3 מיליון דולר. ההשקעה כאמור מיועדת להקמת פרויקט לבחינת היתכנות (פרויקט פיילוט) לשימוש בטכנולוגיה שפיתחה חברה זו לקיבוע פחמן

דו-חצוני, אשר ככל שתוכח כיעילה וכבעלת כדאיות כלכלית, עשויה בתנאים מסוימים להוות, בין היתר, חלק מהתהליך של הפקת מימן כחול נקי מהגז הטבעי המופק מפרויקט לוויטן.

10. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024

בפרויקט לוויטן: 6,5

רבעון 3		רבעון 2		רבעון 1		
קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	קונדנסט	גז טבעי	
40.2	26,773	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)
63.63	6.31	68.28	6.42	74.08	6.28	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל- MCF ולחבית, לפי העניין)
6.86	0.68	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)
1.65	0.16	1.72	0.16	1.84	0.16	המדינה
0.82	0.08	0.86	0.08	0.92	0.08	צדדים שלישיים
0.82	0.08	0.86	0.08	0.92	0.08	בעלי עניין
1.51	0.15	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)
7.29	0.82	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) ⁸⁷
48.52	4.72	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)

ג. תחום האנרגיה בחו"ל

1. בהתייחס לסעיף 1.8.1 לדוח התקופתי – תחום האנרגיה של החברה בחו"ל – החזקות החברה ב- Ithaca Energy plc ("איתקה")

(א) בחודש נובמבר 2024, אישרה איתקה חלוקת רווחים בסכום כולל של 200 מיליון דולר, שתבוצע בחודש דצמבר 2024. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 104 מיליון דולר.

(ב) בהמשך לאמור בסעיף 1.1, לעדכון החלק השלישי של פרק א' בדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, ובסעיף

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

6 הנתונים המובאים בטבלה ביחס להפקת הקונדנסט, אינם כוללים כמויות נוספות של קונדנסט אשר לא נמכרו. העלויות וההוצאות בקשר עם הכמויות הנוספות של הקונדנסט כאמור יוחסו לעלויות הפקת הגז הטבעי.

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

8 עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה של גז טבעי כוללות עלויות בגין הולכת הגז הטבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'יז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון, אל נקודת הקבלה בגבול ירדן, וכן עלויות הולכה באמצעות מערכת ההולכה האזורית אל נקודת המסירה בעקבה שבירדן, וזאת לצורך אספקת הגז למצרים, בסך של כ- 43.6 מיליון דולר ברבעון הראשון של שנת 2024, בסך של כ- 40.9 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2024, ובסך של כ- 40.8 מיליון דולר ברבעון השלישי 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, בסך של כ- 0.6 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2024 ובסך של כ- 0.5 מיליון דולר ברבעון השלישי של שנת 2024 (100%).

ב.1 (ב) לעדכון החלק השלישי של פרק א' בדוח לרבעון השני לשנת 2024 אודות הסכם מחייב לצירוף עסקים שחתמה איתקה עם Eni UK Limited ועם Neptune Energy Group Holdings Limited, (להלן ביחד: "Eni UK") חברות בת של Eni S.p.A, במסגרתו הסכימו הצדדים לבצע עסקה לצירוף נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה שבבעלות Eni UK, לתוך איתקה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה (להלן: "ההסכם" או "העסקה" ו"מניות התמורה", בהתאמה), ביום 22 באוגוסט 2024 פרסמה איתקה תשקיף לרישום מניות התמורה בבורסה בלונדון. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 22 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-092770). ביום 25 באוגוסט 2024 פורסם דוח עתודות, משאבים מותנים, ונתוני תזרים מזומנים מהוון מחלקה של החברה בנכסי הנפט מושא ההסכם, וכן פורסם דוח עתודות, משאבים מותנים, ונתוני תזרים מהוון מחלקה של החברה בנכסי הנפט של איתקה (ללא נכסי הנפט מושא ההסכם), נכון ליום 30.6.2024. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים של החברה מיום 25 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-092992 ו-2024-01-092986).

ביום 2 באוקטובר, לאחר תאריך המאזן, הודיעה איתקה על השלמת העסקה. בנוסף, על מנת להבטיח את עמידתה של איתקה בכללי הרישום בבורסה בלונדון, הדורשים, בין היתר, לפחות 10% אחזקות ציבור במניות איתקה, בסמוך למועד השלמת העסקה, וכחלק מההסכם בין הצדדים, מכרה החברה חלק מהחזקותיה באיתקה (אשר היוו כ-5.85% מהונה של איתקה לפני צירוף העסקים) בתמורה כוללת בסך של כ-60.5 מיליון ליש"ט ("מכירת המניות"). לפרטים נוספים אודות השלמת העסקה, ואודות מכירת המניות ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 1 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-607296) ומיום 6 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-607772), אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת בדרך של הפנייה. בעקבות השלמת העסקה, וטרם מימוש אופציה לרכישת מניות כ-1.5% ממניות איתקה שהעניקה Eni UK ל- DKL Energy Limited, חברת בת בשליטה (בשרשור) של החברה ("DKL"), כחלק מהעסקה ("האופציה"), החזיקה החברה באמצעות DKL בכ-50.7% ממניות איתקה ומזכויות ההצבעה בה.

ביום 22 באוקטובר 2024, מימשה DKL את האופציה, ובעקבות השלמת העסקה ומימוש האופציה, נכון למועד הדוח, מחזיקה החברה, באמצעות DKL, בכ-52.2% ממניות איתקה ומזכויות ההצבעה בה, ו-Eni UK מחזיקה בכ-37.2% ממניות איתקה ומזכויות ההצבעה בה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 22 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-611777), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת בדרך של הפנייה.

(ג) בהתאם למידע שאיתקה מסרה לחברה, בשני נכסים של Eni UK שצורפו לאיתקה במסגרת העסקה, מתקיימים פעולות קידוח, כאשר תחילת הפקה בנכס Talbot צפויה לחול לקראת סוף שנת 2024 (חלק איתקה בנכס לאחר העסקה – 33%), ובנכס Jocelyn South מתקיים קידוח אקספלורציה (חלק איתקה בנכס לאחר העסקה – 33%).

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט לעיל אודות לוח הזמנים לתחילת הפקה בנכס Talbot מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות של איתקה. 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 איתקה.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.17(ב) – מימון

(א) נכון ליום 30 בספטמבר 2024, איתקה עמדה באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.17(ב) לדוח התקופתי.

(ב) לאחר תאריך המאזן, בחודש אוקטובר 2024, השלימה איתקה תהליך של מימון מחדש במסגרתו פרעה את מסגרת ה-RBL המוזכרת בס"ק (א) לעיל ואת סדרת אגרות החוב הקיימת של איתקה בסך של כ-625 מיליון

דולר המוזכרת בסעיף 1.8.17(ב)5) לדוח התקופתי (מסגרת ה-RBL וסדרת האג"ח שנפרעה נשאו ריבית שנתית של 9% והיו אמורות להיפרע בשנת 2026), וכן פרעה איתקה את מסגרת האשראי בסך 100 מיליון דולר המוזכרת בסעיף 1.8.17(ב)6) לדוח התקופתי שהועמדה לה על ידי BP. לצורך תהליך המימון מחדש התקשרה איתקה בהסכם עם קונסורציום של בנקים בינלאומיים להעמדת מסגרת אשראי מבוססת עתודות חדשה ("מסגרת ה-RBL"), בהיקף של כ-1.5 מיליארד דולר, הכוללת מסגרת בגין כתבי אשראי בהיקף של כ-500 מיליון דולר. מועד הפירעון של מסגרת ה-RBL יחול בשנת 2029, והיא נושאת ריבית שנתית בשיעור ריבית סופר (SOFR) בתוספת מרווח של 4% בארבע השנים הראשונות. בנוסף גייסה איתקה סדרת אגרות חוב חדשה בסכום כולל של 750 מיליון דולר. קרן אגרות החוב תיפרע עד שנת 2029, והריבית השנתית בסך 8.125%, תשולם מידי חצי שנה. אגרות החוב האמורות יהוו חוב בכיר של המנפיקה והן מובטחות בערבות של איתקה, ושל חברות בנות שלה. לפרטים נוספים ראו ביאור 4 יח לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה.

3. בהתייחס לסעיף 1.8.19 – מיסוי

בהמשך לאמור בסעיף 1.8.19 לדוח התקופתי ובסעיף ב.4 לעדכון החלק השלישי של פרק א' בדוח לרבעון השני לשנת 2024 אודות שינויים שערכה ושמתיכוונת לערוך ממשלת בריטניה בהיטל המוגבל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL), ביום 30 באוקטובר, 2024, לאחר תאריך המאזן, אישרה ממשלת בריטניה להאריך את תוקף ההיטל עד ליום 31 במרץ, 2030, להגדיל את שיעורו מ-35% ל-38%, לבטל את האפשרות לנכות 29% בגין ההוצאות ההוניות שהותרו לניכוי בחישוב חבות המס, ולהקטין את האפשרות לניכוי בגין הקטנת גזי פחמן מ-80% ל-66%, וזאת החל מה-1 בנובמבר 2024. לפרטים נוספים ראו באור 4 יד לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה.

4. בהתייחס לסעיף 1.8.23 – הליכים משפטיים

(א) בהמשך לאמור בסעיף 1.8.23(ב) לדוח התקופתי, אודות כוונה של פעילים סביבתיים להגיש עתירה כנגד האישור שהעניק ה-NSTA (הרגולטור הבריטי לענייני נפט וגז), לתכנית הפיתוח של מאגר Rosebank יצוין כי, לאחר תאריך המאזן, ביום 12 בנובמבר, 2024 נערך דיון בבית המשפט העליון בסקוטלנד ("ההליך המשפטי"). בשלב זה לא ניתן להעריך את התוצאה הסופית של ההליך המשפטי, אבל ככל שעתירת הפעילים הסביבתיים תתקבל, האישור של הרגולטור לפיתוח המאגר עלול להתבטל. נכון למועד הדוח, בהתבסס על המצב המשפטי של ההליך, הנהלת איתקה הגיעה למסקנה כי בשלב זה אין סימנים לירידת ערך של המאגר. יודגש כי נכון למועד הדוח פיתוח המאגר ממשיך בהתאם לתוכנית הפיתוח. לפרטים נוספים אודות מאגר Rosebank ראו סעיף 1.8.4(יא) לדוח התקופתי.

אזהרת מידע צופה פני עתיד - המידע המפורט לעיל אודות ההליך המשפטי והערכת הנהלת איתקה כאמור לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות איתקה. 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 איתקה.

1. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה⁹:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,171,868 BBL	-	-	869,283 BBL	-	-	1,201,653 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	83.5	-	-	86.8	-	-	86.6	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	33.1	-	-	39.1	-	-	25.8	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	50.4	-	-	47.7	-	-	60.8	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
33,759 BBL	1,162 MMCF	162,492 BBL	40,032 BBL	1,196 MMCF	188,801 BBL	60,873 BBL	2,013 MMCF	373,549 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
50.7	67.4	78.6	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)

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

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
46.5	46.5	46.5	37.1	37.1	37.1	19.0	19.0	19.0	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
0.3	0.3	0.3	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)
3.9	20.6	31.8	7.4	20.9	59.3	30.1	32.3	63.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה במאגר Schiehallion ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	58 MMCF	328,939 BBL	-	55 MMCF	351,269 BBL	-	71 MMCF	408,509 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	88.0	84.5	-	54.8	88.6	-	57.0	91.4	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	16.7	16.7	-	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)
-	71.3	67.8	-	35.4	69.2	-	46.1	80.5	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור (GBA) Greater Britannia Area ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
29,427 BBL	1,366 MMCF	156,684 BBL	45,823 BBL	2,403 MMCF	151,184 BBL	49,153 BBL	2,760 MMCF	168,680 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
29.0	66.1	71.9	50.7	62.1	87.4	35.1	53.9	88.0	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
31.6	31.6	31.6	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)
(2.6)	34.5	40.3	36.0	47.4	72.7	19.7	38.5	72.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
8,520 BBL	814 MMCF	330,412 BBL	14,531 BBL	561 MMCF	240,899 BBL	11,033 BBL	787 MMCF	334,548 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
45.3	71.9	65.2	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)
35.2	35.2	35.2	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

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
									מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
10.1	36.7	30.0	4.9	20.0	48.7	33.9	27.2	61.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ו. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור Mariner ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	207,544 BBL	-	-	171,388 BBL	-	-	164,193 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	71.4	-	-	75.2	-	-	74.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	22.0	-	-	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)
-	-	49.4	-	-	45.6	-	-	51.3	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ז. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שלא בתפעול איתקה ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
88,067 BBL	2,304 MMCF	218,503 BBL	79,496 BBL	1,967 MMCF	191,137 BBL	74,507 BBL	2,235 BBL	207,428 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
48.0	36.8	70.0	42.0	64.5	87.8	42.0	53.1	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
17.4	17.4	17.4	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)
30.6	19.4	52.6	20.1	42.6	65.9	23.8	34.9	72.9	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ח. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים האחרים שבתפעול איתקה ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024:

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
15,669 BBL	892 MMCF	295,699 BBL	12,505 BBL	596 MMCF	293,940 BBL	9,899 BBL	638 BBL	202,980 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
48.1	75.8	72.4	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)
60.8	60.8	60.8	67.4	67.4	67.4	62.4	62.4	62.4	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

רבעון שלישי			רבעון שני			רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	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)
(12.7)	15.0	11.6	(15.6)	(9)	18.0	(17.6)	(1.2)	28.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

ג. פעילויות נוספות

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

בהמשך לאמור בסעיף 1.9.2 לעדכון החלק השלישי של פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח לרבעון השני לשנת 2024, אודות מזכר הבנות לא מחייב שנחתם בין מהדרין לטראלייט בע"מ, ("טראלייט" וביחד: "הצדדים"), לניהול מו"מ לקראת חתימה על הסכם מפורט לשיתוף פעולה להקמת מיזמי אנרגיה מתחדשת סולארית בשטחים חקלאיים ("ההסכם המפורט"), ביום 30.9.2024 התקשרו הצדדים בהסכם המפורט המסדיר את הפעילות המשותפת של הצדדים בתחום קידום פרויקטים אגרו-וולטאיים לייצור חשמל באנרגיה מתחדשת (לרבות בשילוב אמצעי אגירת חשמל) בשטחים חקלאיים, במקביל לפעילות החקלאית (בסעיף זה: "תחום הפעילות") וכן את האפשרות להקמת פרויקטים נוספים שאינם בתחום הפעילות, בשטחים של יישוב שבתחומו קיים הסכם בתוקף בתחום הפעילות.

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 26א לפרק ד' לדוח התקופתי – נושאי משרה בכירה

בחברות בת בשליטת החברה כהגדרתם בסעיף 37 לחוק ניירות ערך

ביום 3 באוקטובר 2024, הודיעה איתקה, בין היתר, על מינויו של מר Luciano Vasques כמנכ"ל איתקה.

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

ביום 9 באוקטובר 2024 החליטה האסיפה הכללית של החברה, למנות מחדש את מר שמעון דורון כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים, החל מיום 17.10.2024. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 9 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-609280) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. בהתייחס לסעיף 1.13 לדוח התקופתי – מימון

1. 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 המשועבדת 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) ¹⁰

ב. להלן פירוט אודות כמות מניות איתקה המשועבדת 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')
292,103,908	כמות מניות לא משועבדות (המוחזקות בעקיפין על ידי חברה המוחזקת 100% על ידי החברה)

¹⁰ כולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי דלק מערכות אנרגיה בע"מ ("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.

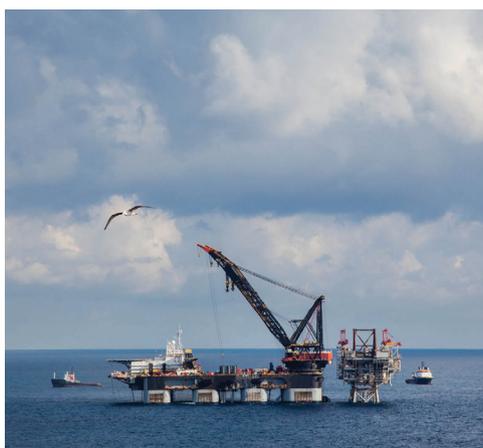
קבוצת דלק בע"מ
תאריך: 20 בנובמבר 2024

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

פרק

בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



20 בנובמבר, 2024

ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024

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

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

א. החברה פועלת בעיקר באמצעות חברות ותאגידיים מוחזקים בתחום חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובח"ל. בנוסף, נכון למועד אישור דוח זה, לחברה החזקות בשיעור של 100% בדלק תמלוג על לווייתן, כ-25% בדלק ישראל, כ-24% בדלק ישראל נכסים הפועלות בתחום תחנות הדלק, חנויות הנוחות והנדל"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 התאגידיים 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 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). לפריטים נוספים, ראו ביאור ב'4(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ביום 18 במרס, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מיליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש אפריל 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 33 מיליוני דולר.
- ביום 23 במאי, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מיליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 33 מיליוני דולר.
- ביום 7 באוגוסט, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ-65 מיליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש ספטמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-35.5 מיליוני דולר.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 19 בנובמבר, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ-65 מיליוני דולר אשר יחולקו במהלך חודש דצמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-35.5 מיליוני דולר.

תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy PLC (להלן - איתקה), חברה בת, אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, והמחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה. בתקופת הדוח החזיקה הקבוצה בכ-89% (בשרשור) מהון המניות של איתקה.
- בחודש מרס 2024, הכריזה איתקה דיבידנד בסך של 134 מיליוני דולר, וזאת כחלק ממדיניות חלוקת הדיבידנד אותה אימצה איתקה במסגרת הנפקת מנייתיה לציבור. חלק החברה בחלוקה האמורה, כ-119 מיליוני דולר (כ-430 מיליוני ש"ח). הדיבידנד כאמור חולק באפריל 2024.
- 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 כאמור חולק בחודש ספטמבר 2024.

- בנוסף, לאחר תאריך המאזן ובהמשך להשלמת עסקת צירוף העסקים עם ENI, כאמור להלן, בחודש בנובמבר, אישרה איתקה חלוקת דיבידנד ביניים שניה בגין שנת 2024 בסך של כ-200 מליוני דולר (חלק החברה הינו כ-104 מליוני דולר (כ-390 מליוני ש"ח)). הדיבידנד כאמור יחולק בחודש דצמבר 2024.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 2 באוקטובר, 2024, הושלמה עסקת צירוף עסקים בין איתקה לבין Eni UK Limited ו-Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, (להלן ביחד - Eni UK). במסגרת העסקה רכשה 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, בסמוך למועד השלמת העסקה, וכחלק מההסכם בין הצדדים, מכרו הקבוצה ו-Eni UK חלק מהחזקותיהן באיתקה (המהוות כ-3% מהונה של איתקה לאחר צירוף העסקים). חלק הקבוצה בתמורת המכירה הינו כ-35.4 מליוני ליש"ט. לאחר השלמת עסקת צירוף העסקים והתאמת החזקות הציבור כאמור לעיל, מחזיקה הקבוצה בכ- 52.2% מהונה של איתקה, תוך שמירת השליטה בה, כאשר Eni UK מחזיקה בכ- 37.2%.
- 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 ועד שנת 2028 לפחות, צפויה לעמוד בטווח שבין 100,000-110,000 שווה ערך חביות נפט ליום (החל ממועד השלמת העסקה). בנוסף, צירוף נכסים מפיקים לפורטפוליו הקיים של איתקה יגדיל את תזרימי המזומנים שלה ובכך עשוי לשפר את יכולת חלוקת הדיבידנד.
- לפרטים נוספים אודות העסקה - ראו באור 2)א' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש אוקטובר 2024 השלימה איתקה את תהליך המימון מחדש, במסגרתו התקשרה בהסכם עם קונסורציום של בנקים בינלאומיים להעמדת מסגרת אשראי מבוססת עתודות (מסגרת ה-RBL), בהיקף של כ-1.235 מיליארדי דולר, אשר ביום 6 בנובמבר, 2024 הוגדלה לכ-1.5 מיליארדי דולר, הכוללת מסגרת בגין כתבי אשראי בהיקף של כ-500 מליוני דולר. בנוסף גייסה איתקה סדרת אגרות חוב בסכום כולל של 750 מליוני דולר. מועדי פירעונם של מסגרת האשראי ושל קרן אגרות החוב יחול בשנת 2029. תקבולי אגרות החוב שימשו בעיקר לפירעון סופי (מוקדם) של סדרת אגרות החוב הקיימת של איתקה בסך של כ-625 מליוני דולר, אשר היו אמורות להיפרע בשנת 2026 וכן לפירעון הלוואה בסך של 100 מליוני דולר אותה קיבלה איתקה מ-BP. לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי ואגרות החוב, ראו באור 4)ח' 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 החלטה, ביחס לכל פרויקט ופרויקט, בשים לב לסביבת המחירים, מצב השוק, התנאים הפיסקליים וכיוצ"ב.

פעילויות נוספותמהדרין -

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

כחלק מכוונתה של מהדרין לפתח את פעילותה בתחום האנרגיה המתחדשת, ביום 30 בספטמבר, 2024 התקשרה מהדרין עם טראלייט בע"מ (חברה ציבורית יזמית הפועלת בתחום ייזום, פיתוח, הקמה, תפעול ותחזוקה של מתקנים סולאריים, מתקני אגירה והספקת חשמל לצרכנים) בהסכם לשיתוף פעולה להקמת מיזמים משותפים בתחום האנרגיה המתחדשת והקמת פרויקטים אגרו-וולטאיים בשטחים חקלאיים המוחזקים על ידי מהדרין ועל ידי אחרים.

בחודש ספטמבר 2024 השלימה מהדרין את תהליך המימון מחדש, במסגרתו הנפיקה לציבור אגרות החוב בהיקף של כ-338 מיליוני ש"ח, כאשר תמורת הנפקתן שימשה, בין היתר לפרעון הלוואות שנטלה מהדרין מבנקים וממוסדות אחרים. לפרטים נוספים, ראו באור 5' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

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, 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 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.

בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח משערוך הלוואה על כלל רכיביה בסך של כ-54 מיליוני ש"ח והוא נכלל בדוח רווח או הפסד במסגרת הסעיף רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו.

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 לפירעון 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 לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה לו').
- לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, ראו 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.
- ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש ספטמבר 2024.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 20 בנובמבר, 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש דצמבר 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 האמורה, בתקופת הדוח רכשו החברה ודלק פטרוליום בע"מ, חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, 238,080 מניות החברה, בתמורה לסך של כ-95 מליוני ש"ח.

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 השלישי של שנת 2024 הסתכם לסך של כ-403 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-423 מליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, לפני תאום למפרע בגין רווח הזדמנותי שנוצר בעסקת רכישת מניות מהדרין. לאחר התאום כאמור מסתכם הרווח לרבעון השלישי של 2023 לסך של כ-547 מליוני ש"ח.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם בכ-1.1 מילארדי ש"ח לעומת סך של כ-1.4 מילארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לפני תאום למפרע בגין רווח הזדמנותי שנוצר בעסקת רכישת מניות מהדרין. לאחר התאום כאמור מסתכם הרווח לתקופה המקבילה אשתקד לסך של כ-1.5 מילארדי ש"ח. 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	1-9/2023	רבעון 3 2023	רבעון 2 2023	רבעון 1 2023	1-9/2024	רבעון 3 2024	רבעון 2 2024	רבעון 1 2024	
878	636	236	183	217	754	284	259	211	פעילות חיפוש והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה ⁽¹⁾
1,154	1,016	263	363	390	600	188	270	142	פעילות חיפוש והפקת נפט וגז בים הצפוני ⁽¹⁾
2,032	1,652	499	546	607	1,354	472	529	353	תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים
(110)	121	8	(63)	176	(70)	(64)	(35)	29	רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט ⁽²⁾
(329)	(383)	(84)	(77)	(222)	(230)	(5)	(112)	(113)	הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים ⁽³⁾
1,593	1,390	423	406	561	1,054	403	382	269	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה כפי שפורסם
-	124	124	-	-	-	-	-	-	תיאום למפרע בגין השלמת יחוס עלות הרכישה ^(*)
1,593	1,514	547	406	561	1,054	403	382	269	

(* הותאם למפרע בעקבות השלמת יחוס עלות הרכישה של מהדרין לאחר מועד פרסום הדוחות לרבעון השלישי של שנת 2023, אשר הביאה להכרה ברווח הזדמנותי בסך של כ-124 מליוני ש"ח (ראו באור 2ה' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים).

(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 תשעה חודשים ראשונים של 2024 כולל בעיקר שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-88 מיליוני ש"ח וירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני, בין היתר, כתוצאה מעדכון התחייבות לסילוק בגין נכסים שהופחתו במלואם בסך של כ-156 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד כולל הכנסות מיישוב תביעה באיתקה בסך של כ-160 מיליוני ש"ח ושיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-26 מיליוני ש"ח. בשנת 2023 כולל בעיקר הכנסות מיישוב תביעה בסך של כ-160 מיליוני ש"ח והפסד בגין ירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני, בסך של כ-271 מיליוני ש"ח.

(3) בתקופה של תשעה חודשים ראשונים של 2024 כולל, בין היתר, שיערוך של תיק ההשקעות של הקבוצה בסך של כ-104 מיליוני ש"ח, הכנסות משיערוך הלוואה לרוכשי הפניקס בסך של כ-54 מיליוני ש"ח (לעומת הכנסות משיערוך של כ-47 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), וכן הפסד המיוחס לפעילות מגזרים אחרים בסך של כ-47 מיליוני ש"ח (לעומת רווח של כ-4 מיליוני 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-160 מיליוני ש"ח ואילו בתקופת הדוח הסתכמו הוצאות מימון בקשר עם פדיון מוקדם של אגרות החוב של החברה בסך של כ-43 מיליוני ש"ח.

(ב) EBITDAX (מיליוני ש"ח) *

EBITDAX של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-5.1 מיליארדי ש"ח, לעומת סך של כ-7.1 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מיליוני ש"ח):

שנת 2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
2,891	770	845	2,124	2,309	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
6,324	1,451	840	4,967	2,804	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
(6)	(5)	(25)	(20)	(50)	הוצאות אחרות
9,209	2,216	1,660	7,071	5,063	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 (מיליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-8.1 מיליארדי ש"ח, לעומת סך של כ-9.2 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מיליוני ש"ח):

שנת 2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
3,510	927	1,008	2,583	2,810	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,531	2,140	1,430	6,621	4,536	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
289	3	153	7	724	מגזרים אחרים כולל התאמות
12,330	3,070	2,591	9,211	8,070	סה"כ הכנסות

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

(ד) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2023		7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
2,487		671	720	1,825	1,993	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
2,628		834	59	2,962	950	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
91		92	(38)	78	(100)	מגזרים אחרים כולל התאמות
5,206		1,597	741	4,865	2,843	סה"כ רווח תפעולי

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

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

שנת 2023		7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
12,330		3,070	2,591	9,211	8,070	הכנסות
5,915		1,517	1,495	4,063	4,588	עלות ההכנסות
6,415		1,553	1,096	5,148	3,482	רווח גולמי
271		53	61	178	212	הוצאות הנהלה וכלליות
34		-	9	3	28	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
(972)		97	(303)	(108)	(455)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
5,206		1,597	741	4,865	2,843	רווח תפעולי
621		47	281	373	646	הכנסות מימון
(2,013)		(596)	(350)	(1,627)	(1,174)	הוצאות מימון
3,814		1,048	672	3,611	2,315	רווח לפני מסים על הכנסה
1,431		326	31	1,477	633	מסים על ההכנסה
2,383		722	641	2,134	1,682	רווח מפעילויות נמשכות
22		51	(1)	44	53	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
2,405		773	640	2,178	1,735	רווח נקי
						מיוחס ל -
1,593		547	403	1,514	1,054	בעלי מניות החברה
812		226	237	664	681	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,405		773	640	2,178	1,735	

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

שנת 2023		7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
2,405		773	640	2,178	1,735	רווח נקי
						רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
346		(38)	53	178	3	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(258)		(73)	(29)	(215)	(120)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
468		558	(209)	1,356	381	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
556		447	(185)	1,319	264	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,961		1,220	455	3,497	1,999	סה"כ רווח כולל
						מיוחס ל:
2,014		843	281	2,441	1,218	בעלי מניות החברה
947		377	174	1,056	781	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,961		1,220	455	3,497	1,999	

(*) 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-2.3% לעומת עליה של כ-8.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה עליה בשער החליפין של הדולר של כ-0.8%.

4. המצב הכספי

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ-3 מיליארדי ש"ח מסך של כ-43.8 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023 לסך של כ-46.8 מיליארדי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2024.

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

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 30 בספטמבר, 2024 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ-5.2 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ-1.4 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ-1.7 מיליארדי ש"ח באיתקה, כ-1.6 מיליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

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

ליום 30 בספטמבר, 2024 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ-37.8 מיליארדי ש"ח וזאת לעומת סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2023 של כ-37.1 מיליארדי ש"ח, גידול של כ-0.7 מיליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של הנכסים לזמן ארוך של ניו-מד אנרג'י ואיתקה. עלייה זאת קוזזה חלקית על ידי קיטון של כ-0.7 מיליארדי ש"ח ביתרה של הלוואות, פיקדונות וחייבים לזמן ארוך כתוצאה ממיון פיקדונות בגין חלויות שוטפות של לוותן בוגד לזמן קצר וכן מפרעון הלוואת רוכשי הפניקס.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

ההתחייבויות השוטפות והלא שוטפות של הקבוצה הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2024 לסך של כ-31.1 מיליארדי ש"ח לעומת כ-28.9 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ-2.2 מיליארדי 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 ומגידול נקודתי בחוב פיננסי ברוטו של החברות המוחזקות.

יצוין כי ליום 30 בספטמבר, 2024 לאיתקה יחס של חוב פיננסי נטו ל-EBITDAX של כ-0.49.

תביעות תלויות

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

5. מקורות המימון ונזילות

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

מליוני ש"ח	
	התחייבויות
	אגרות חוב
4,154	
12	התחייבויות אחרות
4,166	סה"כ התחייבויות
	נכסים
	מזומנים, פקדונות והשקעה בנכסים פיננסיים
1,177	
239	פקדונות בחשבונות נאמני אגרות חוב ופקדונות מוגבלים
1,416	סה"כ נכסים
(2,750)	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	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
3,510	927	1,008	2,583	2,810	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,487	671	720	1,825	1,993	רווח תפעולי
2,891	770	845	2,124	2,309	EBITDAX
(403)	(85)	(15)	(240)	(39)	הוצאות מימון, נטו
(506)	(146)	(155)	(390)	(451)	מסים על ההכנסה
878	245	310	664	840	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) - 1-9 .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
<u>3.1</u>	<u>1.8</u>	<u>0.8</u>	<u>0.5</u>	רבעון 3
8.5	5.4	2.0	1.1	סך הכל

(BCM) - 1-9 .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
<u>2.9</u>	<u>1.7</u>	<u>0.8</u>	<u>0.4</u>	רבעון 3
8.2	4.8	2.1	1.3	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-840 מיליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-664 מיליוני 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 מחזקות כריש ותנין.

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו תוצאות פעילות חיפושי נפט וגז בישראל וסביבתה ברווח נקי של כ-310 מיליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-245 מיליוני 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-2,810 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-2,583 מיליוני 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-8.2 BCM (100%) בתקופה המקבילה אשתקד לכמות של כ-8.5 BCM (100%) בתקופת הדוח, מעלייה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU) מכ-6.10 דולר ליחידת חום (MMBTU) בתקופה המקבילה אשתקד לכ-6.21 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 השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-1,008 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-927 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהכנסות ברבעון השלישי נבעה בעיקר מגידול בכמויות הגז הטבעי, שנמכרו ממאגר לווייתן, מכמות של כ-2.9 BCM ברבעון השלישי אשתקד לכמות של כ-3.1 BCM ברבעון השלישי של שנת 2024, מגידול במחיר הממוצע ליחידת חום ומהכנסות ממכירת קונדנסט ברבעון השלישי של שנת 2024.

רווח תפעולי

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-1,993 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1.825 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-720 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-671 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה ברווח התפעולי בתקופת הדוח וברבעון השלישי 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 למצרים), 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-39 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאות מימון, נטו בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו לסך של כ-240 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 מחזקות כריש ותנין אל מול התקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-15 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-85 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהוצאות המימון, נטו נבעה בעיקר משערוך תמלוגים לקבל מחזקות כריש ותנין וכן מגידול בהכנסות מריבית על פיקדונות.

מסים על ההכנסה

בתקופת הדוח הסתכם סעיף מסים על ההכנסה לסך של כ-451 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-390 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מסים על ההכנסה, נטו, ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של כ-155 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ-146 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה בתקופת הדוח וברבעון השלישי של שנת 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבעה בעיקרה מגידול ברווח בעקבות גידול בהכנסות מפרויקט לווייתן.

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

שנת 2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
1,597	442	546	1,207	1,500	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
873	242	298	660	820	חלק הקבוצה
10	2	5	5	3	מסים על ההכנסה
52	13	21	38	47	הכנסות מתמלוג על
(33)	(9)	(11)	(25)	(26)	הפחתת עודפי עלות (*)
(12)	(3)	(2)	(11)	(6)	הוצאות הנהלה וכלליות
(12)	-	(1)	(3)	2	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
878	245	310	664	840	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

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

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

(ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני

איתקה הינה חברת תפעול (Operator) עצמאית בתחום הנפט והגז הפועלת באזור הים הצפוני ובבעלותה 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 בספטמבר, 2024	(במליוני דולר ארה"ב)
153	451	מזומנים ושווי מזומנים
693	582	נכסים שוטפים אחרים
3,728	3,723	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
771	881	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
829	829	מוניטין
6,174	6,466	סך נכסים
1,072	1,209	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים, נגזרים ואחרים)
718	987	הלוואות מבנקים ואגרות חוב
2,012	2,024	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
2,372	2,246	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
6,174	6,466	סך התחייבויות והון
2,084	1,967	חלק מהון של איתקה המיוחס לבעלי מניות הקבוצה

דוח רווח או הפסד (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023		7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
2,320		572	385	1,820	1,227	הכנסות
(581)		(148)	(161)	(452)	(444)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(693)		(166)	(119)	(503)	(373)	הוצאות פחת
4		(30)	(3)	28	(8)	שינוי במלאי נפט וגז
1,050		228	102	893	402	רווח גולמי
(347)		-	(71)	(103)	(108)	ירידת ערך נכסי גז ונפט
(34)		(6)	(6)	(21)	(26)	הוצאות הנהלה וכלליות
91		(51)	9	24	35	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(186)		(43)	(38)	(145)	(118)	הוצאות מימון, נטו
574		128	(4)	648	185	רווח (הפסד) לפני מסים
252		48	(33)	303	50	הוצאות (הכנסות) מס
322		80	29	345	135	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה
287		70	26	307	119	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הקבוצה
25.6		5.7	4.7	19.4	15	תפוקה בתקופת הדוח של שווה ערך חביות נפט (במליונים) (MMBoe)
70.2		62	52	71	53	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (Kboe/d)

EBITDAX (במיליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
2,304	562	385	1,790	1,217	הכנסות ממכירת הגז והנפט (*)
(5)	(34)	(7)	9	(23)	תנועה במלאי הגז והנפט, תמלוגים ועלויות מכליות נפט
2,299	528	378	1,799	1,194	הכנסות, נטו מהפקה בתקופה
(524)	(137)	(152)	(409)	(415)	עלויות הפקה (OPEX)
(52)	(3)	-	(22)	(20)	הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות והפרשי שער
1,723	388	226	1,368	759	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-1.2 מיליארדי דולר לעומת הכנסות בסך של כ-1.8 מיליארדי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתפוקות וכן מירידה במחירי הגז לעומת תקופה מקבילה. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו בכ-385 מיליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-572 מיליוני דולר ברבעון המקביל.

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ-15 מיליוני חביות (בממוצע כ-53 אלפי חביות ליום) לעומת כ-19.4 מיליוני חביות (בממוצע כ-71 אלפי חביות ליום). הירידה בתפוקה נבעה בעיקר מתקלות תפעוליות והפסקות ייצור במספר מאגרים ותשתיות שאינם בהפעלת איתקה וכן מעבודות תחזוקה מתוכננות בחלק מהמאגרים בהפעלת איתקה. יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה מרבית התקלות התפעוליות נפתרו והמאגרים חזרו לתפוקה מלאה. התפוקה ברבעון השלישי של שנת 2024 עמדה על כ-4.7 מיליוני חביות (כ-52 אלפי חביות ליום) לעומת כ-5.7 מיליוני חביות (כ-62 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה.

מחיר מכירת הגז הממוצע (לפני הגידור) ירד ל-73 פני ליחידת חום לעומת 99 פני ליחידת חום אשתקד ומחיר מכירת הנפט הממוצע (לפני הגידור) עמד בתקופת הדוח על כ-84 דולר לחבית, בהשוואה ל-86 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-127 מיליוני דולר (עליה בהכנסות בכ-248 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד). כך, מחיר מכירת גז אחרי גידור הסתכם בתקופת הדוח בכ-110 פני ליחידת חום ומחיר מכירת נפט אחרי גידור הסתכם בכ-83 דולר לחבית.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 444 מיליוני דולר לעומת סך של כ-452 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עלות ההפקה (OPEX) הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-29 דולר לחבית (לעומת כ-21 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד). העליה בעלות ליחידה נובעת בעיקרה מעליה בעלויות הקבועות ומירידה בהיקף ההפקה בתקופת הדוח.

פחת והפחתות בתקופת הדוח ירד לכ-373 מיליוני דולר לעומת כ-503 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, בשל ירידה בתפוקה בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה. הפחת לחבית הינו כ-25 דולר לחבית (תקופה מקבילה: כ-26 דולר לחבית).

ירידת ערך נכסי נפט וגז

בתקופת הדוח של שנת 2024 רשמה איתקה הפרשה לירידת ערך נכסי נפט וגז בסך של כ-104 מיליוני דולר (כ-387 מיליוני ש"ח) לפני השפעת המס (מתוך זה כ-67 מיליוני דולר (כ-249 מיליוני ש"ח) ברבעון השלישי של שנת 2024). ההפרשה כאמור כוללת סך של כ-60.5 מיליוני דולר הנובעים מעדכון התחייבות לסילוק בגין נכסים שהופחתו במלואם וסך של כ-43.5 מיליוני דולר בגין ירידת ערך נכסי נפט וגז, בעיקר כתוצאה מירידה במחירי הנפט ומשינויים בהיטל הנפט והגז, כאמור בפסקה יד' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ההשפעה לאחר מס של ירידות הערך האמורות על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-42 מיליוני דולר (כ-156 מיליוני ש"ח).

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

ה-EBITDAX של איתקה ירד בתקופת הדוח ל-759 מיליוני דולר לעומת כ-1.4 מיליארדי 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 בספטמבר, 2024 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-6.9 מיליוני חביות, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-78 דולר לחבית, ועסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-8.1 מיליוני שווה ערך חביות נפט, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-88 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 30 בספטמבר, 2024 משקף נכס של כ-51 מיליוני דולר (כ-190 מיליוני ש"ח).

הוצאות מימון, נטו

הוצאות מימון, נטו (ללא שיערוך תמורות מותנות ונגזרים) הסתכמו בתקופת הדוח בכ-118 מיליוני דולר, לעומת כ-145 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון משקפת ירידה בחוב הפיננסי הממוצע של איתקה שעמד במהלך התקופה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

מסים על הכנסה

לאחר תאריך המאזן, ביום 30 באוקטובר, 2024 אישרה ממשלת בריטניה שינויים למדיניות ההיטל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL). השינויים כוללים הארכת תקופת ההיטל עד ליום 31 במרס, 2030, הגדלת שיעורו מ-35% ל-38%, ביטול של ניכוי בגין הוצאות הוניות לצורך חישוב ההיטל ששיעורו עמד על 29%, והקטנת ניכוי בגין הקטנת גזי פחמן מ-80% ל-66%. השינויים האמורים חלים החל מיום 1 בנובמבר, 2024. ככל שהשינויים האמורים היו בתוקף ליום 30 בספטמבר, 2024, נכס המסים הנדחים, נטו הרשום בדוחותיה של איתקה היה קטן בכ-294 מליוני דולר (100%).

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראו באורים א' 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 ראו פרק א' לדוח הדירקטוריון.

ג. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

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

פרטי נאמן	שווי בורסה ליום 30/9/2024	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	ריבית שנצברה בספרים ליום 30/9/2024	יתרה בספרים ליום 30/9/2024	תנאי הצמדה	שיעור ריבית נקובה	יתרת ע.ג. ליום 30/9/2024	ע.ג. מקורי	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	סדרה
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון	1,789	תשלום ריבית במועדים 31/7 ו-31/1 (תשלום ראשון ביום 31/7/23) ותשלומי קרן במועד 31/1 בכל אחת מהשנים 2025-2029.	20	1,750	ללא הצמדה	6.75%	1,750	1,750	2/2023	לז'
משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.	1,373	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.	36	1,332	ללא הצמדה	6.52%	1,332	1,332	9/2023 1/2024	לח'
הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון	1,012	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.	16	1,000	ללא הצמדה	6.38%	1,000	1,000	4/2024	לט'

(* ביום 28 ביולי, 2024 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, כי היא מותירה על כנו דירוג A3.il באופן יציב לאגרות החוב (סדרות אג"ח לז', לח' ו-לט') שהנפיקה החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי 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 בספטמבר, 2024

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

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

(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 בקרוםם 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 בקרוםם 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'.

(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 לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרה לט', 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 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 בקרוותם 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 בספטמבר, 2024 הסתכם לסך של כ-10,010 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.

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: 20 בנובמבר, 2024

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

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

סה"כ	2029 ואילך	2028	2027	2026	2025	מיום 1 באוקטובר 2024 עד 31 בדצמבר 2024		
4,082	2,253	529	463	462	375	-	קרן	אגרות חוב
1,249	298	174	204	235	263	75	ריבית	
5,331	2,551	703	667	697	638	75	סה"כ	

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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
16-36	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **קבוצת דלק בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל את הד"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-34% וכ-38%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה 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-344 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו רווח של כ-16 וכ-9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של תשעה 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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, 20 בנובמבר, 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: 073-3994456
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-heifa@deloitte.co.il

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
1,597	1,601	2,743	מזומנים ושווי מזומנים
719	625	2,415	השקעות לזמן קצר
1,691	1,700	1,637	לקוחות
1,521	1,656	1,347	חייבים ויתרות חובה
10	29	10	מסים שוטפים לקבל
514	280	273	נגזרים פיננסיים
679	741	616	מלאי
<u>6,731</u>	<u>6,632</u>	<u>9,041</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
3,170	3,617	2,514	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
640	611	665	השקעות בחברות כלולות
546	527	547	נדל"ן להשקעה
504	(* 366)	784	נכסי זכויות שימוש
65	6	34	נגזרים פיננסיים
26,465	28,715	27,146	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
485	220	460	רכוש קבוע, נטו
3,382	3,553	3,457	מוניטין
1,853	1,891	2,191	מסים נדחים
<u>37,110</u>	<u>39,506</u>	<u>37,798</u>	
<u>43,841</u>	<u>46,138</u>	<u>46,839</u>	

(* הותאם למפרט, ראו באור ה' להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	
837	704	252
178	858	2,231
3,371	3,678	3,797
88	139	52
1,365	1,211	1,677
52	202	79
<u>5,891</u>	<u>6,792</u>	<u>8,088</u>
1,297	945	2,145
12,036	12,590	10,789
72	69	114
-	48	29
7,601	7,943	7,757
2,009	2,128	2,183
<u>23,015</u>	<u>23,723</u>	<u>23,017</u>
20	20	20
2,353	2,353	2,381
5	5	-
7,519	(* 7,690)	7,883
174	790	442
(702)	(641)	(672)
155	45	51
-	-	(95)
<u>9,524</u>	<u>10,262</u>	<u>10,010</u>
<u>5,411</u>	<u>5,361</u>	<u>5,724</u>
<u>14,935</u>	<u>15,623</u>	<u>15,734</u>
<u>43,841</u>	<u>46,138</u>	<u>46,839</u>

התחייבויות שוטפות
 אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ספקים, זכאים ויתרות זכות
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 מסים שוטפים לשלם
 נגזרים פיננסיים

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

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

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

(* הותאם למפרע, ראו באור ה' להלן.

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	20 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023 (*)	2024	2023 (*)	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)				
12,330	3,070	2,591	9,211	8,070	הכנסות
5,915	1,517	1,495	4,063	4,588	עלות ההכנסות
6,415	1,553	1,096	5,148	3,482	רווח גולמי
271	53	61	178	212	הוצאות הנהלה וכלליות
34	-	9	3	28	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות, נטו
(972)	97	(303)	(108)	(455)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
5,206	1,597	741	4,865	2,843	רווח תפעולי
621	47	281	373	646	הכנסות מימון
(2,013)	(596)	(350)	(1,627)	(1,174)	הוצאות מימון
3,814	1,048	672	3,611	2,315	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,431	326	31	1,477	633	מסים על ההכנסה
2,383	722	641	2,134	1,682	רווח מפעילויות נמשכות
22	51	(1)	44	53	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
2,405	773	640	2,178	1,735	רווח נקי
1,593	547	403	1,514	1,054	מיוחס ל:
812	226	237	664	681	בעלי מניות החברה
2,405	773	640	2,178	1,735	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>					
86.2	26.7	21.8	81.2	54.0	רווח בסיסי מפעילויות נמשכות
1.2	2.8	-	2.4	2.9	רווח בסיסי מפעילויות שהופסקו
87.4	29.5	21.8	83.6	56.9	רווח בסיסי
86.1	26.6	21.8	80.8	54.0	רווח מדולל מפעילויות נמשכות
1.2	2.7	-	2.4	2.9	רווח מדולל מפעילויות שהופסקו
87.3	29.3	21.8	83.2	56.9	רווח מדולל

(* הותאם למפרע, ראו באור ה' להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר			
מבוקר				
מליוני ש"ח				
2,405	(* 773)	640	(* 2,178)	1,735
346	(38)	53	178	3
(258)	(73)	(29)	(215)	(120)
468	558	(209)	1,356	381
556	447	(185)	1,319	264
2,961	1,220	455	3,497	1,999
2,014	843	281	2,441	1,218
947	377	174	1,056	781
2,961	1,220	455	3,497	1,999

רווח נקי

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

סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח

או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים

העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

מיוחס ל:

בעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

(* הותאם למפרע, ראו באור 2ה' להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות (אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
20	2,353	5	7,519	174	(702)	155	-	9,524	5,411	14,935	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
-	-	-	1,054	-	-	-	-	1,054	681	1,735	רווח נקי
-	-	-	-	268	-	(104)	-	164	100	264	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	1,054	268	-	(104)	-	1,218	781 (**)	1,999	סה"כ (הפסד) רווח כולל
-	28	(5)	-	-	-	-	-	23	-	23	מימוש כתבי אופציה למניות
-	-	-	-	-	30	-	-	30	(80)	(50)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	(95)	(95)	-	(95)	רכישת מניות אוצר
-	-	-	(690)	-	-	-	-	(690)	-	(690)	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(408)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20	2,381	-	7,883	442	(672)	51	(95)	10,010	5,724	15,734	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

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

681	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(13)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
113	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>781</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										
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרנות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות (*)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר מליוני ש"ח										
19	2,554	16	7,026	(170)	(652)	78	(314)	8,557	4,322	12,879
-	-	-	1,514 (***)	-	-	-	-	1,514	664	2,178
-	-	-	-	960	-	(33)	-	927	392	1,319
-	-	-	1,514	960	-	(33)	-	2,441	1,056 (**)	3,497
1	113	(11)	-	-	-	-	-	103	-	103
-	-	-	-	-	-	-	-	-	314	314
-	-	-	-	11	-	-	-	11	-	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	43	43
-	(314)	-	-	-	-	-	314	-	-	-
-	-	-	(850)	-	-	-	-	(850)	-	(850)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(374)	(374)
20	2,353	5	7,690	790	(641)	45	-	10,262	5,361	15,623

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

מימוש כתבי אופציה למניות

כניסה לאיחוד

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

תשלום מבוסס מניות

חילוט מניות באוצר

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

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

664	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
396	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1,056	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(**) הותאם למפרע, ראו באור 2ה' להלן.
 (***) הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות (אחרות *)	מניות אוצר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר מליוני ש"ח											
20	2,381	-	7,700	585	(672)	30	(22)	10,022	5,692	15,714	יתרה ליום 1 ביולי, 2024
-	-	-	403	-	-	-	-	403	237	640	רווח נקי
-	-	-	-	(143)	-	21	-	(122)	(63)	(185)	רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	-	403	(143)	-	21	-	281	174 (**)	455	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	(73)	(73)	-	(73)	מניות באוצר
-	-	-	(220)	-	-	-	-	(220)	-	(220)	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153)	(153)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20	2,381	-	7,883	442	(672)	51	(95)	10,010	5,724	15,734	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

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

237	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
3	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(66)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
174	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרנות אחרות (*	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר מליוני ש"ח									
20	2,341	6	7,343	395	(641)	144	9,608	4,797	14,405
-	-	-	547 (***)	-	-	-	547	226	773
-	-	-	-	395	-	(99)	296	151	447
-	-	-	547	395	-	(99)	843	377 (**)	1,220
-	12	(1)	-	-	-	-	11	-	11
-	-	-	-	-	-	-	-	314	314
-	-	-	-	-	-	-	-	14	14
-	-	-	(200)	-	-	-	(200)	-	(200)
-	-	-	-	-	-	-	-	(141)	(141)
20	2,353	5	7,690	790	(641)	45	10,262	5,361	15,623

יתרה ליום 1 ביולי, 2023

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח כולל

מימוש כתבי אופציה למניות

כניסה לאיחוד

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד לבעלי מניות החברה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

(*) 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
(12)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרים מזומנים
163	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
377	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(**) הותאם למפרע, ראו באור 2 להלן.

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*)	קן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
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
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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
מבוקר				

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,405	(* 773	640	(* 2,178	1,735
3,830	766	849	2,605	2,264
6,235	1,539	1,489	4,783	3,999

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2)	-	(8)	-	(14)
-	-	(3)	-	(3)
12	-	-	-	3
908	(372)	(1,025)	943	(894)
(616)	(384)	3	(476)	81
(2,333)	(607)	(412)	(1,672)	(1,397)
(145)	(135)	-	(135)	-
232	41	59	146	328
(1,944)	(1,457)	(1,386)	(1,194)	(1,896)

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(* הותאם למפרע, ראו באור 2 להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מליוני ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

368	56	39	56	(347)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,681	374	559	918	563	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,483)	(657)	(2)	(1,906)	(426)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(506)	(141)	(150)	(427)	(402)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (לרבות תשלומים ע"ח המס)
(1,100)	(200)	(220)	(850)	(690)	דיבידנד ששולם
103	10	-	102	23	מימוש כתבי אופציה למניות
11	-	5	11	(50)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(157)	(30)	(10)	(88)	(94)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(51)	(5)	(11)	(18)	(81)	תשלום תמורות מותנות
-	-	(73)	-	(95)	רכישת מניות באוצר
802	809	335	801	1,857	הנפקת אגרות חוב (בניכוי עלויות הנפקה)
(3,559)	(299)	(141)	(2,830)	(1,256)	פרעון אגרות חוב
(4,891)	(83)	331	(4,231)	(998)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) מימון
38	26	(6)	84	41	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים</u>
(562)	25	428	(558)	1,146	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
2,159	1,576	2,315	2,159	1,597	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
1,597	1,601	2,743	1,601	2,743	<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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024

מבוקר	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
4,235	717	851	2,502	2,146
(358)	(32)	(217)	100	133
(19)	(22)	(1)	(19)	(51)
29	184	(32)	193	(136)
286	77	75	213	224
(16)	6	(7)	3	(26)
-	-	-	-	(4)
(383)	(34)	(85)	(238)	(213)
(124)	(* (124)	-	(* (124)	-
54	17	6	50	20
(236)	(48)	(183)	(252)	(351)
252	(30)	(45)	200	(10)
(13)	-	-	-	-
(394)	(258)	34	(277)	90
453	(33)	64	235	110
80	(23)	(48)	(11)	76
74	8	(5)	(10)	(19)
(90)	361	442	40	275
3,830	766	849	2,605	2,264
18	6	2	6	2

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים, נטו
מסים נדחים, נטו
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 (ירידה) ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו
שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו
שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:
עלייה בלקוחות ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ירידה (עלייה) במלאי ירידה (עלייה) בנכסים אחרים, נטו
עלייה (ירידה) בספקים, בזכאים ויתרות זכות

(1) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(* הותאם למפרע, ראו באור ה' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר			
מבוקר	מליוני ש"ח			

(ב) מזומנים ששימשו לרכישת שליטה
בחברות ופעילויות, נטו

51	33	-	33	-
(975)	(* (765))	-	(* (765))	-
168	159	-	159	-
124	(* 124)	-	(* 124)	-
487	314	-	314	-
(145)	(135)	-	(135)	-

הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים),
נטו
נכסים לא שוטפים
התחייבויות לא שוטפות
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
זכויות שאינן מקנות שליטה

(ג) פעולות מהותיות שלא במזומן

706	90	422	992	902
-	-	250	-	250

השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות
השקעה במניות כנגד פרעון הלוואה
שניתנה

(ד) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,109	261	219	754	830
715	249	9	643	165

ריבית
מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

99	12	39	58	122
18	-	18	-	18
55	-	194	-	196

ריבית
דיבידנד
מסים

(* הותאם למפרע, ראו באור 2 להלן).

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 חיפושי 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-49.77% מהון המניות ובכ-50.12% מזכויות ההצבעה בחברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 תרחב 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 ג' לדוחות הכספיים השנתיים). יצוין כי, הימשכות המלחמה מוסיפה להגביל את זמינות הציוד והקבלנים הנדרשים לביצוע עבודות מתוכננות בקשר עם תוכניות העבודה של פרויקט לויתן, ראו גם באור ב'4(2) להלן.

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- IAS 1 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 לפנייה, 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 לאחרי. 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.

ה. התאמה למפרע של מספרי ההשוואה

כאמור בבאור 9א(3) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר רכישת השליטה בחברת מהדרין בע"מ (להלן - מהדרין), החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2023 הקבוצה מאחדת את הנכסים וההתחייבויות של מהדרין. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של מהדרין נכלל בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2023, כפי שפורסמו על ידי החברה ביום 22 בנובמבר, 2023, בהתבסס על מדידה ארעית (זמנית). מדידה זו הושלמה לאחר מועד פרסום הדוחות כאמור, וכתוצאה מכך הכירה החברה ברווח מרכישה הזדמנותית בסכום של כ-124 מיליוני ש"ח. לאור האמור ובהתאם להוראות תקני דוח כספי בינלאומי, תיקנה החברה את מספרי ההשוואה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים של שנת 2023, כך שסעיף הכנסות אחרות ורווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה גדלו בסכום של 124 מיליוני ש"ח.

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.

בחודש באוגוסט 2024, אישרה איתקה חלוקת דיבידנד ראשונה בגין שנת 2024 בסך של כ-100 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-89 מיליוני דולר (כ-335 מיליוני ש"ח)). הדיבידנד כאמור חולק בספטמבר 2024.

בנוסף, לאחר תאריך המאזן ובהמשך להשלמת עסקת צירוף העסקים עם ENI, כאמור בפסקה 2 להלן, בחודש נובמבר 2024, אישרה איתקה חלוקת דיבידנד ביניים שניה בגין שנת 2024 בסך של כ-200 מיליוני דולר (חלק החברה הינו כ-104 מיליוני דולר (כ-390 מיליוני ש"ח)). הדיבידנד כאמור חולק בדצמבר 2024.

(2) נכון לתאריך המאזן החזיקה הקבוצה בכ-88.55% מהון המניות של איתקה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 2 באוקטובר, 2024, הושלמה עסקת צירוף עסקים בין איתקה לבין Eni UK Limited ו-UK Limited, Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, (להלן ביחד - Eni UK). במסגרת העסקה רכשה 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, בסמוך למועד השלמת העסקה, וכחלק מההסכם בין הצדדים, מכרו הקבוצה ו-Eni UK חלק מהחזקותיהן באיתקה (המהוות כ-3% מהונה של איתקה לאחר צירוף העסקים). חלק הקבוצה בתמורת המכירה הינו כ-35.4 מיליוני ליש"ט.

לאחר השלמת עסקת צירוף העסקים והתאמת החזקות הציבור כאמור לעיל, מחזיקה הקבוצה בכ-52.2% מהונה של איתקה, תוך שמירת השליטה בה, כאשר Eni UK מחזיקה בכ-37.2%.

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 38.75% בנכס Cygnus וזכויות בשיעור 35% בנכס Seagull.

המועד האפקטיבי של עסקת צירוף העסקים 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. בשלב זה איתקה בוחנת את סכום ההתאמות הנדרשות, כאשר ההתחשבות בפועל תבוצע לאחר כשישה חודשים ממועד השלמת העסקה.

איתקה החלה בביצוע הערכת שווי של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו לצורך יחוס תמורת הרכישה.

עלויות שהתהוו לאיתקה בקשר עם צירוף העסקים הסתכמו בתקופת הדוח בכ-9.3 מיליוני דולר (כ-35 מיליוני ש"ח) והן נכללו בדוח על הרווח או ההפסד במסגרת הוצאות אחרות.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות (המשך)

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 חולקו 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 חולקו במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מיליוני דולר (כ-121 מיליוני ש"ח).
3. ביום 7 באוגוסט, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ-65 מיליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש ספטמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-35.5 מיליוני דולר (כ-134 מיליוני ש"ח).
4. לאחר תאריך המאזן, ביום 19 בנובמבר, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של כ-65 מיליוני דולר אשר יחולקו במהלך חודש דצמבר 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים האמורה הינו כ-35.5 מיליוני דולר (כ-132 מיליוני ש"ח).

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.

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. ביום 25 באוגוסט, 2024 קיבלה המפעילה במאגר אפרודיטה הודעת הפרה מהשר, לפיה לשותפים עומדים שלושה חודשים לרפא את ההפרה הנטענת.

ביום 30 באוגוסט, 2024 הגישו השותפים לאישור ממשלת קפריסין תוכנית מעודכנת לפיתוח המאגר (להלן - תוכנית הפיתוח וההפקה המעודכנת), אשר נערכה על בסיס תוכנית הפיתוח וההפקה המאושרת. בהתאם לתוכנית הפיתוח וההפקה המעודכנת, הפקת הגז הטבעי מהמאגר והטיפול בו יעשו באמצעות 4 בארות הפקה בשלב ראשון, שיחברו למתקן הפקה צף שימוקם מעל המאגר, בעל יכולת הפקה מקסימלית משוערת של כ- 800 MMCF ליום, ושממנו יזרם הגז הטבעי באמצעות צנרת למערכת ההולכה המצרית. בהתאם להערכה עדכנית של המפעילה במאגר אפרודיטה, אשר נמסרה לשותפות ולממשלת קפריסין, ובטרם סיום בדיקות היתכנות טכניות-כלכליות, לרבות ביצוע תכנון (FEED), העלות המשוערת של תוכנית הפיתוח וההפקה המעודכנת היא כ- 4 מיליארדי דולר (100%), חלקה של השותפות בסך של כ- 1.2 מיליארדי דולר). יובהר כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין ודאות האם ומתי, ואם בכלל, יתקבל אישור ממשלת קפריסין לתוכנית הפיתוח וההפקה המעודכנת, והאם האישור כאמור יהיה מותנה בתנאים כלשהם. עוד יצוין כי, בנוסף לאישור ממשלת קפריסין, גיבוש תוכנית פיתוח והגעה לשלב של קבלת החלטת השקעה סופית (FID) לפיתוח מאגר אפרודיטה על בסיס תוכנית הפיתוח וההפקה המעודכנת כפופים, בין היתר, לביצוע FEED להסדרים מסחריים לפיתוח הצנרת לייצוא, לחתימה על הסכמים לאספקת גז טבעי ולהתקיימות התנאים המתלים באותם הסכמים, לקבלת אישורים רגולטוריים וכן לביצוע הסדרים מימוניים.

ביום 17 בספטמבר, 2024 נחתם הסכם בין השותפים לבין ממשלת קפריסין במסגרתו הוסכמה הקפאת מצב (Standstill) לתקופה מוסכמת, לרבות בקשר עם תקופת הריפוי כאמור, וזאת במטרה להמשיך ולקיים דיונים עם ממשלת קפריסין על מנת לקבל אישור לתוכנית מעודכנת לפיתוח המאגר ולהתקדם בפרויקט.

באור 4: - השקעות בחיפוש והפקה של נפט וגז (המשך)ב. עסקה משותפת "רציו ים"

1. בהמשך לאמור בבאור 11ג' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות היערכות לביצוע תכנון הנדסי מופרט (FEED) להרחבת מערך ההפקה של מאגר לויתן במסגרת קידום שלב 1ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לויתן (להלן - שלב 1ב'), 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 1ב', 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 1ב' 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 1ב'. ככל שתתקבל החלטת השקעה סופית בלוח הזמנים כאמור, להערכת השותפות, המועד המשוער לתחילת הפקת גז טבעי במסגרת שלב 1ב' 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.

2. בהמשך לאמור בבאור 11ג' לדוחות הכספיים השנתיים אודות פרויקט הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי משדה לויתן לפלטפורמה (להלן - פרויקט הצינור השלישי), שמטרתו לאפשר את הגדלת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לויתן למערכת ההולכה של נתיהי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז) מכ-1.2 BCF ליום לכ-1.4 BCF ליום, יעודכן כי, לאחר תאריך המאזן, ביום 6 באוקטובר, 2024 הודיעה שברון המפעילה בפרויקט לויתן, כי בשל ההסלמה במצב הבטחוני, הושהו עבודות הנחת הצינור הימית במסגרת פרויקט הצינור השלישי, עד לחודש אפריל 2025 או בסמוך לכך, כתלות בלוחות הזמנים ובצבר ההזמנות של הקבלן המבצע ובמצב הבטחוני שישורר באזור. לפיכך, להערכת שברון צפויה דחייה של 6 חודשים לפחות בהשלמת פרויקט זה, קרי עד לתום שנת 2025.

3. בהמשך לאמור בבאור 11ג' (2) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות פניות עקרוניות שהעבירו שותפי לויתן לממונה לאישור הגדלה של היקף יצוא הגז הטבעי, שיופק במסגרת שלב 1ב' 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 118 BCM, אשר עשויה לגדול לעד 145 BCM 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.

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

ג. רשיון בוז'דור אטלנטיק

בהמשך לאמור בבאור 11' לדוחות הכספיים השנתיים אודות רישיון החיפוש בוז'דור אטלנטיק, הנמצא באוקיינוס האטלנטי לחופי מרוקו (להלן - רישיון בוז'דור), יצוין 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.

ד. עסקה משותפת "ים תטיס"

בהמשך לאמור בביאור 11ה(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.

ה. בהמשך לאמור בבאור 11א'2(י) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה (להלן - פרויקט ניצנה), הכולל קו צנרת והקמת תחנת מדחסים, יצוין כי במכתבה מיום 16 ביולי, 2024 הודיעה רשות הגז הטבעי לוויתן 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). בימים 6 באוגוסט, 2024 ו-5 בנובמבר, 2024 קיבלו השותפים בפרויקט לוויתן מכתבים נוספים מרשות הגז הטבעי, לפיהם הקצאת השותפים בפרויקט לוויתן בפרויקט ניצנה נותרה שליש מקיבולת קו זה, וכי המועד החדש כאמור נקבע ליום 5 בינואר, 2025, במכתבים כאמור צוין כי יצואנים אשר לא יחתמו על הסכם ההולכה ייחשבו כמי שוויתרו על מקומם בקו זה, כך שהמקום שהתפנה יוצע ליצואנים האחרים.

יצוין כי, בחודש נובמבר 2024 אישרו שותפי לוויתן תקציב מקדמי נוסף לפרויקט ניצנה, בסך של כ-1.3 מיליוני דולר (100%), כך שעד למועד אישור הדוחות הכספיים אושר תקציב מקדמי בסך כולל של כ-20 מיליוני דולר (100%, חלק השותפות כ-9.1 מיליוני דולר), וזאת בטרם התחייבות להשתתפות במימון הפרויקט, בהתאם להחלטת מועצת הגז הטבעי, ובטרם קבלת החלטת השקעה סופית ככל שתתקבל. עוד יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מקיימים שותפי לוויתן משא ומתן עם נתג'ז לצורך חתימת הסכם לעיגון התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, אשר על בסיסו הם צפויים לקבל החלטה בקשר עם השתתפותם בפרויקט זה. בהקשר זה יצוין כי, על-פי הערכות מעודכנות של שברון ונתג'ז, העלות הכוללת של פרויקט ניצנה מוערכת בכ-545 מיליון דולר (100%, חלק שותפי לוויתן כ-182 מיליון דולר (33% מהפרויקט), חלק השותפות כ-83 מיליון דולר). כמו כן, החלו שותפי לוויתן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא ו/או בקשר עם הקמת המדחס הדרוש לצורך כך. יובהר כי, אין כל ודאות באשר להשתתפות שותפי לוויתן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

ו. בהמשך לאמור בבאור 11א'2(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 לוויתן ותמר אל תחנת הקבלה של EMG באשקלון ולצורך הולכתו למצרים (להלן - הסכם ההולכה) ואודות העיכובים המתמשכים בביצוע העבודות בפרויקט המקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון, להלן בסעיף זה - הפרויקט) בהתאם להסכם ההולכה, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים תמציתיים ביניים מתקיימים דיונים עם הקבלן המבצע בקשר עם חזרתו להשלמת העבודות בפרויקט, וכי הצפי המעודכן למועד השלמת העבודות הינו כאמור בסוף שנת 2025. יצוין כי, ביום 4 באוגוסט, 2024 נחתם בין שברון לבין נתג'ז תיקון להסכם ההולכה, לפיו, בין היתר, תישא שברון, בגין חלק השותפים בפרויקטים לוויתן ותמר, בסכום השווה ל-56.5% מהעלויות הנוספות הכרוכות בהשבת הקבלן הזר לישראל ובחידוש עבודות ההקמה של הפרויקט, בהתאם ללוח זמנים מעודכן.

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

2. התקשרות בהסכם הולכה לצורך ייצוא גז

בהמשך לאמור בבאור 11א'(2)(ח) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות אישור תקציבים מקדמיים על-ידי שותפי לויתן לצורך הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות במערכת ההולכה האזורית, כמפורט להלן-

1. ביום 19 בספטמבר, 2024 הודיעה שברון המפעילה בפרויקטים לויתן ותמר, כי חתמה על הסכם, לפיו התחייבה שברון להשתתף במימון הקמת תחנת דחיסה במערכת ההולכה מחוץ לישראל עבור חברת ההולכה המקומית (להלן - "הסכם ההשתתפות במימון", "הפרויקט", "מערכת ההולכה", ו-"חברת ההולכה", בהתאמה), אשר עיקריו הם כדלקמן:

- א. סכום ההשתתפות במימון הפרויקט הוגבל לסך של כ-331 מליוני דולר (100% בפרויקט) כן נקבע כי יבוצע תחילה סקר הנדסי טכני למערכת ההולכה (להלן - הסקר ההנדסי), וככל שעל-פי ממצאיו תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשברון זכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון בתנאים שנקבעו. כן נקבע, כי חברת ההולכה תהיה אחראית להקמה ולתפעול הפרויקט ושברון תשלם לחברת ההולכה סך שנתי בגין הפעלת ואחזקת תחנת הדחיסה ובגין דמי רישוי.
- ב. שברון תהיה זכאית לקבל תשלומי החזר שנתיים מחברת ההולכה עבור ההשתתפות במימון, והחזרים נוספים בגין חלק מדמי הפעלה והתחזוקה של תחנת הדחיסה, כתלות בכמויות הגז שיזרמו במערכת ההולכה, לרבות על-ידי צדדים שלישיים, מעבר לכמות מסוימת ועל-פי מנגנון ולתקופה שנקבע בהסכם ההשתתפות במימון.
- ג. כניסת הסכם ההשתתפות במימון לתוקף מותנית בתנאים מתלים, ביניהם כניסתו לתוקף של הסכם ההולכה הנוסף המוגדר בסעיף 3 להלן, בין חברה מקבוצת שברון לבין חברת ההולכה, וחתמת הסכם בין חברת ההולכה לקבלן העיקרי של הפרויקט. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 60 ימים ממועד חתימת הסכם (אם לא ויתר עליהם אחד מהצדדים או שני הצדדים בהתאם להוראות הסכם), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההשתתפות במימון. יצוין כי, ביום 19 בנובמבר 2024, הסכימו שברון וחברת ההולכה לדחות את המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם השתתפות במימון עד ליום 31 בדצמבר 2024.

2. בד בבד עם התקשרות שברון בהסכם ההשתתפות במימון, התקשרו שותפי לויתן ובעלי הזכויות בפרויקט תמר (להלן - שותפי תמר) בהסכם עם שברון, על בסיס back-to-back להסכם ההשתתפות במימון, לפיו שותפי לויתן ושותפי תמר יישאו בחלקים שווים בסכום ההשתתפות במימון בתוספת עלויות ניהול הפרויקט על-ידי שברון, בסכום כולל שלא יעלה על כ-343 מליוני דולר (100% מהפרויקט, חלק השותפות הינו עד סך של כ-78 מליוני דולר). שברון תממש את הזכויות, הסמכויות ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההשתתפות במימון בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בהסכם האמור. שותפי לויתן ושותפי תמר יהיו זכאים לקבל את החזרים הנזכרים לעיל בחלקים שווים, ללא קשר לחלקו של כל אחד מהם בהזרמת הגז במערכת ההולכה. במקרה שבעל זכות באחד מהמאגרים לא ישלם את התשלום החל עליו מכוח הסכם ההשתתפות במימון, יתר בעלי הזכויות באותו מאגר יידרשו לשאת בחלקו של הצד המפר, והצד המפר יחויב בריבית ובפיצוי (שהוסכמו בהסכם האמור) כלפי יתר בעלי הזכויות ששילמו. על אף האמור לעיל, ככל שעל-פי ממצאי הסקר ההנדסי תידרש שברון לבצע השקעות נוספות או שהפרויקט יתעכב באופן משמעותי, תהיה לשותפי כל מאגר (לויתן או תמר, לפי העניין) הזכות לפרוש מההסכם נשוא סעיף זה, והכל בהתאם למנגנוני ההחלטה שנקבעו בין שותפי לויתן בינם ובין עצמם ובין שותפי תמר בינם ובין עצמם.

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

ז. התקשרות בהסכם הולכה לצורך ייצוא גז (המשך)

3. במקביל לחתימת הסכם ההשתתפות במימון, נחתם בין חברה קשורה של שברון (להלן - החברה הקשורה) לבין חברת ההולכה, הסכם לאספקת שירותי הולכה עבור הקיבולת הנוספת (להלן - הסכם ההולכה הנוסף). תשלום דמי ההולכה על-פי הסכם ההולכה הנוסף יתבצע על בסיס כמות הגז שתוזרם בפועל במערכת ההולכה. כניסת הסכם ההולכה הנוסף לתוקף מותנית בקיומם של תנאים מתלים, ביניהם אישור החברה הקשורה כי נעשו ההסדרים הנדרשים לקבלת גישה למערכת ההולכה במצרים וכי נכנס לתוקפו הסכם הולכה בין החברה הקשורה לבין נת"ז ביחס לקיבולת הנוספת (להלן - הסכם ההולכה עם נת"ז), כאשר החברה הקשורה רשאית לוותר על כל אחד מהתנאים בהתאם להוראות ההסכם. ככל שהתנאים המתלים האמורים לא יתקיימו בתוך 270 ימים ממועד חתימת ההסכם (ולא ויתרה עליהם החברה הקשורה), תהיה לכל אחד מהצדדים הזכות לבטל את הסכם ההולכה הנוסף. תוקפו של הסכם ההולכה הנוסף הינו עד ליום 25 בינואר, 2034, אלא אם יסתיים קודם לכן בהתאם להוראות הקבועות בו.

4. בד בבד עם התקשרות החברה הקשורה בהסכם ההולכה הנוסף, נחתם בין החברה הקשורה, שברון ויתר שותפי לווייתן ושותפי תמר, תיקון להסכם השירותים הקיים (להלן - התיקון להסכם השירותים), במסגרתו נקבע, בין היתר, כי התקשרות החברה הקשורה בהסכם ההולכה הנוסף נעשית עבור ובשם שותפי לווייתן ושותפי תמר על בסיס back-to-back כאילו הם היו צד להסכם האמור. כן נקבע, בין היתר, כי הקיבולת הנוספת תוקצה בחלקים שווים בין שותפי לווייתן ושותפי תמר. שברון תממש את הזכויות, הסמכויות ושיקול הדעת המוקנים לה בהסכם ההולכה הנוסף בהתאם למנגנוני קבלת החלטות שנקבעו בתיקון להסכם השירותים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים, הצפי המשוער להשלמת הפרויקט הוא במהלך המחצית השנייה של שנת 2026.

ח. בהמשך לאמור בבאור 11א' (ז) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות מחלוקת שהתגלעה בין שברון לבין נת"ז בקשר עם מועד תחילת ההזרמה על פי הסכם ההולכה, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, סיכמו הצדדים באופן עקרוני את תנאיו של הסכם בורות אשר מכוחו ימונו בהסכמה בוררים להכרעה במחלוקת. כמו כן, הסכימו הצדדים לפנות במקביל להליך גישור, אשר יחל בסוף חודש דצמבר 2024.

ט. בהמשך לאמור בבאור 11ח' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן, ביום 23 במאי, 2024 התקשרו שותפי לווייתן 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"י), על פי הסכם מכר שנחתם על ידה עם חח"י. על פי ההסכם, התחייבו שותפי לווייתן לספק לרוכשת על בסיס מחייב (Firm) כמויות גז יומיות בהיקף שנתי מצטבר של כ-0.5 BCM, 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 לווייתן 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.

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

י. בהמשך לאמור בבאור 8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בין השותפות לבין חברת Ocean Energean Oil and Gas Ltd (להלן - אנרג'יאן) 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 בכ-9.7%; הכמות הכוללת של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל נוזלים פחממניים (קונדנסט וגז טבעי) ליום 31 בדצמבר, 2023 ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמדת בכ-96.3 BCM ובכ-98.3 MMBBL, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ-3.5 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ-4.69 מליוני חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ-2.16 BCM 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-56.1 מיליון דולר (כ-207.6 מיליון ש"ח), הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ-54.9 מיליון דולר (כ-203.2 מיליון ש"ח) והכנסות מימון שנתקבלו בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ-1.2 מיליון דולר (כ-4.4 מיליון ש"ח). כמו כן, בהמשך לתביעה שהגישה השותפות נגד אנרג'יאן בדבר תשלום יתרת התמורה על-פי הסכם מכירת הזכויות בחזקות והסדר דיוני מוסכם בין הצדדים (להלן בסעיף זה - ההסדר), לפיו אנרג'יאן תשלם לשותפות, בשני תשלומים בשנת 2024, סך כולל של 47.4 מליוני דולר, המהווה את מלוא יתרת התמורה בתוספת ריבית שנתי מוסכמת וסילוק סופי של טענות הצדדים ביחס למחלוקות מושא התביעה מבלי שמי מהצדדים מודה באיזו מטענות הצד שכנגד. יצוין כי, בהתאם להסדר, שילמה אנרג'יאן לשותפות את מלוא התמורה כאמור לעיל.

יא. 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 השותפות בשותפות, בסך של כ-14 מליוני דולר (כ-52 מליוני ש"ח).

יב. בהמשך לאמור בביאור 11ט' (7) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות ההבנות המתגבשות מול משרד האנרגיה בנושא דוחות ביקורת התמלוגים של מיזם תמר עבור השנים 2013-2018, בחודש יולי 2024 הועברו ממשרד האנרגיה למפעילה בפרויקט תמר דוחות ביקורת סופיים לשנת 2013-2018 בהתאם להבנות כאמור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים קיבלה השותפות ממשרד האנרגיה סך של כ-12.9 מליוני דולר מתוך הסכום הכולל בסך של כ-17.2 מליוני דולר ומבעלי התמלוג סך של כ-8.2 מליוני דולר, הסכומים כוללים ריבית והצמדה (חלק הקבוצה מתוך בעלי התמלוג הסתכם לכ-2.3 מליוני דולר).

יג. ביום 8 באוקטובר, 2024 חתמה השותפות על הסכמים להעמדת מסגרות אשראי משני בנקים ישראלים בהיקף של 200 מליוני דולר מכל אחד מהם (להלן - "המלווים" ו-"מסגרות האשראי", בהתאמה). יצוין כי, מסגרת אשראי החדשה מאחד הבנקים מחליפה מסגרת אשראי מבנק זה בהיקף של 100 מליוני דולר שהועמדה לשותפות ביום 14 במרס, 2024 (לפרטים ראו באור 15ה(1) לדוחות הכספיים השנתיים). מסגרות האשראי מיועדות לשמש את השותפות בפעילותה השוטפת, לרבות בקשר עם שלב 'ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לויתן. בהתאם לתנאי מסגרות האשראי, תוכל השותפות, במשך תקופה אשר החלה ביום 8 באוקטובר, 2024 ותסתיים ביום 8 באוקטובר, 2025, למשוך מעת לעת הלוואות בדולר ארה"ב, עד לסכום כולל של 200 מליוני דולר מכל אחד מהמלווים (להלן - ההלוואות). ההלוואות שתימשנה כאמור תפרענה בחלקן עד ליום 15 באפריל, 2027 ויתרתן עד ליום 15 באוקטובר, 2027. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השותפות טרם משכה סכומים ממסגרות האשראי כאמור.

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

יד. בהמשך לאמור בבאור 28א'(ב) לדוחות הכספיים השנתיים, לאחר תאריך המאזן, ביום 30 באוקטובר, 2024 אישרה ממשלת בריטניה שינויים למדיניות ההיטל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL). השינויים כוללים הארכת תקופת ההיטל עד ליום 31 במרס, 2030, הגדלת שיעורו מ-35% ל-38%, ביטול של ניכוי בגין הוצאות הוניות לצורך חישוב ההיטל ששיעורו עמד על 29%, והקטנת ניכוי בגין הקטנת גזי פחמן מ-80% ל-66%. השינויים האמורים חלים החל מיום 1 בנובמבר, 2024. ככל שהשינויים האמורים היו בתוקף ליום 30 בספטמבר, 2024, נכס המסים הנדחים, נטו הרשום בדוחותיה של איתקה היה קטן בכ- 294 מליוני דולר (100%).

טו. בתקופה של תשעה חודשים ראשונים של שנת 2024 רשמה איתקה הפרשה לירידת ערך נכסי נפט וגז בסך של כ-104 מליוני דולר (כ-387 מליוני ש"ח) לפני השפעת המס (מתוך זה כ-67 מליוני דולר (כ-249 מליוני ש"ח) ברבעון השלישי של שנת 2024). ההפרשה כאמור כוללת סך של כ-60.5 מליוני דולר הנובעים מעדכון התחייבות לסילוק בגין נכסים שהופחתו במלואם וסך של כ-43.5 מליוני דולר בגין ירידת ערך נכסי נפט וגז, בעיקר כתוצאה מירידה במחירי הנפט ומשינויים בהיטל הנפט והגז, כאמור בפסקה יד' לעיל.

ההשפעה לאחר מס של ירידות הערך האמורות על הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכמה בתקופת הדוח בכ-42 מליוני דולר (כ-156 מליוני ש"ח).

טז. בהמשך לאמור בבאור 11ב'(3) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אישור תוכנית הפיתוח של מאגר Rosebank על ידי הרגולטור בבריטניה (ה-NSTA) ובדבר התנגדות הפעילים הסביבתיים לאישור כאמור, יצוין כי האישור תוכנית הסיתוח נדון כעת בבית המשפט העליון בסקוטלנד כחלק מתהליך הביקורת השיפוטית וכן נתון להמשך ההתנגדות של הפעילים הסביבתיים. הדיונים בבית המשפט החלו ביום 12, בנובמבר, 2024 ובשלב זה לא ניתן להעריך את התוצאתם הסופית, אבל ככל שעתירת הפעילים הסביבתיים תתקבל, על השותפים בפרויקט יהיה להגיש מחדש ל-NSTA את הערכותיהם בדבר השפעתו הסביבתית של הפרויקט לפני תחילת הקידוח, ו-NSTA יוכל למשוך את אישורו לפיתוח המאגר. בהתבסס על המצב הנוכחי של תהליך הביקורת השיפוטית, הנהלת איתקה הגיעה למסקנה כי בשלב זה אין סימנים לירידת ערך של המאגר. יצוין כי כעת פיתוח המאגר ממשיך בהתאם לתוכנית.

יז. בתקופת הדוח רשמה איתקה הכנסות, נטו בסך של כ-36 מליוני דולר (כ-134 מליוני ש"ח) כתוצאה מעדכון שוויה ההוגן של התחייבות לתמורות המותנות שנוצרו בצירופי עסקים אשר נכללו בדוח רווח והפסד במסגרת הכנסות מימון (בתקופה של תשעה חודשים ראשונים של 2023 - הוצאות, נטו, של 51 מליוני דולר (כ-190 מליוני ש"ח)).

יח. לאחר תאריך המאזן, ביום 11 באוקטובר, 2024 השלימה איתקה את תהליך המימון מחדש, במסגרתו התקשרה בהסכם עם קונסורציום של בנקים בינלאומיים להעמדת מסגרת אשראי מבוססת עתודות (מסגרת ה-RBL), בהיקף של כ-1.235 מיליארדי דולר, אשר ביום 6 בנובמבר, 2024 הוגדלה לכ-1.5 מיליארדי דולר, הכוללת מסגרת בגין כתבי אשראי בהיקף של כ-500 מליוני דולר. מסגרת האשראי תישא ריבית שנתית בשיעור ריבית סופר (SOFR) בתוספת מרווח של 4% ומועד פרעונה יחול בשנת 2029. בנוסף גייסה איתקה סדרת אגרות חוב בסכום כולל של 750 מליוני דולר. קרן אגרות החוב תיפרע בשנת 2029 והריבית השנתית שנקבעה במרכז הינה 8.125% שתשולם מידי חצי שנה. אגרות החוב האמורות יהיו חוב בכיר של המנפיקה ויובטחו בערבות של איתקה ושל חברות בנות שלה. תקבולי אגרות החוב ישמשו בעיקר לפירעון סופי (מוקדם) של סדרת אגרות החוב הקיימת של איתקה בסך של כ-625 מליוני דולר הנושאות ריבית שנתית של 9%, אשר היו אמורות להיפרע בשנת 2026 וכן לפרעון של הלוואה בסך של 100 מליוני דולר אותה קיבלה איתקה מ-BP.

באור 5: - אגרות חוב שהונפקו על ידי החברה והחברות הבנות

א. כאמור בבאור 16ג(3) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 בדצמבר, 2023, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 515,000,000 ש"ח ע.נ. 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.

ג. ביום 17 בספטמבר, 2024, הנפיקה מהדרין לציבור 338,000,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה א'), בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת. אגרות החוב צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור של 4.09% לשנה. קרן אגרות החוב תיפרע בארבעה תשלומים שנתיים, לא שווים, החל מיום 30 ביוני, 2027. הריבית משולמת בתשלומים חצי שנתיים בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר החל מיום 30 ביוני, 2025. תמורת ההנפקה, נטו של אגרות החוב (לאחר הוצאות ההנפקה) הסתכמה בכ-335 מיליוני ש"ח, כאשר תמורת ההנפקה שימשה, בין היתר, לפרעון של הלוואות זמן ארוך שנטלה מהדרין מבנקים וממוסדות אחרים. אגרות החוב (סדרה א') מובטחות בשיעבוד על זכויותיה של מהדרין בנכסי נדל"ן מסוימים.

במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א'), התחייבה מהדרין לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של מהדרין, לא כולל זכויות מיעוט, לא יפחת, במשך שני רבעונים קלנדאריים עוקבים, מ-280 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- ההון העצמי של מהדרין לא יפחת, במשך שני רבעונים קלנדאריים עוקבים, משיעור של 25% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

ליום 30 בספטמבר, 2024, מהדרין עומדת באמות המידה שנקבעו.

בנוסף כולל שטר הנאמנות מגבלות מסוימות על חלוקת דיבידנד על ידי מהדרין, תנאים אשר התקיימותם תגרום לעליית שיעור הריבית של אגרות החוב ועילות לפרעון מיידי של אגרות החוב, ביניהם אי עמידה באמות המידה האמורות לעיל ועוד.

ד. אודות הנפקת אגרות חוב על ידי איתקה, ראו באור 4' לח' לעיל.

א. בהמשך לאמור בבאור 28' 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, ביום 15 ביולי, 2024, התקשרה החברה ורוכשי הפניקס בהסכם לביצוע התחשבות סופית של כלל רכיבי הלוואת המוכר הקבועים בהסכם, לרבות כל ההתאמות לתמורה כפי שנקבעו בעסקת המכר. על-פי ההתחשבות 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 ההתחשבות 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 מההתחשבות 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 מההתחשבות 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 הוצגה בדוחות הכספיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. 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, נטו.

בנוסף, ברבעון השלישי של שנת 2024 רשמה הקבוצה רווח של כ-69 מיליון ש"ח משערוך החזקה שלה במניות הפניקס ומדיבידנד שהתקבל.

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

בהמשך לאמור בבאור 21'א(5) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר בקשה לאישור הגשת תובענה כייצוגית בטענה לאי גילוי מידע מהותי בקשר עם הסכמי הלוואה למלווים, ביום 8 ביוני, 2023 הפנה בית המשפט את הצדדים להידברות ביניהם, לשם בחינת סיום ההליך בדרך חלופית. הצדדים פנו לגישור אשר בסימו, ובהתאם להמלצת המגשר, הגיעו הצדדים, מבלי להודות בכל טענה או חבות, להסכם פשרה וביום 13 בנובמבר, 2024 הוגשה בקשה לבית המשפט לאישורו. בהתאם להסכם הפשרה ישולם ל"חברי הקבוצה המיוצגת", סכום סופי ומוחלט של כ-7.3 מליוני דולר על ידי הביטוח. סכום הפיצוי כאמור, כולל בחובו את כל סכומי הפיצוי, וההוצאות שישולמו בקשר עם הסכם הפשרה (למעט גמול לתובע, החזר הוצאות ושכר טרחת עורכי-דינו שיתווספו לסכום הפיצוי הכולל).

בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 17 בנובמבר, 2024, על היועמ"שית להגיש את עמדתה לבקשה לאישור הסדר פשרה עד ליום 31 בדצמבר, 2024, והתנגדויות יוגשו עד ליום 5 בינואר, 2025.

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 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.
- ב. 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 האמורה, בתקופת הדוח רכשה הקבוצה, 238,080 מניות החברה, בתמורה לסך של כ-95 מליוני ש"ח.
- ג. ביום 26 במרס, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2024.
- ד. ביום 27 במאי, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש יוני 2024.
- ה. ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש ספטמבר 2024.
- ו. לאחר תאריך המאזן, ביום 20 בנובמבר, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2024.

באור 9: - מכשירים פיננסיים

להלן עיקר השינויים שחלו במכשירים הפיננסיים של הקבוצה ובחשיפתה לסיכונים 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 2023	30 בספטמבר 2024	31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח				
11,211	13,003	12,387	13,196	

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 מתאגידים 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 בספטמבר, 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

		769	מניות
-	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,054	-	-	נגזרים פיננסיים
-	2	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	304	-	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

800	65	-	תמורה מותנית
-	27	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	82	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 30 בספטמבר, 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

		3	מניות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
225	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,176	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	159	-	נגזרים פיננסיים
-	15	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	271	-	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

1,019	183	-	תמורה מותנית
-	56	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	194	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

3. 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
---	----	---	----------------------------

לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות בתקופות המדווחות.

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 בספטמבר, 2024:

- עסקאות על מחיר הנפט

	אוקטובר עד			
	2025	2024	דצמבר 2024	
2026				
-	4.5	2.4		היקף (מליוני חביות נפט)
-	78	77		מחיר רצפה ממוצע (\$ לחבית)

- עסקאות על מחיר הגז

	אוקטובר עד			
	2025	2024	דצמבר 2024	
2026				
1.7	5.1	1.3		היקף (מליוני שווה ערך חביות נפט)
84	88	93		מחיר רצפה ממוצע (פני ליחידת חום)

מרבית העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 30 בספטמבר, 2024 הסתכם שווין ההגון, נטו של העסקאות האמורות לנכס בסך של כ-51 מליוני דולר (כ-190 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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר			בלתי מבוקר	
			מליוני ש"ח	
3,510	927	1,008	2,583	2,810
8,531	2,140	1,430	6,621	4,536
289	3	153	7	724
<u>12,330</u>	<u>3,070</u>	<u>2,591</u>	<u>9,211</u>	<u>8,070</u>

הכנסות מחיצוניים
מגזר חיפושי והפקת
נפט וגז בישראל
וסביבתה
מגזר פיתוח והפקת
נכסי גז ונפט בים
הצפוני
מגזרים אחרים
סך הכל בדוח על רווח
או הפסד

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	671	720	1,825	1,993	
2,628	834	59	2,962	950	
22	(22)	(26)	(13)	(63)	
69	(** 114)	(12)	(** 91)	(37)	
<u>5,206</u>	<u>1,597</u>	<u>741</u>	<u>4,865</u>	<u>2,843</u>	רווח תפעולי

(* בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.
(** הותאם למפרע, ראו באור 2ה' לעיל.)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		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	245	310	664	840	
1,044	263	97	1,111	442	
25	(22)	(15)	(13)	(42)	
(376)	(** 10)	12	(** (292)	(239)	
<u>1,571</u>	<u>496</u>	<u>404</u>	<u>1,470</u>	<u>1,001</u>	רווח מפעולות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

(* בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות, מימון ומסים המיוחסות לחברות המטה.
(** הותאם למפרע, ראו באור 2ה' לעיל.)

קבוצת דלק בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד
לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2024, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 138 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- 3,529 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-538 מיליוני ש"ח וכ-288 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים 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 138' לתקנות 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 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, 20 בנובמבר, 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
583 ת.ד.
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: 04-8672628
info-haifa@deloitte.co.il

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

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	
מליוני ש"ח			
נכסים שוטפים			
696	800	386	מזומנים ושווי מזומנים
84	311	850	השקעות לזמן קצר
-	6	1	נגזרים
30	53	17	חייבים ויתרות חובה
810	1,170	1,254	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
10,679	(* 11,075	11,645	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
2,602	2,730	1,901	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
364	446	14	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
270	252	271	נדל"ן להשקעה
42	43	41	רכוש קבוע, נטו
13,957	14,546	13,872	סה"כ נכסים לא שוטפים
14,767	15,716	15,126	

(* הותאם למפרע, ראו באור ג' להלן).

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		מליוני ש"ח
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
218	402	-	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
178	178	180	חלויות שוטפות של אגרות חוב
57	407	-	הלוואות מחברות בנות זכאים ויתרות זכות
142	135	149	
595	1,122	329	סה"כ התחייבויות שוטפות
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
169	179	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,484	3,575	3,913	אגרות חוב
986	568	864	הלוואות מחברות בנות התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
9	10	10	
4,648	4,332	4,787	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
20	20	20	הון מניות פרמיה על מניות
2,353	2,353	2,381	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
5	5	-	יתרת רווח התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,519	(* 7,690)	7,883	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
174	790	442	קרנות אחרות
(702)	(641)	(672)	מניות אוצר
155	45	51	
-	-	(95)	
9,524	10,262	10,010	סה"כ הון
14,767	15,716	15,126	

(* הותאם למפרע, ראו באור וג' להלן.)

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

תמיר פוליקר משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	עידן וולס מנכ"ל	אהוד ארז יו"ר הדירקטוריון	20 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר	
	2023	2024	(* 2023)	2024		
	(* 2023)	2024	(* 2023)	2024		
	בלתי מבוקר					
	מליוני ש"ח					
	9	2	2	7	7	דמי שכירות
	1,933	494	394	1,757	1,248	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
	1,942	496	396	1,764	1,255	סך הכנסות
	1	-	-	-	-	עלויות חיפוש והערכה
	41	5	11	17	33	הוצאות הנהלה וכלליות
	118	99	(2)	97	(6)	הכנסות (הוצאות) אחרות
	2,018	590	383	1,844	1,216	רווח תפעולי
	(70)	(13)	(20)	(50)	(62)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים
	68	27	107	59	105	הכנסות מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
	(453)	(111)	(67)	(393)	(259)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
	1,563	493	403	1,460	1,000	רווח לפני מסים על ההכנסה
	8	2	-	7	-	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
	1,571	495	403	1,467	1,000	רווח מפעילויות נמשכות
	22	52	-	47	54	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
	1,593	547	403	1,514	1,054	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

(* הותאם למפרע, ראו באור וג' להלן.)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה רווח (הפסד) כולל אחר:
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מליוני ש"ח				
1,593	(* 547)	403	(* 1,514)	1,054	

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

112	591	(14)	718	50	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
309	(295)	(108)	209	114	רווח כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
421	296	(122)	927	164	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,014	843	281	2,441	1,218	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

(* הותאם למפרע, ראו באור ג' להלן).

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	מליוני ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>				
1,593	(* 547)	403	(* 1,514)	1,054	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
(1,253)	(462)	(139)	(1,230)	(902)	
340	85	264	284	152	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>				
3	-	-	-	(1)	החזרים שהתקבלו (השקעה) בגין רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(249)	(249)	-	(249)	(59)	השקעה בחברה מוחזקת
(34)	(279)	(335)	(284)	(369)	שינוי בהשקעות לזמן קצר, נטו
(136)	-	-	(122)	69	פרעון (הפקדה) פקדון לזמן ארוך
46	-	-	-	-	פרעון הלוואות שניתנו לאחרים
891	432	325	885	759	פרעון הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
521	(96)	(10)	230	399	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>				
-	-	(43)	-	(43)	רכישת מניות באוצר
102	11	-	102	23	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
(1,100)	(200)	(220)	(850)	(690)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
28	-	33	(42)	(192)	שינוי ביתרות עם חברות בנות, נטו
802	809	-	801	1,522	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
544	-	-	544	-	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(278)	(95)	-	(95)	(398)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(1,390)	(301)	-	(1,300)	(1,086)	פרעון אגרות חוב
(1,292)	224	(230)	(840)	(864)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) מימון של החברה
23	11	-	22	3	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(408)	224	24	(304)	(310)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,104	576	362	1,104	696	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
696	800	386	800	386	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* הותאם למפרע, ראו באור וג' להלן.)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח			
מבוקר				

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

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

2	-	1	1	1	פחת, אזילה והפחתות
(15)	-	-	-	(50)	ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
(2)	(7)	(88)	(6)	(66)	עליית ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
(1,388)	(335)	(72)	(1,311)	(814)	חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *
225	(27)	14	146	64	עליית ערך התחייבויות, נטו
(124)	(124)	-	(124)	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
-	10	-	30	-	שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך
(21)	-	-	-	-	עליית ערך נדל"ן להשקעה
(23)	(11)	-	(22)	(3)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

39	8	(1)	19	4	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
54	24	7	37	(38)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(1,253) (462) (139) (1,230) (902)

545 159 322 446 434

(* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה
עבור:
ריבית

225 87 56 176 253

מזומנים שהתקבלו במשך השנה בחברה
בגין:

545 159 339 446 451
דיבידנד
7 4 3 7 17
ריבית
51 40 - 51 -
מיסים

(ג) פעולות מהותיות שלא במזומן

השקעה במניות כנגד פרעון הלוואה
שניתנה

- - 250 - 250

(* הותאם למפרע, ראו באור ג' להלן.

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 38' 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 בספטמבר, 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.

ג. כאמור בבאור 9'א(3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר רכישת השליטה בחברת מהדרין בע"מ (להלן - מהדרין), החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2023 הקבוצה מאחדת את הנכסים וההתחייבויות של מהדרין. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של מהדרין נכלל בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2023, אשר פורסמו על ידי החברה ביום 22 בנובמבר, 2023, בהתבסס על מדידה ארעית (זמנית). מדידה זו הושלמה לאחר מועד פרסום הדוחות כאמור, וכתוצאה מכך הכירה החברה ברווח מרכישה הזדמנותית בסכום של כ-124 מליוני ש"ח. לאור האמור ובהתאם להוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים, תיקנה החברה את מספרי ההשוואה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים של שנת 2023, כך שסעיף הכנסות אחרות ורווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה גדלו בסכום של 124 מליוני ש"ח.

באור 2: - הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך

בהמשך לאמור בבאור 8' לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים בדבר ההסכם שחתמה החברה למכירת החזקותיה בהפניקס אחזקות בע"מ (להלן - הפניקס) מחודש נובמבר 2019 ולהלוואת המוכר שניתנה על ידי לרוכשי הפניקס כחלק מהעסקה האמורה, 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 חלק 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.

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.

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 בגינן הפרשה בדוחות הכספיים. ראו 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. ביום 21 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח (11.8350 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק בחודש ספטמבר 2024.
- ד. לאחר תאריך המאזן, ביום 20 בנובמבר, 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2024.
- ה. באשר למימוש כתבי אופציה למניות החברה ובאשר לרכישת מניות באוצר, ראו באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 5: - אגרות חוב והלוואות מחברות בנות

- א. לפרטים נוספים אודות הנפקת אגרות חוב (הרחבה לסדרה לח' והנפקת סדרה לט') ופרעון מוקדם של אגרות חוב (סדרות לה' ולו'), ראו באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
- ב. לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2024, ביצעה החברה פירעון של הלוואה מחברה בת בבעלות מלאה של החברה, בסכום של 438 מליוני ש"ח, כנגד חלוקת דיבידנד.

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

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 ומיידיים), 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 ומיידיים), התש"ל-1970.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 בנובמבר 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 20 בנובמבר 2024 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 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 לזין, 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 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 השלישי 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 הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי ועל הגילוי: (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד: (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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.

20 בנובמבר, 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 השלישי 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 הערכת 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.

20 בנובמבר, 2024

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי