



קבוצת דלק



דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 2024

דוחות כספיים
בלתי מבוקרים
ליום 31 במרץ 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



פרק

א'י

תיאור עסקי התאגיד



עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2023¹

של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:

א. בהתייחס לסעיף 1.3 לדוח התקופתי – השקעות בהון החברה

1. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 ועד ליום 14 באפריל 2024, המועד האחרון למימוש כתבי אופציה (סדרה 14), מומשו 81,262 (כתבי אופציה סדרה 14) (לרבות מימוש על ידי בעל עניין) למניות החברה, בתמורה כוללת בסך של כ- 23 מיליוני ש"ח.

2. ביום 23 במאי 2023 הודיעה החברה על הארכת התקופה להצעת ניירות ערך על-פי תסקיף מדף של החברה עד ליום 30.5.2025. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 23.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051226), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

ב. בהתייחס לסעיף 1.4 לדוח התקופתי – דיבידנדים

ביום 27 במרץ 2024 הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח (כ-13.4671 ש"ח למניה), אשר שולם בחודש אפריל 2024.

ג. בהתייחס לסעיף 1.6 לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6 לדוח התקופתי, אודות מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") והשלכותיה, יצוין כי ביום 18 באפריל 2024, הורידה סוכנות דירוג האשראי S&P Global ("סוכנות הדירוג") בדרגה אחת את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל ל- "A+" (חלף "AA-"), את דירוג האשראי לטווח קצר ל- "A-1" (חלף "A-1+"), וכן הותירה תחזית שלילית ביחס לדירוג האשראי לטווח ארוך. על-פי הודעת סוכנות הדירוג, התחזית השלילית נובעת מהסיכון שהמלחמה עם ארגון הטרור חמאס והעימות עם ארגון הטרור חיזבאללה בגבול הצפוני יסלימו או ישפיעו על מצבה הכלכלי והפיסקאלי של מדינת ישראל באופן משמעותי יותר מכפי שנצפה כעת, וזאת, בין היתר, בעקבות התקיפה הישירה שביצעה איראן כנגד מדינת ישראל בחודש אפריל 2024, הסיכון להסלמת העימות מול איראן וכן נוכח הימשכות המלחמה מעבר לתקופה של 6 חודשים, כפי שחזתה סוכנות הדירוג בחודש אוקטובר 2023. נכון למועד אישור הדוח, קיימת אי ודאות רבה ביחס למצב הבטחוני ולא ניתן להעריך כיצד תתפתח המלחמה והאם היא תתרחב לזירות נוספות, מה יהיה משכה ומה יהיו תוצאותיה והשלכותיה. בנסיבות אלה, לא ניתן להעריך את הסיכויים להתממשות גורמי הסיכון הנובעים מהמלחמה והשפעתם האפשרית, ובכלל זאת גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 1.21 לדוח התקופתי, אשר להתממשותם עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על החברה, נכסיה ועסקיה.

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 23.5.2024 הודיעה ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), על חלוקת רווחים בסכום כולל של 60 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו יום 3.6.2024. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 20.6.2024. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 33 מיליון דולר.

¹ העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023 שפורסם ביום 27.3.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-032679) (להלן: "הדוח התקופתי") ועד בסמוך לפני מועד דוח זה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי, ובא להוסיף על האמור בהם.

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

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4(ה)(2) לדוח התקופתי, אודות דיונים המתקיימים בין שותפי לווינתן למשרד האנרגיה ויועציו בקשר עם עדכון הערכת המשאבים במאגר לווינתן, יצוין כי ביום 18 באפריל 2024, עדכן הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות ("משרד האנרגיה") את שותפי לווינתן, כי בהתבסס על הנתונים הקיימים ובהינתן כמות הגז הטבעי אשר הופקה מהמאגר, הערכות משרד האנרגיה ביחס לכמות הגז הטבעי הכוללת במאגר לווינתן (2P+2C), נכון ליום 1 בינואר 2024, עומדת על טווח של BCM 413-478, בדומה להערכתו הראשונית, וכי נתונים אלה צפויים להמשיך ולהתעדכן מעת לעת לאור איסוף וניתוח של מידע נוסף, כמפורט בסעיף 1.7.4(ה)(2) לדוח התקופתי.

ב. בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.4(ה)(2) לדוח התקופתי, אודות תקציב לצורך היערכות לביצוע FEED להרחבת מערך ההפקה של מאגר לווינתן במסגרת קידום שלב ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לווינתן, יצוין כי בחודש מאי 2024 אישרו שותפי לווינתן תקציב נוסף בסך של כ-32.2 מיליון דולר (100%). להערכת המפעילה בפרויקט לווינתן, Chevron Mediterranean Limited ("שברון"), תחילת ה- FEED צפויה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024.

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

לפרטים אודות מכתב שקיבלה המפעילה במאגר אפרודיטה שבשטח בלוק 12 במים הכלכליים של רפובליקת קפריסין ("מאגר אפרודיטה") משר האנרגיה בממשלת קפריסין, לפיו ההצעות לאישור תוכנית פיתוח מיטבית של מאגר אפרודיטה, חלף תוכנית הפיתוח המקורית, שהציגו השותפים במאגר אפרודיטה לנציגי ממשלת קפריסין, אינן מקובלות על ממשלת קפריסין, ראו דוח מידי של החברה מיום 1.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-041848), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

4. בהתייחס לסעיף 1.7.13(ג)(1) לדוח התקופתי - התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווינתן

א. לפרטים אודות התקשרות שותפי לווינתן עם אשכול אנרגיות כוח בע"מ בהסכם לאספקת גז טבעי ליחידות הייצור שבאתר "אשכול" באשדוד, ראו דוח מידי של החברה מיום 23.5.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-050974), אשר המידע המופיע בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

ב. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 ועד למועד אישור הדוח, חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי עם לקוחות שונים במשק הישראלי, מפרויקט לווינתן, על בסיס מזדמן (Spot) ובהיקפים שאינם מהותיים.

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

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14(ב), אודות אישור תקציבים מקדמיים על-ידי שותפי לווינתן לצורך הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות במערכת ההולכה האזורית, יצוין כי, להערכת השותפות, חתימת הסכם השקעה בפרויקט זה צפויה להתבצע עד לסוף שנת 2024, וכי השלמתו צפויה לחול במחצית הראשונה של שנת 2026.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.14(ה)(3)(ג), אודות לוחות הזמנים להזרמת הגז במקטע המשולב (מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון), יצוין כי בהתאם להערכת נתבי הגז הטבעי לישראל בע"מ ("נתג"ז"), ובהינתן שהמצב הבטחוני יאפשר זאת, עבודות התשתית להנחת המקטע המשולב יחודשו במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024, וכי בהתאם הזרמת הגז במקטע המשולב צפויה לחול במהלך שנת 2025.

6. בהתייחס לסעיף 1.7.22(ב) לדוח התקופתי – אגרות חוב של לווינתן בונד

ביום 9 באפריל 2024 פרסמה Fitch Ratings אישור דירוג BB לאג"ח לווינתן בונד ברשימת מעקב שלילית.

7. בהתייחס לסעיף 1.7.25 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ו/או השותפות בתחום הפעילות

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.25(ה)(4) לדוח התקופתי, אודות הסדרת אמות מידה ותעריפים בקשר עם הפעלת מערכת ההולכה, יצוין כי ביום 11 באפריל 2024, פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי שימוע להתייחסות

הציבור בנושא הפחתת תעריף הולכת הגז הטבעי ("השימוע"). במסגרת השימוע, מוצע להפחית את תעריף קיבולת הולכת הגז הטבעי ב- 12.9% ואת תעריף הזרמת הגז הטבעי בכ- 7% ליחידת MMBTU, החל מחודש מאי 2024. ביום 16.5.2024 הגישה שברון בשם שותפי לויתן את תגובתה לשימוע.

ב. בהמשך לאמור בסעיפים 1.7.14(ב)2(ד) ו- 1.7.25 (ה)5(ה) לדוח התקופתי, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה ("פרויקט ניצנה") והחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי 3/2023 בנושא מימון והקצאת מקום בכלל קווי הייצוא ("החלטת מועצת הגז הטבעי"), יצוין כי ביום 15.5.2024 קיבלו שותפי לויתן מכתב מרשות הגז הטבעי, לפיו בהתאם להחלטת מועצת הגז הטבעי הקצאת שותפי לויתן בפרויקט ניצנה תעמוד על שליש מקיבולת קו זה (בסעיף זה: "המכתב"). עוד צוין במכתב כי, על שותפי לויתן לחתום על הסכם הולכה עם נתג'יז עד ליום 15.7.2024, וכי ככל שלא יחתמו על הסכם הולכה כאמור, ייחשבו כמי שוויתרו על מקומם בקו זה והמקום שיתפנה יוצע ליצואנים האחרים, והכל כאמור בהחלטת מועצת הגז הטבעי.

שותפי לויתן בוחנים את האמור במכתב ובכוונתם לפעול על מנת לקיים משא ומתן עם נתג'יז לצורך בחינת כלל התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, ועל בסיס האמור לקבל החלטה אודות השתתפות בפרויקט זה. במקביל, החלו שותפי לויתן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא. יצוין כי, אין כל ודאות באשר להשתתפות שותפי לויתן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

8. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2024 בפרויקט לויתן²:

רבעון 1			
קונדנסט	גז טבעי		
13.0	22,750	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב-MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט, לפי העניין)	
74.08	6.28	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל-MCF ולחבית, לפי העניין)	
7.68	0.65	המדינה	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית, לפי העניין)
1.84	0.16	צדדים שלישיים	
0.92	0.08	בעלי עניין	
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)	
12.80	1.05	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית, לפי העניין) ^{3,4}	
52.53	4.48	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית, לפי העניין)	

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

³ הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינם כוללים את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

⁴ יצוין כי, 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 (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 (100%).

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

ביום 23 באפריל 2024, התקשרה איתקה בהסכם מחייב לצירוף עסקים (Business Combination Agreement) עם Eni UK Limited (להלן: "Eni UK") ועם Neptune Energy Group Holdings Limited, חברות בת של Eni S.p.A, במסגרתו הסכימו הצדדים לבצע עסקה לצירוף נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה שבבעלות Eni UK, לתוך איתקה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה. לאחר השלמת העסקה והתאמת החזקות הציבור כנדרש, החברה תישאר בעלת השליטה באיתקה ותחזיק בכ- 52.7% מהון מניות איתקה, Eni UK תחזיק בכ- 37.3% מהון מניות איתקה, ו-10% ממניות איתקה יוחזקו בידי הציבור. לפרטים נוספים ראו דוחות מידיים של החברה מהימים 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-032667) ו- 24 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-040390) אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת על דרך של הפניה.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.17(ב) לדוח התקופתי – מימון – אמות מידה פיננסיות במסגרת אשראי מבוססת עתודות

נכון ליום 31 במרץ 2024, ולמועד אישור הדוח, איתקה עומדת באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.17(ב)(4) לדוח התקופתי.

3. להלן טבלאות הכוללות נתוני הפקה בקשר עם נכסי הנפט המפיקים באיתקה⁵:

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,201,653 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	86.6	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	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)
-	-	60.8	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

⁵ נתוני סה"כ התפוקה בטבלאות מותאמים לשיעור ההחזקה של החברה באיתקה, כ-88.55%.

ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GSA ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
60,873 BBL	2,013 MMCF	373,549 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
49.9	52.1	83.5	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
19.0	19.0	19.0	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
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)
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 ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	71 MMCF	408,509 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	57.0	91.4	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	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)
-	46.1	80.5	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁶

ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור GBA ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
49,153 BBL	2,760 MMCF	168,860 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
35.1	53.9	88	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
15.4	15.4	15.4	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

⁶ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

רבעון ראשון			
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)
19.7	38.5	72.6	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁷

ה. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה באזור MonArb ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
11,033 BBL	787 MMCF	334,548 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
60.4	53.7	88.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
26.5	26.5	26.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
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 ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	164,193 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	74.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	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)
-	-	51.3	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

⁷ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

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

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
74,507 BBL	2,235 BBL	207,428 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
42.0	53.1	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
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)
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 ברבעון הראשון של שנת 2024:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
9,899 BBL	638 BBL	202,980 BBL	סה"כ תפוקה בתקופה
44.8	61.2	91.1	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
62.4	62.4	62.4	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	-	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
(17.6)	(1.2)	28.7	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe) ⁸

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

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

בקבוצה

א. ביום 31 במרץ 2024 חדל מר רוני מילוא לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 1.4.2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-031528), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

⁸ הסכומים עשויים שלא להסתכם עקב הפרשי עיגול.

ב. ביום 23 במאי 2024 מונתה הגב' הילי קריזלר לדירקטורית בלתי תלויה בחברה, לפרטים נוספים ראו דוח מיידוי של החברה מיום 23 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051220) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.13.3 לדוח התקופתי – הלואה מתאגיד זר

לאחר תאריך המאזן, ביום 18 באפריל 2024, פרעה החברה את כל יתרת ההלוואה לתאגיד הזר, בסך של כ- 63 מליוני דולר ארה"ב.

3. בהתייחס לסעיף 1.13.5 לדוח התקופתי – אגרות חוב

א. בחודש אפריל 2024 הנפיקה החברה לציבור 1 מיליארד ש"ח ע.נ אגרות חוב (סדרה לט'), סדרת אגרות חוב חדשה, בתמורה כוללת (ברוטו) שהסתכמה לסך של כ- 1 מיליארד ש"ח ובהתאם לשרט נאמנות שנחתם עם הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 10 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036205) ומיום 14 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036832) אשר המידע המופיע בהם מובא בזאת בדרך של הפנייה. לפרטים נוספים אודות שטר הנאמנות ראו דוח מיידוי של החברה מיום 15 באפריל 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-037678), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

ב. ביום 30 באפריל 2024 ביצעה החברה פרעון מוקדם מלא של 577,249,000 ע.נ אגרות חוב (סדרה לו') לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-029559) ומיום 1 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-041614), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

4. בהתייחס לסעיף 1.13.6 לדוח התקופתי – שעבודים

בהמשך לאמור בסעיף 1.13.6 לדוח התקופתי, להלן טבלאות עם פירוט אודות כמות היה"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) ⁹

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)
326,778,516	כמות מניות לא משועבדות (המוחזקות בעקיפין על ידי חברה המוחזקת 100% על ידי החברה)

⁹ כולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי דלק מערכות אנרגיה בע"מ (להלן: "דלק אנרגיה"), חברת בת 100% של החברה, וכולל יה"ש של השותפות המוחזקות על ידי אבנר נפט וגז בע"מ, חברה המוחזקת בשיעור של 50% על ידי דלק אנרגיה.

ג. בהתייחס לסעיף 1.13.8 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

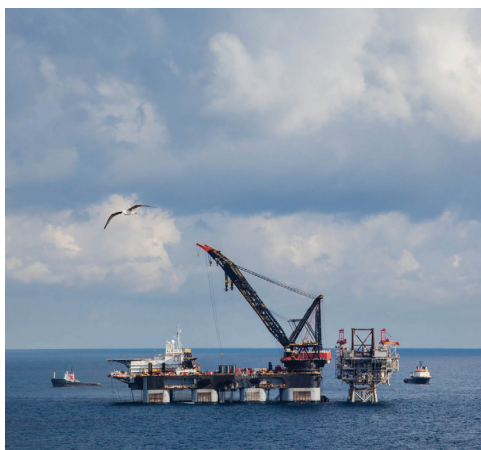
ביום 31 במרץ 2024 הודיעה מידרוג על דירוג A3.il באופן דירוג יציב לאגרות חוב (סדרה לט') בסך של עד 300 מליוני ש"ח שתנפיק החברה, וביום 10 באפריל 2024 הודיעה מידרוג על דירוג A3.il באופן דירוג יציב לאגרות חוב (סדרה לט') בסך של עד 1 מיליארד ש"ח שהנפיקה החברה חלף ה- 300 מליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-035764), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

קבוצת דלק בע"מ
תאריך: 27 במאי 2024
שמות החותמים ותפקידם:
אהוד ארז, יו"ר הדירקטוריון
עידן וולס, מנכ"ל

פרק

בי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



ק ב ו צ ת ד ל ק ב ע " מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024

דירקטוריון קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה ו/או הקבוצה) מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2024.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור החברה וסביבתה העסקית

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

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

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

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

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

2. עיקרי הפעילות

תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילות הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות). נכון למועד אישור הדוח, פועלת השותפות בתחום האנרגיה ועוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל ובקפריסין, ובקיזום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות. במקביל, בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן בוחנת ומקדמת אפשרויות לביצוע השקעות בפרויקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, במסגרת שיתוף הפעולה עם חברת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ, וכן בוחנת אפשרויות לכניסה לתחום המימן, לרבות למימן כחול, המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- ביום 18 במרס, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר אשר חולקו במהלך חודש אפריל 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ- 33 מליוני דולר.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 23 במאי, 2024, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר אשר תחולק במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מליוני דולר.

תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy PLC (להלן - איתקה), חברה בת בה מחזיקה הקבוצה כ- 89% (בשרשור), אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, והמחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש מרס 2024, הכריזה איתקה דיבידנד בסך של 134 מליוני דולר, וזאת כחלק ממדיניות חלוקת הדיבידנד אותה אימצה איתקה במסגרת הנפקת מניותיה לציבור. חלק החברה בחלוקה האמורה, כ-119 מליוני דולר (כ-430 מליוני ש"ח). הדיבידנד כאמור חולק באפריל 2024.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 23 באפריל, 2024 התקשרה איתקה בהסכם מחייב לצירוף עסקים עם Eni UK Limited (להלן- Eni UK) ועם Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, במסגרתו תרכוש איתקה מ- Eni UK נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה בשיעור המהווה 38.5% מהונה במועד השלמת העסקה. בנוסף, על מנת להבטיח את עמידתה של איתקה בכללי הרישום בבורסה בלונדון, הדורשים, בין היתר לפחות 10% אחזקות ציבור במניות איתקה, החברה ו- Eni UK ימכרו (ביחד) כ-3% מהחזקותיהם (באופן יחסי), כך שלאחר השלמת העסקה והתאמת החזקות הציבור כאמור, החברה תישאר בעלת השליטה באיתקה ותחזיק בכ-52.7% מהון מניות איתקה ו- Eni UK תחזיק בכ-37.3% מהון מניות איתקה.
- הנכסים הנרכשים על ידי איתקה במסגרת צירוף העסקים כאמור כוללים נכסי גז ונפט מפיקים משמעותיים, כך שבהתאם להערכת הנהלת איתקה, ההפקה היומית הממוצעת לאחר השלמת העסקה (ככל שתושלם) ועד שנת 2028 לפחות, צפויה לעמוד בטווח שבין 100,000-110,000 שווה ערך חביות נפט ליום.

בנוסף, צירוף נכסים מפיקים לפורטפוליו הקיים של איתקה יגדיל את תזרימי המזומנים שלה ובכך עשוי לשפר את יכולת חלוקת הדיבידנד. ככל שתושלם העסקה, איתקה תשאף לבצע חלוקות דיבידנד של עד 500 מיליון דולר בכל אחת מהשנים 2024 ו-2025 (בכפוף למגבלות ואישורים מקובלים).
יצוין כי השלמת העסקה מותנית בהתקיימות תנאים מתלים, כפי שנקבעו בהסכם הרכישה.
לפרטים נוספים אודות העסקה - ראו באור 3א(2) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

- איתקה ממשיכה בעבודות טרום החלטת השקעה סופית (FID) במאגרים שונים. החלטות כאמור, בדבר החלטת השקעה סופית (FID) יתקבלו, ככל שיתקבלו, תוך בחינה של מכלול הנתונים הרלוונטיים במועד קבלת ההחלטה, ביחס לכל פרויקט ופרויקט, בשים לב לסביבת המחירים, מצב השוק, התנאים הפיסקליים וכיוצ"ב.

פעילויות נוספות

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.

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 מיליוני ש"ח. תמורת ההנפקה שימשה במלואה לפרעון מלא וסופי של אגרות החוב (סדרה לה').

- בנוסף, לאחר תאריך המאזן, 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 מיליוני ש"ח, כאשר סך של כ-603 מיליוני ש"ח מתוך התמורה שימשו לפרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה לו').

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

דיבידנד

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

- לאחר תאריך המאזן, ביום 27 במאי 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מיליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 2024.

מימוש אופציות

- בתקופת הדוח מומשו 2,708 כתבי אופציה (סדרה 14) ל- כמות זהה של המניות הרגילות של החברה, סך התמורה שהתקבלה כ-1 מיליוני ש"ח.

- לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים מומשו 78,554 כתבי אופציה (סדרה 14) לכמות זהה של מניות החברה, סך התמורה שהתקבלה הינה כ-22 מיליוני ש"ח, לאחר המימושים האמורים ההון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,588,973 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

3. תוצאות הפעילות

(א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-269 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-561 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח כאמור נובעת בעיקר מירידה בהכנסות הקבוצה מהפעילות בים הצפוני בתקופת הדוח, כפי שיפורט בהמשך.

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

שנת 2023	1-3/2023	1-3/2024	
878	217	211	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה ⁽¹⁾
1,154	390	142	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני ⁽¹⁾
2,032	607	353	תרומת פעילויות נמשכות לפני רווחי הון, שיערוכים ורווחים (הפסדים) אחרים
(110)	176	29	רווחים (הפסדים) אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט ⁽²⁾
(329)	(222)	(113)	הוצאות מימון, מסים ואחרים, נטו ⁽³⁾
<u>1,593</u>	<u>561</u>	<u>269</u>	<u>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</u>

- (1) לא כולל רווחים או הפסדים מירידות ערך נכסים, שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים, ורווחים והפסדים חד פעמיים אחרים, כמפורט בסעיף 2 להלן.
- (2) בתקופת הדוח כולל בעיקר שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-33 מליוני ש"ח ואילו בתקופה המקבילה אשתקד כולל הכנסות מיישוב תביעה באיתקה בסך של כ-160 מליוני ש"ח ושיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין בסך של כ-15 מליוני ש"ח. בשנת 2023 כולל בעיקר הכנסות מיישוב תביעה בסך של כ-160 מליוני ש"ח והפסד בגין ירידת ערך נכסי הגז והנפט בים הצפוני, נטו ממס, בסך של כ-271 מליוני ש"ח.
- (3) בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2023 כלל, בין היתר, הוצאות מימון בקשר עם החלפה ופדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרות לא' ו-לד') של החברה בסך של כ-147 מליוני ש"ח (ברבעון הנוכחי הסתכמו הוצאות מימון בקשר עם פדיון מוקדם של אגרות החוב של החברה בסך של כ-29 מליוני ש"ח).

(ב) EBITDAX (מליוני ש"ח) *

EBITDAX של הקבוצה בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 1,935 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 2,529 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
2,891		706	674	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
6,324		1,832	1,242	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
(6)		(9)	19	הכנסות (הוצאות) אחרות
9,209		2,529	1,935	סה"כ EBITDAX

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

(ג) הכנסות (מליוני ש"ח):

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 2,956 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 3,142 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
3,510		862	840	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
8,531		2,278	1,759	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
289		2	357	מגזרים אחרים כולל התאמות
12,330		3,142	2,956	סה"כ הכנסות

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

(ד) רווח תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
2,487		609	580	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה
2,628		1,429	689	פעילות פיתוח והפקת נכסי נפט וגז בים הצפוני
91		(9)	2	מגזרים אחרים כולל התאמות
5,206		2,029	1,271	סה"כ רווח תפעולי

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

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

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
12,330		3,142	2,956	הכנסות
5,915		1,216	1,609	עלות ההכנסות
6,415		1,926	1,347	רווח גולמי
271		69	65	הוצאות הנהלה וכלליות
34		(2)	11	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(972)		174	(22)	הכנסות אחרות, נטו
5,206		2,029	1,271	רווח תפעולי
621		239	124	הכנסות מימון
(2,013)		(535)	(436)	הוצאות מימון
3,814		1,733	959	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,431		907	479	מסים על ההכנסה
2,383		826	480	רווח מפעילויות נמשכות
22		(11)	7	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
2,405		815	487	רווח נקי
				מיוחס ל -
1,593		561	269	בעלי מניות החברה
812		254	218	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,405		815	487	

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

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
2,405		815	487	רווח נקי
				רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות (לאחר השפעת המס):
346		145	(4)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(258)		(71)	(67)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
468		419	240	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ (*)
556		493	169	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,961		1,308	656	סה"כ רווח כולל
				מיוחס ל:
2,014		924	375	בעלי מניות החברה
947		384	281	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,961		1,308	656	

(*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות, שמטבע הפעילות שלה הוא דולר ארה"ב ולפיכך, לתנועתיות 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-1.5% לעומת עליה של כ-2.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד אישור דוח זה חלה ירידה בשער החליפין של הדולר של כ-0.22%.

4. המצב הכספי

סך הנכסים של הקבוצה גדלו בתקופת הדוח בכ-0.9 מליארדי ש"ח מסך של כ-43.8 מליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023 לסך של כ-44.7 מליארדי ש"ח ליום 31 במרס, 2024.

להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 31 במרס, 2024 לעומת 31 בדצמבר, 2023:

מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 31 במרס, 2024 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ-2.8 מליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ-0.6 מליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ-1.1 מליארדי ש"ח באיתקה וכ-0.9 מליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י.

סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), הסתכמו ליום 31 במרס, 2024 בכ-4.2 מליארדי ש"ח, ללא שינוי משמעותי ביחס ליתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 אשר הסתכמה לסך של כ-4.4 מליארדי ש"ח.

ליום 31 במרס, 2024 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ-37.6 מליארדי ש"ח וזאת לעומת סך הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר, 2023 של כ-37.1 מליארדי ש"ח, גידול של כ-0.5 מליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מעלייה בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח, אשר הביאה לעליה בערכם השקלי של הנכסים לזמן ארוך של ניו-מד אנרג'י ואיתקה.

יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך

ההתחייבויות השוטפות והלא שוטפות של הקבוצה הסתכמו ליום 31 במרס, 2024 לסך של כ-29.5 מליארדי ש"ח לעומת כ-28.9 מליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ-0.6 מליארדי ש"ח. הגידול נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח וטרם שולם לתאריך המאזן.

יצוין כי ליום 31 במרס, 2024 איתקה המשיכה לשמור על יחס של חוב פיננסי נטו ל-EBITDAX של כ-0.30.

תביעות תלויות

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

5. מקורות המימון ונזילות

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 31 במרס, 2024⁽¹⁾:

מליוני ש"ח	
	התחייבויות
	אגרות חוב
(3,743)	הלוואות מבנקים ומאחרים
(229)	התחייבויות אחרות
(40)	סה"כ התחייבויות
(4,012)	
	נכסים
	מזומנים, פקדונות והשקעה בנכסים פיננסיים
509	פקדונות מוגבלים
162	פקדון בחשבון נאמן אגרות חוב
56	הלוואת מוכר-עסקת הפניקס
208	סה"כ נכסים
935	
	חוב פיננסי, נטו
(3,077)	

⁽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	1-3/2023	1-3/2024	
3,510	862	840	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,487	609	580	רווח תפעולי
2,891	706	674	EBITDAX
(403)	(65)	(6)	הוצאות מימון, נטו
(506)	(125)	(134)	מסים על ההכנסה
878	232	244	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				
סה"כ	מצרים	ירדן	ישראל	
2.6	1.8	0.6	0.2	רבעון 1, 2024
2.8	1.5	0.7	0.6	רבעון 1, 2023

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-244 מליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-232 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מירידה בהוצאות מימון, נטו כתוצאה משערוך תמלוגים מבוססי הפקה עתידית ממכירות חזקות כריש ותנין וכן מעלייה בשער הדולר הממוצע לתקופה אל מול התקופה המקבילה. מנגד עלייה זו קוזזה חלקית מירידה בהכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים.

הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-840 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-862 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה ירידה של כ-2.5%.

יצוין כי, בתקופת הדוח חלה ירידה בהכנסות ממכירות גז בדולר ארה"ב של כ-6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הירידה נבעה בעיקרה מהירידה בכמויות הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לווייתן מכמות של כ-2.8 BCM (100%) ברבעון המקביל אשתקד לכמות של כ-2.6 BCM (100%) ברבעון הראשון לשנת 2024, אשר קוזזה על ידי עלייה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU) מכ-09.6 דולר ליחידת חום בתקופה המקבילה אשתקד לכ-6.16 דולר ליחידת חום (MMBTU) בתקופת הדוח. העלייה במחיר הממוצע ליחידת חום (MMBTU) בתקופת הדוח נבעה מעלייה בכמויות הגז הטבעי שנמכרו לייצוא שמחירם הממוצע גבוה ביחס למחיר הגז שנמכר לשוק המקומי.

רווח תפעולי

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-580 מליוני ש"ח לעומת סך של כ-609 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מירידה בהכנסות מפרויקט לווייתן, כמתואר לעיל וכן מעלייה בעלות הפקת הגז הטבעי הנובעת מגידול בכמות הגז שנמכרה למצרים ואשר כוללת הוצאות הובלה ושינוע ועלויות הולכת גז למצרים.

הוצאות מימון, נטו

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-6 מליוני ש"ח, וזאת בקירוב להוצאות מימון, נטו בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו לסך של כ-65 מליוני ש"ח. הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות ריבית אגרות החוב של השותפות עקב פרעון הסדרה הראשונה (2023) ברבעון השני אשתקד וכן מעלייה משערוך תמלוגים מבוססי הפקה עתידית ממכירת חזקות כריש ותנין אל מול התקופה המקבילה אשתקד.

מסים על ההכנסה

בתקופת הדוח הסתכם סעיף מסים על ההכנסה לסך של כ-134 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-125 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקרה מעלייה בשער הדולר הממוצע לתקופה אל מול התקופה המקבילה אשתקד.

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

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	
1,597		427	444	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%		54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
873		233	243	חלק הקבוצה
10		1	(3)	מסים על ההכנסה
52		13	12	הכנסות מתמלוג על
(33)		(8)	(8)	הפחתת עודפי עלות (*)
(12)		(3)	(2)	הוצאות הנהלה וכלליות
(12)		(4)	2	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
878		232	244	תרומה לרווח הנקי מפעילות חיפושי והפקת נפט וגז

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

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה, ראה באורים 3ב' ו-4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

(ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני

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

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

מאזן (במליוני דולר ארה"ב):

31 בדצמבר, 2023	31 במרס, 2024	(במליוני דולר ארה"ב)
153	285	מזומנים ושווי מזומנים
693	653	נכסים שוטפים אחרים
3,728	3,706	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
771	815	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
829	829	מוניטין
6,174	6,288	סך נכסים
1,072	1,107	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים, נגזרים ואחרים)
718	741	הלוואות מבנקים ואגרות חוב
2,012	2,044	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
2,372	2,396	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
6,174	6,288	סך התחייבויות והון
2,084	2,105	חלק מהון של איתקה המיוחס לבעלי מניות הקבוצה

דוח רווח או הפסד (במיליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	(במיליוני דולר ארה"ב)
2,320		644	480	הכנסות
(581)		(153)	(133)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(693)		(166)	(145)	הוצאות פחת
4		39	(1)	שינוי במלאי נפט וגז
1,050		364	201	רווח גולמי
(347)		-	(5)	ירידת ערך נכסי גז ונפט
16		40	(8)	הוצאות הנהלה וכלליות והכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(8)		24	(3)	שערוך תמורה מותנית
(137)		(34)	(49)	הוצאות מימון, נטו
574		394	136	רווח לפני מסים
(252)		(220)	(93)	הוצאות מס
322		174	43	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה
287		155	38	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הקבוצה
25.6		6.8	5.3	תפוקה בשנת הדוח של שווה ערך חביות נפט (במיליונים) (MMBoe)
70.2		75.3	58.7	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים) (KBoed)

EBITDAX (במליוני דולר ארה"ב)

שנת 2023		1-3/2023	1-3/2024	מליוני דולר ארה"ב
2,304		631	475	הכנסות ממכירת הגז והנפט (*)
(5)		32	(6)	תנועה במלאי הגז והנפט, תמלוגים ועלויות מכליות נפט
2,299		663	469	הכנסות, נטו מהפקה בתקופה
(524)		(137)	(122)	עלויות הפקה (OPEX)
(52)		(8)	(8)	הוצאות הנהלה וכלליות שוטפות והפרשי שער
1,723		518	339	EBITDAX

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

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקההכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-480 מליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-644 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בתפוקות וכן מירידה במחירי הגז לעומת רבעון מקביל.

מחיר מכירת הגז הממוצע (לפני הגידור) ירד ל-65 פני ליחידת חום לעומת 137 פני ליחידת חום אשתקד ומחיר מכירת הנפט הממוצע (לפני הגידור) עמד בתקופת הדוח על כ-88 דולר לחבית, בהשוואה ל-83 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של ירידת המחירים על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הביאו לעליה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ-73 מליוני דולר (עליה בהכנסות בכ-81 מליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד). כך, מחיר מכירת נפט אחרי גידור הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2024 בכ-87 דולר לחבית ומחיר מכירת הגז אחרי גידור הסתכם בכ-119 פני ליחידת חום.

התפוקה במהלך הרבעון הסתכמה לכ-5.3 מליוני חביות (בממוצע כ-58.7 אלפי חביות ליום) לעומת כ-6.8 מליוני חביות (בממוצע כ-75.3 אלפי חביות ליום). הירידה בתפוקה נבעה בעיקר מתקלות תפעוליות והפסקות ייצור בשל מזג האוויר הסוער במספר מאגרים שאינם בהפעלת איתקה.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ- 133 מיליוני דולר לעומת סך של כ-153 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עלות ההפקה (OPEX) הממוצעת לחבית עמדה בתקופת הדוח על סך של כ-22.9 דולר לחבית (לעומת כ-20.3 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד). העליה בעלות ליחידה נובעת בעיקרה מירידה בהיקף ההפקה בתקופת הדוח.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-145 מיליוני דולר לעומת כ-166 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית עלה בתקופת הדוח לכ-29 דולר לחבית לעומת כ-24 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בפחת לחבית נובעת מעדכון העתודות ליום 31 בדצמבר, 2023.

EBITDAX

EBITDAX של איתקה ירד בתקופת הדוח ל-339 מיליוני דולר לעומת 518 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מירידה בתפוקה וכן מירידה במחירי הגז כמתואר לעיל.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז. ליום 31 במרס, 2024 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-5.1 מיליוני חביות, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-77 דולר לחבית, ועסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-2.3 מיליוני שווה ערך חביות נפט, במחיר מגודר ממוצע תחתון של כ-125 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 31 במרס, 2024 משקף נכס של כ-74 מיליוני דולר (כ-271 מיליוני ש"ח).

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

ב. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים חשבונאיים קריטיים.

2. אירועים לאחר תאריך המאזן

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

ג. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 31 במרס, 2024:

סדרה	מועד הנפקה (לרבות הרחבות)	ע.ג. מקורי	יתרת ע.ג. ליום 31/3/2024	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה בספרים ליום 31/3/2024	ריבית שנצברה בספרים ליום 31/3/2024	מועדי פרעון (קרן/ריבית)	שווי בורסה ליום 31/3/2024	פרטי נאמן
ל'*	10/2021 12/2021 12/2022	577	577	6.2%	ללא הצמדה	577	15	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו- 31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/22) ותשלומי קרן במועד 30/4 בכל אחת מהשנים 2024-2028	600	רזניק פז נבו נאמניות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד
לז'	2/2023	1,750	1,750	6.75%	ללא הצמדה	1,750	19	תשלום ריבית במועדים 31/7 ו- 31/1 (תשלום ראשון ביום 31/7/23) ותשלומי קרן במועד 31/1 בכל אחת מהשנים 2025-2029	1,829	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לח'	9/2023 1/2024	1,332	1,332	6.52%	ללא הצמדה	1,332	49	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו- 31/10 (תשלום ראשון ביום 30/4/24) ותשלומי קרן במועד 31/10 בשנים 2025, 2026, 2028, 2030 ו-2031	1,427	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.

(* יצוין כי לאחר תאריך המאזן, בחודש אפריל 2024 השלימה החברה את הנפקת 1,000,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה לט'), כאשר חלק מתמורת ההנפקה שימשה לפרעון מוקדם ומלא של יתרת אגרות חוב לו'.

2. אמות מידה פיננסיות של אגרות החוב נכון ליום 31/3/2024

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

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

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כדלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-1,600 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
 - ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2023 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%.

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

(ד) בשטרי הנאמנות נקבעו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב סדרות לה' ולו', הכוללות, בין היתר, אי עמידה של החברה בהתחייבויותיה, כאמור לעיל, ארועי הפרה צולבת (במקרה של העמדה לפרעון של חובות אחרים בהיקפים שנקבעו בשטר), הרעה מהותית בעסקי החברה, 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) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ-1,650 מיליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-16%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

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

יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים, אגרות חוב (סדרה לו') נפרעו במלואן.

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

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

(א) כל עוד אגרות החוב (סדרה לז') לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא בתנאים שהוגדרו בשטר.

(ב) החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-3,000 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.
- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 18% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין.

(ג) החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 3,300 מליוני ש"ח בעקבות החלוקה; (2) יחס הון עצמי למאזן סולו לא יפחת משיעור של 22% בעקבות החלוקה; (3) החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; (4) לא התקיימה עילה לפירעון מיידי; (5) החברה לא בהפרה של אחת אמות המידה הפיננסיות ולא תהיה בהפרה בעקבות החלוקה.

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

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

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

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

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

(1) 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.

(2) 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.

(3) החברה התחייבה לא לבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: (1) ההון העצמי לא יפחת מסך של 3,500 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.

(4) 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.

בנוסף, נקבעו בשטר הנאמנות אירועים בקרותם יותאם שיעור הריבית על אגרות החוב, כלהלן: (1) הורדת הדירוג מתחת לדירוג הבסיס שהינו "A3" תביא לעליה בשיעור הריבית של עד 1% במצטבר מעל ריבית הבסיס; (2) ככל שההון העצמי של החברה יפחת מ-3,350 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין, או היחס של ההון העצמי לסך המאזן (סולו) יפחת מ-20%, יגדל שיעור הריבית ב-0.25% בגין כל אמת מידה שהופרה.

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

לתאריך הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות. לעניין זה יצוין כי ההון העצמי ליום 31 במרס, 2024 הסתכם לסך של 9,680 מליוני ש"ח, ויחס ההון העצמי לסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) של החברה עומד על כ-65%.

ה. מידע נוסף

1. עובדי החברה

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

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

בכבוד רב,

עידן וולס
מנכ"ל

אהוד ארז
י"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 27 במאי, 2024

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 31 במרס, 2024 (במליוני ש"ח):

סה"כ	2029 ואילך	2028	2027	2026	2025	ממועד פרסום הדוח ועד סוף שנת 2024		
3,659	1,453	760	349	549	461	87	קרן	אגרות חוב
1,036	135	130	158	194	227	192	ריבית	
228	-	-	-	-	-	228	קרן	הלוואות מבנקים ומאחרים
3	-	-	-	-	-	3	ריבית	
4,926	1,588	890	507	743	688	510	סה"כ	

פריסת תשלומי קרן וריבית אגרות חוב של החברה וחברות מטה נכון למועד פרסום דוח זה (במליוני ש"ח):

הפריסה שלהלן הינה לאחר השלמת הנפקה של 1,000,000 ש"ח ע.ג אגרות חוב סדרה לט' של החברה ופרעון מוקדם של כל אגרות חוב סדרה לו'.

סה"כ	2029 ואילך	2028	2027	2026	2025	ממועד פרסום הדוח ועד סוף שנת 2024		
4,082	2,253	529	463	462	375	-	קרן	אגרות חוב
1,323	299	174	204	235	263	148	ריבית	
5,405	2,552	703	667	697	638	148	סה"כ	

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-14	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-27	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 הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-32% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-28% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-335 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2024, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-7 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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, 27 במאי, 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
9906201

משרד נצרת
מרג' אבן שאמר 9
16100, נצרת

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
914510, ירושלים

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: 02-6018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
1,597	1,073	2,223	<u>נכסים שוטפים</u>
719	1,801	618	מזומנים ושווי מזומנים
1,691	1,464	1,776	השקעות לזמן קצר
1,521	1,203	1,288	לקוחות
10	61	10	חייבים ויתרות חובה
514	649	418	מסים שוטפים לקבל
679	651	695	נגזרים פיננסיים
			מלאי
<u>6,731</u>	<u>6,902</u>	<u>7,028</u>	
3,170	3,091	3,161	<u>נכסים לא שוטפים</u>
640	494	652	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
546	355	546	השקעות בחברות כלולות
504	165	641	נדל"ן להשקעה
65	7	22	נכסי זכויות שימוש
26,465	27,193	26,752	נגזרים פיננסיים
485	119	479	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
3,382	3,369	3,432	רכוש קבוע, נטו
1,853	1,022	1,985	מוניטין
			מסים נדחים
<u>37,110</u>	<u>35,815</u>	<u>37,670</u>	
<u>43,841</u>	<u>42,717</u>	<u>44,698</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר מליוני ש"ח	
837	281	529
178	2,186	266
3,371	3,403	3,556
88	187	69
1,365	663	1,436
-	-	250
52	195	126
<u>5,891</u>	<u>6,915</u>	<u>6,232</u>
1,297	1,603	1,226
12,036	11,619	12,066
72	15	126
-	53	11
7,601	7,059	7,747
2,009	1,826	2,094
<u>23,015</u>	<u>22,175</u>	<u>23,270</u>
20	19	20
2,353	2,256	2,354
5	14	5
7,519	7,137	7,538
174	127	343
(702)	(641)	(672)
155	144	92
9,524	9,056	9,680
5,411	4,571	5,516
14,935	13,627	15,196
<u>43,841</u>	<u>42,717</u>	<u>44,698</u>

התחייבויות שוטפות
 אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
 חלויות שוטפות של אגרות החוב
 ספקים, זכאים ויתרות זכות
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 מסים שוטפים לשלם
 דיבידנד 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

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

27 במאי, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמיר פוליקר
 משנה למנכ"ל
 ומנהל כספים ראשי

עידן וולס
 מנכ"ל

אהוד ארז
 יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מליוני ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
12,330	3,142	2,956	הכנסות
5,915	1,216	1,609	עלות ההכנסות
6,415	1,926	1,347	רווח גולמי
271	69	65	הוצאות הנהלה וכלליות
34	(2)	11	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
(972)	174	(22)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
5,206	2,029	1,271	רווח תפעולי
621	239	124	הכנסות מימון
(2,013)	(535)	(436)	הוצאות מימון
3,814	1,733	959	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,431	907	479	מסים על ההכנסה
2,383	826	480	רווח מפעילויות נמשכות
22	(11)	7	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
2,405	815	487	רווח נקי
1,593	561	269	מיוחס ל:
812	254	218	בעלי מניות החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
2,405	815	487	
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>			
86.2	32.1	14.2	רווח בסיסי מפעילויות נמשכות
1.2	(0.6)	0.4	רווח (הפסד) בסיסי מפעילויות שהופסקו
87.4	31.5	14.6	רווח בסיסי
86.1	30.9	14.1	רווח מדולל מפעילויות נמשכות
1.2	(0.6)	0.4	רווח (הפסד) מדולל מפעילויות שהופסקו
87.3	30.3	14.5	רווח מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		רווח נקי
	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
2,405	815	487	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
346	145	(4)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(258)	(71)	(67)	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
468	419	240	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
556	493	169	סה"כ רווח כולל אחר
2,961	1,308	656	סה"כ רווח כולל
			מיוחס ל:
2,014	924	375	בעלי מניות החברה
947	384	281	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,961	1,308	656	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרנות אחרות (*)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר										
מליוני ש"ח										
14,935	5,411	9,524	155	(702)	174	7,519	5	2,353	20	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
487	218	269	-	-	-	269	-	-	-	רווח נקי
169	63	106	(63)	-	169	-	-	-	-	רווח כולל אחר
656	281	375	(63)	-	169	269	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1	-	1	-	-	-	-	-	1	-	מימוש כתבי אופציה למניות עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה
(54)	(84)	30	-	30	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
7	7	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(250)	-	(250)	-	-	-	(250)	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(99)	(99)	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 במרס, 2024
15,196	5,516	9,680	92	(672)	343	7,538	5	2,354	20	

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

218	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
71	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>281</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (* אחרות)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר											
מליוני ש"ח											
12,879	4,322	8,557	(314)	78	(652)	(170)	7,026	16	2,554	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
815	254	561	-	-	-	-	561	-	-	-	רווח נקי
493	130	363	-	66	-	297	-	-	-	-	רווח כולל אחר
1,308	384	924	-	66	-	297	561	-	-	-	סה"כ רווח כולל
14	-	14	-	-	-	-	-	(2)	16	-	מימוש כתבי אופציה למניות עסקאות עם בעלי זכות שאינן מקנות שליטה
11	-	11	-	-	11	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
14	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חילוט מניות אוצר
-	-	-	314	-	-	-	-	-	(314)	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
(450)	-	(450)	-	-	-	-	(450)	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(149)	(149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13,627	4,571	9,056	-	144	(641)	127	7,137	14	2,256	19	יתרה ליום 31 במרס, 2023

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

254	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
122	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
8	התאמות הנובעות בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
<u>384</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,405	815	487	רווח נקי
3,830	862	991	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
6,235	1,677	1,478	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(2)	(1)	(4)	רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים
12	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
908	(200)	187	שינוי בהשקעות לזמן קצר, נטו
(616)	(124)	4	השקעה בפקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו
(2,333)	(435)	(560)	השקעה בחיפושים ובנכסי נפט וגז
(145)	-	-	מזומנים ששימשו בגין רכישת שליטה בחברה (ב)
-	22	110	פרעון הלוואות שניתנו לאחרים, נטו
232	-	58	סכומים ותמלוגים שהתקבלו בקשר עם מכירת זכויות במאגרים כריש ותנין
(1,944)	(738)	(205)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	2023	2024	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
מבוקר			
368	-	(304)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,681	544	2	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,483)	(884)	(179)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(506)	(135)	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (בניכוי החזרי מס שהתקבלו בשותפות)
(1,100)	(450)	-	דיבידנד ששולם
11	11	(54)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
103	14	1	מימוש כתבי אופציה למניות
(157)	(17)	(58)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(51)	(8)	(61)	תשלום תמורות מותנות
802	-	532	הנפקת אגרות חוב (בניכוי עלויות הנפקה)
(3,559)	(1,110)	(538)	פרעון אגרות חוב
(4,891)	(2,035)	(659)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
38	10	12	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים
(562)	(1,086)	626	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
2,159	2,159	1,597	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,597	1,073	2,223	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

4,235	686	655	פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים, נטו
(358)	422	96	מסים נדחים, נטו
(19)	10	(8)	ירידת (עליית) ערך הלוואות שניתנו, נטו
29	(86)	12	עליה (ירידה) בתמורה נדחית/מותנית
286	64	89	קיטון בהתחייבויות לסילוק בגין ערך הזמן
(16)	2	(11)	חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)
(383)	(90)	(55)	תשלום הוצאות סילוק
(124)	-	-	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
54	23	7	עלות תשלום מבוסס מניות
(236)	(112)	(142)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו
252	151	(53)	עליית ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(13)	-	-	שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

(394)	(36)	(61)	עלייה בלקוחות
453	78	67	ירידה בחייבים ויתרות חובה
80	(11)	(7)	ירידה (עלייה) במלאי
74	(8)	(7)	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים, נטו
(90)	(231)	409	עלייה (ירידה) בספקים, בזכאים ויתרות זכות
<u>3,830</u>	<u>862</u>	<u>991</u>	
<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(1) לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	
51	-	-
(975)	-	-
168	-	-
124	-	-
487	-	-
(145)	-	-
706	491	350
-	99	99
-	-	250

(ב) מזומנים שנבעו מרכישת שליטה בחברות ופעילויות, נטו

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

השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות
דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד לשלם לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,109	190	262	ריבית
715	368	153	מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

99	15	34	ריבית
18	-	-	דיבידנד
55	-	2	מסים

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 ובחו"ל. בנוסף, לקבוצה מספר החזקות בתחומים אחרים הכוללים, בין היתר, הפעלת תחנות דלק וחנויות נוחות, נדל"ן ופעילות חקלאית. בעל השליטה בחברה הינו מר יצחק (שרון) תשובה המחזיק, בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, באמצעות חברות בבעלותו המלאה בכ-49.48% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 תפתח המלחמה והאם היא תתרחב לזירות נוספות, מה יהיה משכה ומה יהיו תוצאותיה והשלכותיה על הקבוצה, ובפרט על עסקיה ונכסיה בישראל (בדבר גורמי הסיכון העיקריים הנובעים מהמלחמה בתחום הגז והנפט בישראל, ראו באור 1ג' לדוחות הכספיים השנתיים).

בנוסף, הימשכות המלחמה עלולה להשפיע על גורמים מקרו 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 ומיידים), 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 לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

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

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם.

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

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

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות

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

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

(2) לאחר תאריך המאזן, ביום 23 באפריל, 2024 התקשרה איתקה בהסכם מחייב לצירוף עסקים עם Eni UK Limited (להלן - Eni UK) ועם Neptune Energy Group Limited, חברות בנות של Eni S.p.A, במסגרתו תרכוש איתקה מ-Eni UK נכסי נפט משמעותיים במדף היבשת של בריטניה, בתמורה להקצאת מניות של איתקה בשיעור המהווה 38.5% מהונה במועד השלמת העסקה (להלן - מניות התמורה). בנוסף, על מנת להבטיח את עמידתה של איתקה בכללי הרישום בבורסה בלונדון, הדורשים, בין היתר לפחות 10% אחזקות ציבור במניות איתקה, החברה ו-Eni UK ימכרו כ-3% מהחזקותיהם, כך שלאחר השלמת העסקה והתאמת החזקות הציבור כאמור, החברה תישאר בעלת השליטה באיתקה ותחזיק בכ-52.7% מהון מניות של החברה הממוזגת ו-Eni UK תחזיק בכ-37.3%. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה הקבוצה בכ-88.55% ממניות איתקה.

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

המועד האפקטיבי של העסקה נקבע ליום 30 ביוני, 2024. בהסכם נקבעו מנגנונים מקובלים להתאמת התמורה בהתאם לפרמטרים פיננסיים מסוימים במועד האפקטיבי (ובכלל זאת סכומי מזומנים, יתרת חוב פיננסי וסך ההון החוזר), כפי שיהיו במועד השלמת העסקה, הצפוי לחול במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024.

השלמת העסקה כפופה להתקיימות התנאים המתלים, אשר כוללים בין היתר, את התנאים הבאים: על פי כללי הרישום של הרגולטור האנגלי (FCA) החלים על איתקה, העסקה מסווגת כ-Class transaction 1, וכפופה על כן לאישור של בעלי המניות של איתקה ברוב רגיל (יצוין כי הקבוצה התחייבה כלפי Eni UK להצביע בעד אישור העסקה באסיפה הכללית בגין כלל מניות איתקה שבבעלותה). כמו כן, על פי ההסכם כפופה העסקה לקבלת אישור רגולטורי לפי Rule 9 בקוד הבריטי להשתלטות ומיזוגים. נוסף לתנאים הנ"ל, השלמת העסקה מותנית, בין היתר, גם באישור הרגולטור האנגלי ובורסת לונדון לרישום מניות התמורה למסחר, קבלת אישורים רגולטוריים נוספים הנדרשים והשלמת פעולות רה-ארגון מסוימות בקשר לנכסי Eni UK.

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות

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

בהסכם נקבעו הוראות בנוגע לביטול ההסכם במספר מצומצם של מקרים (לרבות במקרה של דירקטוריון איתקה יחליט לשנות או לסגת מהמלצתו בקשר עם אישור העסקה). ההסכם לצירוף עסקים כולל הוראות נוספות, התחייבויות והסדרים, כמקובל בעסקאות מסוג זה הנערכות באנגליה.

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 מליוני דולר אשר חולקה בחודש אפריל 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מליוני דולר (כ-121 מליוני ש"ח).

(2) ביום 23 במאי, 2024, לאחר תאריך המאזן, ניו-מד אנרג'י הכריזה על חלוקת רווחים בסך של 60 מליוני דולר אשר תחולק במהלך חודש יוני 2024. חלק הקבוצה בחלוקת הרווחים כאמור הינו כ-33 מליוני דולר (כ-121 מליוני 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 מליוני 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 מליוני ש"ח נזקף לקרן עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה במסגר ההון המיוחס לבעלי מניות החברה.

באור 4: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

א. בלוק 12 בקפריסין

בהמשך לאמור בבאור 11ד' לדוחות הכספיים השנתיים אודות תכנית פיתוח המעודכנת במאגר אפרודיטה, ביום 30 באפריל, 2024, לאחר תאריך המאזן, קיבלה שברון קפריסין מכתב משר האנרגיה בממשלת קפריסין, 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. בכוונת השותפות, ביחד עם יתר השותפים במאגר אפרודיטה, לבחון את משמעויות המכתב שהתקבל מממשלת קפריסין כאמור, ואת דרכי הפעולה האפשריות העומדות בפניהם ביחס לכך.

ב. עסקה משותפת "רציו ים"

בהמשך לאמור בבאור 11ג' (3) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות תקציב לצורך היערכות לביצוע FEED להרחבת מערך ההפקה של מאגר לויתן במסגרת קידום שלב 1ב' לתוכנית הפיתוח של מאגר לויתן, יצוין כי בחודש מאי 2024 אישרו שותפי לויתן תקציב נוסף בסך של כ-32.2 מליוני דולר (100%, חלק השותפות סך של כ-14.6 מליוני דולר). להערכת שברון, תחילת ה- FEED צפויה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2024.

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

ד. בהמשך לאמור בביאור 11א'2(י) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות קו ההולכה רמת חובב-ניצנה (להלן - "פרויקט ניצנה") והחלטת המועצה לענייני משק הגז הטבעי 3/2023 בנושא מימון והקצאת מקום בכלל קווי הייצוא (להלן - "החלטת מועצת הגז הטבעי") יצוין כי ביום 15 במאי, 2024, לאחר תאריך המאזן, קיבלו שותפי לויתן מכתב מרשות הגז הטבעי, לפיו בהתאם להחלטת מועצת הגז הטבעי הקצאת שותפי לויתן בפרויקט ניצנה תעמוד על שליש מקיבולת קו זה (להלן בסעיף זה - "המכתב"). עוד צוין במכתב כי, על שותפי לויתן לחתום על הסכם הולכה עם נתג'ז עד ליום 15 ביולי, 2024, וכי ככל שלא יחתמו על הסכם הולכה כאמור, ייחשבו כמי שוויתרו על מקומם בקו זה והמקום שיתפנה יוצע ליצואנים האחרים, והכל כאמור בהחלטת מועצת הגז הטבעי. שותפי לויתן בוחנים את האמור במכתב ובכוונתם לפעול על מנת לקיים משא ומתן עם נתג'ז לצורך בחינת כלל התנאים המסחריים בפרויקט ניצנה, ועל בסיס האמור לקבל החלטה אודות השתתפות בפרויקט זה. במקביל, החלו שותפי לויתן בבחינה ראשונית של פרויקט חלופי להולכה לייצוא. יצוין כי, אין כל דאות באשר להשתתפות שותפי לויתן בפרויקט ניצנה או בפרויקט חלופי כאמור.

ה. בהמשך לאמור בביאור 11ח'1) לדוחות הכספיים השנתיים, אודות התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לויתן, ביום 23 במאי, 2023, לאחר תאריך המאזן, התקשרו שותפי לויתן עם אשכול אנרגיות כוח בע"מ (להלן - "הרוכשת") בהסכם לאספקת גז טבעי (בסיס מחייב (Firm) כמויות גז יומיות בהיקף שנתי מצטבר של כ-0.5 BCM, החל ממועד תחילת האספקה הצפוי 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 (Pay or Take) עבור כמויות גז מסוימות המחושבת כשיעור מהכמות השנתית המתואמת (Adjusted ACQ) בכפוף לנסיבות של כוח עליון ותנאים מקובלים נוספים. בנוסף, הוסכם בין הצדדים כי שותפי לויתן יספקו לרוכשת על בסיס בלתי רציף (interruptible) כמויות גז נוספות.

ו. בהמשך לאמור בבאור 8ג' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בין השותפות לבין חברת Ocean Energy Oil and Gas Ltd (להלן - אנרג'יאן) למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין, השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של תמלוגים מבוססי הפקה עתידית מהחזקות. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים: שיעור ההיוון נאמד ב-11.04%; 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-3.48 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ-4.66 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-22.1 מליוני דולר, הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות, כאמור לעיל, בסך של כ-21.1 מליוני דולר והכנסות מימון מעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ-1 מליוני דולר. 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 - ההסדר) לפיו אנרג'יאן תשלם לשותפות, בשני תשלומים בשנת 2024, סך כולל של 47.4 מליוני דולר, המהווה את מלוא יתרת התמורה בתוספת ריבית שנתית מוסכמת וסילוק סופי של טענות הצדדים ביחס למחלוקות מושא התביעה מבלי שמי מהצדדים מודה באיזו מטענות הצד שכנגד. יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, שילמה אנרג'יאן את כלל התמורה בהתאם להסדר.

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

ז. 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, לאחר תאריך המאזן, 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 מיליוני דולר (כ- 52 מיליוני ש"ח).

ח. כאמור בבאור 28א' (2)ב), ביום 6 במרס, 2024 פורסם על ידי ממשלת בריטניה כי תוקף ההיטל הנוסף על רווחי האנרגיה (EPL) יוארך לשנה נוספת, עד ליום 31 בדצמבר, 2029. יצוין כי ליום 31 במרס, 2024 החקיקה האמורה טרם הושלמה.

באור 5 - אגרות חוב

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

ב. לאחר תאריך המאזן, 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 הוצאות 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 הנהוגות לאלו של אגרות החוב (סדרה לח'). לפירוט המגבלות ואמות המידה, ראו באור 16ד' לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 6 - מידע נוסף

נכון ליום 31 במרס 2024, מהדרין לא עמדה באמת המידה הפיננסית המתייחסת לכך שיחס החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 5, כמפורט בבאור 15ה' (4) לדוחות הכספיים השנתיים, וזאת בקשר עם הלוואות לזמן ארוך בסכום כולל של כ- 39 מיליוני ש"ח, שהחלויות השוטפות בגינן הסתכמו לסך של כ- 25 מיליוני ש"ח. בעקבות הערכת מהדרין ביחס לאפשרות הפרת אמות המידה הפיננסיות כאמור, מהדרין ניהלה משא ומתן עם תאגידים בנקאיים ואחרים אשר העמידו את הלוואות (להלן - המוסדות). לאחר תאריך המאזן, סיכמה עם המוסדות כאמור על מכתבי ויתור, לפיהם, על אף קיומה של הפרה ביום 31 במרס, 2024, לא ימומשו בגינה זכויות המוסדות להעמיד לפרעון מיידי את חובות והתחייבויות מהדרין כלפיהם. לאור העובדה שמכתבי הויתור ניתנו לאחר תאריך המאזן, מוצגות הלוואות הנ"ל, נכון ליום 31 במרס, 2024, במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

נכון לתאריך המאזן, אין וודאות כי תהיה עמידה באמות מידה פיננסיות ליום 30 ספטמבר, 2024 (המועד הבא לבחינת יחס החוב ל- EBITDA), מהדרין תבחן זאת לאחר שיהיו בידיה תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2024 ותפעל להשגת כתבי ויתור מהגופים המממנים, ככל ויהיה צורך בכך.

באור 7 - התחייבויות תלויות

נגד החברה וחברות מוחזקות מסוימות הוגשו תביעות תלויות בסכומים משמעותיים, לרבות בקשות לתביעות ייצוגיות, אשר לגבי חלק מהן לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאותיהן ולפיכך לא נכללה בגינן הפרשה בדוחות הכספיים (ראה גם באור 21א' לדוחות הכספיים השנתיים). בתקופת הדוח ולאחריה (עד למועד אישור הדוחות הכספיים) לא חלו התפתחויות מהותיות במצבן של התביעות התלויות.

באור 8 - הון

א. במהלך הרבעון הראשון לשנת 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.

לאחר תאריך המאזן, 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 26 במרס, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 250 מליוני ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2024.

ג. לאחר תאריך המאזן, ביום 27 במאי 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 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	31 במרס 2024	31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח				
11,211	10,985	12,387	12,522	

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 31 במרס, 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

		136	מניות סחירות
-	-	-	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
208	-	-	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
1,039	-	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	63	-	נגזרים פיננסיים
-	6	-	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	434	-	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

954	89	-	תמורה מותנית
-	62	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כוללאחר

-	76	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	----	---	----------------------------

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

2. ליום 31 במרס, 2023:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

רמה 1	רמה 2	רמה 3	
4	-	-	מניות סחירות
-	-	175	הלוואת מוכר לרוכשי הפניקס
-	-	1,175	תמלוגים לקבל בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	191	-	הלוואה בקשר עם מכירת חזקות כריש ותנין
-	20	-	נגזרים פיננסיים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	637	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

-	126	717	תמורה מותנית
-	117	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

-	131	-	עסקאות גידור תזרים מזומנים
---	-----	---	----------------------------

באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

3. ליום 31 בדצמבר, 2023

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
---	-----	---	----------------------------

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

988	87	-	תמורה מותנית
-	40	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

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

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 ובשנת 2023 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי הוגן השונות.

באור 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון מחיר

(1) סיכון בקשר עם מחירי הסחורות

איתקה חשופה לשינויים במחירי הנפט והגז בגין המכירות העתידיות שלה. על מנת לגדר את החשיפה האמורה מבצעת איתקה עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז ביחס לחלק מהתפוקה העתידית שלה. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות ליום 31 במרס, 2024:

- עסקאות על מחיר הנפט

אפריל עד דצמבר		
2025	2024	
0.8	4.3	היקף (מליוני חביות נפט)
76	77	מחיר רצפה ממוצע (\$ לחבית)

- עסקאות על מחיר הגז

אפריל עד דצמבר		
2025	2024	
0.5	1.8	היקף (מליוני שווה ערך חביות נפט)
123	125	מחיר רצפה ממוצע (פני ליחידת חום)

מרבית העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 31 במרס, 2024 הסתכם שווין ההוגן, נטו של עסקאות הגידור האמורות לנכס בסך של כ-74 מליוני דולר (כ-271 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 לויתן 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 רבעון זה.

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
	בלתי מבוקר	
מבוקר	מליוני ש"ח	
3,510	862	840
8,531	2,278	1,759
289	2	357
<u>12,330</u>	<u>3,142</u>	<u>2,956</u>

הכנסות ממיצוניים

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

סך הכל בדוח על רווח או הפסד

(2) תוצאות המגזר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
	בלתי מבוקר	
מבוקר	מליוני ש"ח	
2,487	609	580
2,628	1,429	689
22	3	14
69	(12)	(12)
<u>5,206</u>	<u>2,029</u>	<u>1,271</u>

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

רווח תפעולי

(* בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לחברות המטה.

באור 10: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני מגזרים אחרים התאמות (*)
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
878	232	244	
1,044	551	138	
25	3	4	
(376)	(214)	(124)	
1,571	572	262	רווח מפעולות נמשכות המיוחס לבעלי מניות החברה

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

קבוצת דלק בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של חברה לדוגמה בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2024, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-3,503 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2024 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-250 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 27 במאי, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים שוטפים

696	469	154
84	207	227
-	35	-
30	37	569
810	748	950

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
מס הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה (בעיקר חברות קשורות)

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

10,679	9,602	11,229
2,602	2,997	2,203
364	388	305
270	252	270
42	43	42
13,957	13,282	14,049
14,767	14,030	14,999

השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע, נטו

סה"כ נכסים לא שוטפים

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
218	281	227	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
178	138	266	חלויות שוטפות של אגרות חוב
57	404	-	הלוואות מחברות בנות
-	-	250	דיבידנד לשלם
142	134	153	זכאים ויתרות זכות
<u>595</u>	<u>957</u>	<u>896</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
169	360	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
3,484	3,108	3,410	אגרות חוב
986	540	1,004	הלוואות מחברות בנות
9	9	9	התחייבויות אחרות
<u>4,648</u>	<u>4,017</u>	<u>4,423</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
20	19	20	הון מניות
2,353	2,256	2,354	פרמיה על מניות
5	14	5	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
7,519	7,137	7,538	יתרת רווח
174	127	343	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(702)	(641)	(672)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
155	144	92	קרנות אחרות
<u>9,524</u>	<u>9,056</u>	<u>9,680</u>	סה"כ הון
<u><u>14,767</u></u>	<u><u>14,030</u></u>	<u><u>14,999</u></u>	

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
9	2	2	דמי שכירות
1,933	788	393	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
1,942	790	395	סך הכנסות
1	-	-	עלות ההכנסות
41	11	10	הוצאות הנהלה וכלליות
118	-	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
2,018	779	380	רווח תפעולי
(70)	(16)	(23)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות מחברות מוחזקות ואחרים
68	21	7	הכנסות מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
(453)	(210)	(103)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
1,563	574	261	רווח לפני מסים על ההכנסה
8	(2)	-	הטבת מס (הוצאות מסים)
1,571	572	261	רווח מפעילויות נמשכות
22	(11)	8	רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
1,593	561	269	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
1,593	561	269	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
112	70	78	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
309	293	28	רווח כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
421	363	106	סה"כ
421	363	106	סה"כ רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
2,014	924	375	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
1,593	561	269	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה
(1,253)	(442)	(371)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
340	119	(102)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
3	-	-	החזרים שהתקבלו בגין רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
(249)	-	(59)	השקעה בחברה מוחזקת
(34)	(184)	(75)	שינוי בהשקעות לזמן קצר, נטו
(136)	(115)	-	השקעה בפקדונות לזמן ארוך
46	-	-	פרעון הלוואות שניתנו לאחרים
891	461	(4)	פרעון (מתן) הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
521	162	(138)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
102	14	1	תמורה מממוש כתבי אופציה למניות החברה
(1,100)	(450)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
28	(10)	(162)	שינוי ביתרות עם חברות בנות, נטו
802	-	532	הנפקת אגרות חוב (בניכוי הוצאות הנפקה)
544	544	-	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(278)	-	(164)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(1,390)	(1,007)	(509)	פרעון אגרות חוב
(1,292)	(909)	(302)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
23	(7)	-	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(408)	(635)	(542)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
1,104	1,104	696	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
696	469	154	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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

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

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

	1	2	
<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:</u>			
פחת אזילה והפחתות	-	2	
עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו	(8)	(15)	
עליית ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו	-	(2)	
חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *	(393)	(1,388)	
עליית ערך התחייבויות, נטו	23	225	
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי	-	(124)	
שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך	-	-	
עליית ערך נדל"ן להשקעה	-	(21)	
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים, נטו	-	(23)	
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</u>			
ירידה בחייבים ויתרות חובה	(91)	39	
עלייה בזכאים ויתרות זכות	98	54	
	<u>(371)</u>	<u>(1,253)</u>	
	<u>-</u>	<u>545</u>	

(* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:			
ריבית	96	40	225
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין:			
דיבידנד	-	140	545
ריבית	-	-	7
מסים	-	-	51

(ג) פעולות מהותיות שלא במזומן

דיבידנד לקבל משותפות מוחזקות	11	-	-
דיבידנד לשלם לבעלי מניות החברה	250	-	-

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

באור 1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם, וגם בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024 (להלן - הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

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

באור 2: - התחייבויות תלויות

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

באור 3: - הון

באשר למימוש כתבי אופציה ולהנפקות מניות וכתבי אופציה של החברה, ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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.

לאחר תאריך המאזן, ביום 27 במאי 2024, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך 220 מליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם בחודש יוני 2024.

באור 4: - אגרות חוב

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

תאריך: 27 במאי, 2024

לכבוד
הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

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

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

1. דוח 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.
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על דוח כספי נפרד של החברה ליום 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.
3. דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ 2024 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.
1. 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.
2. 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.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

פרק

ד'י

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
הדיווח הכספי ועל הגילוי



קבוצת דלק בע"מ

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר, 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה 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 הראשון 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 התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

27 במאי, 2024

עידן וולס

מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, תמיר פוליקר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת דלק בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 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 התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

27 במאי, 2024

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי