



קבוצת דלק



**דוחות כספיים**  
**בלתי מבוקרים**  
ליום 31 במרץ 2022

**דוחות כספיים**  
**בלתי מבוקרים**  
ליום 31 במרץ 2022

# תוכן העניינים

**פרק אי**

תיאור עסקי התאגיד

**פרק בי**

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**פרק גי**

דוחות כספיים

**פרק די**

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח  
הכספי ועל הגילוי



פרק

א'י

תיאור עסקי התאגיד



## עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

### לדוח התקופתי לשנת 2021<sup>1</sup>

### של קבוצת דלק בע"מ (להלן: "החברה")

#### חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה:

#### א. בהתייחס לסעיף 1.2 לדוח התקופתי – תחומי הפעילות של הקבוצה

לעניין מצגת למשקיעים בקשר עם פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2021, ראו דוח מיידי של החברה מיום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-032514), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

#### חלק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות:

#### א. תחום האנרגיה בישראל

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

ביום 23.5.2022 הודיעה ניו-מד אנרגי - שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות"), על חלוקת רווחים בסכום כולל של 50 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 30.5.2022. בהתאם להודעת השותפות חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 16.6.2022. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ- 27 מיליון דולר.

#### 2. בהתייחס לסעיף 1.7.2 לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

ביום 24.4.2022 פרסם משרד האנרגיה דוח סקירה של ההתפתחויות במשק הגז הטבעי וסיכום לשנת 2021, הכולל, בין היתר, נתונים בדבר הגידול בהיקף ההפקה, הצריכה המקומית והייצוא של גז טבעי בשנת 2021, סקירה של מחירי הגז הטבעי בשוק המקומי והעולמי, סקירה בנוגע לפיתוח מערכת ההולכה ורשת החלוקה והתייחסות לצורך בגיבוש אסטרטגיה בתחום המימן לשוק המקומי (להלן: "דוח הסקירה"). על-פי דוח הסקירה, בשנת 2021 סיפקו מאגרי הגז הטבעי לווייתן ותמר כ- 10.67 BCM וכ- 8.62 BCM, בהתאמה, ומצוף הגז הטבעי הנוזלי הימי הממוקם מול החוף בחדרה סיפק כ- 0.2 BCM. כמו כן, כמות האספקה הכוללת בשנת 2021 עמדה על כ- 19.47 BCM, כ- 21% יותר משנת 2020. לצד הגידול בצריכה, בלט הגידול בהיקף הייצוא של גז טבעי למצרים ולירדן אשר הסתכם בשנת 2021 בכ- 7.14 BCM, כ- 68% יותר משנת 2020. להלן נתונים מדוח הסקירה המציגים את התפלגות הצריכה של הגז טבעי שהופק בשנת 2021:<sup>2</sup>

שנים	2016	2017	2018	2019	2020	2021	שינוי 2020-2021
1. סה"כ אספקת גז טבעי (ב- BCM)	9.66	10.35	11.13	11.28	16.11	19.47	21%
2. סה"כ צריכת גז טבעי במשק המקומי (ב- BCM)	9.66	10.27	10.97	11.03	11.8	12.33	4%
א2. צריכת גז טבעי לייצור חשמל (ב- BCM)	8.04	8.54	9.08	8.81	9.29	9.71	5%
ב2. צריכת גז טבעי בתעשייה (ב- BCM)	1.62	1.73	1.89	2.22	2.51	2.62	4%
ג2. צריכה ברשת החלוקה (ב- BCM)	106	160	194	262	254	299	18%
3. גז טבעי לייצוא - BCM	0	0.07	0.13	0.22	4.25	7.14	68%
4. פרישת רשת החלוקה (ב"מ)	102	235	288	358	414	575	39%

<sup>1</sup> העדכון כולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2021 שפורסם ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038020) (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.

<sup>2</sup> לפרטים נוספים, ראו: [https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/ng\\_2021](https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/ng_2021)

3. **בהתייחס לסעיף 1.7.4(ה) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר לווייתן**  
 בהמשך לאמור בדוח המיידני של החברה מיום 13.7.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-052153), אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת 14/ I לווייתן דרום, יצוין כי ביצוע הקידוח כאמור מתקדם כמתוכנן ובהתאם ללוחות הזמנים ולתקציב, וצפוי להסתיים בשבועות הקרובים. על-פי תכנית הפיתוח למאגר, הקידוח יחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של מאגר לווייתן, במהלך הרבעון הראשון של 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).
4. **בהתייחס לסעיף 1.7.5(יא) לדוח התקופתי – תוכנית לפיתוח מאגר אפרודיטה**  
 נכון למועד אישור הדוח, פועלים השותפים במאגר אפרודיטה מול ממשלת קפריסין לעדכון תוכנית הפיתוח וההפקה למאגר, באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. במסגרת זו, קיבלו השותפים החלטה בדבר התקשרות עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, ובכלל זה פועלים לעדכון מועד ביצועו.
5. **בהתייחס לסעיף 1.7.8 לדוח התקופתי – פרויקט ים תטיס**  
 בחודש מאי 2022 אושרה על-ידי השותפים בפרויקט ים תטיס תוספת לתקציב האטימה והנטישה, כך שהתקציב כאמור עומד על סך כולל של כ- 232 מיליון דולר (100%).
6. **בהתייחס לסעיף 1.7.6(א) לדוח התקופתי – רישיון 405/ "אופק חדש" (להלן: "רישיון אופק חדש")**  
 ביום 22 במאי 2022 הודיעה השותפות ליתר בעלי הזכויות ברישיון אופק חדש כי לא תסכים עוד לשאת בהוצאות נוספות כלשהן בקשר עם העבודות בקידוח אופק-2, למעט הוצאות בקשר לאטימה ונטישה של הקידוח, וכי אין בכוונתה לתמוך בכל הצעה להאריך את תקופת הרישיון ככל שתוצע לקראת מועד הפקיעה של הרישיון, אשר יחול ביום 20.6.2022. לפרטים נוספים ראו דוח מיידני של החברה מיום 23.5.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062491), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה, וכן ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים המצורפים בהמשך.
7. **בהתייחס לסעיף 1.7.9 לדוח התקופתי – מחלוקת עם אנרג'יאן בנוגע לתשלום יתרת התמורה על-פי ההסכם**  
 ביום 24.3.2022 הודיעה Energean Oil & Gas plc (להלן: "אנרג'יאן") לשותפות כי לשיטתה היא פועלת תחת תניית כוח עליון, כהגדרתה בהסכם מכירת הזכויות, וכתוצאה מכך התשלום השנתי, שנקבע לחודש מרץ 2022, יידחה. נכון למועד אישור הדוח, פועלת השותפות לנקיטת הליכים משפטיים כנגד אנרג'יאן.
8. **בהתייחס לסעיף 1.7.12 לדוח התקופתי – התקשרויות לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן**  
 במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 ועד למועד אישור הדוח חתמה השותפות על מספר הסכמים נוספים למכירת גז טבעי עם לקוחות שונים במשק הישראלי, מפרויקט לווייתן, בהיקפים שאינם מהותיים.
9. **בהתייחס לסעיף 1.7.12(3) לדוח התקופתי – הסכם לאספקת קונדנסט ממאגר לווייתן**  
 בהמשך לבחינת שותפי לווייתן, ביחד עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן: "תש"ן"), אפשרות להזרמת קונדנסט ממאגר לווייתן, יצוין כי ביום 26.4.2022 נחתם בין Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון") לבין תש"ן מזכר הבנות המסדיר, בכפוף לחתימה על הסכם מחייב, מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט באמצעות מערכות תש"ן הקיימות. נכון למועד אישור הדוח, פועלים הצדדים לחתימת הסכם מחייב כאמור.
10. **בהתייחס לסעיף 1.7.13(ב)(5)(ה) לדוח התקופתי – התקשרות עם נתג'ז בהסכמי הולכה בקשר לייצוא למצרים**  
 בחודש מאי 2022 עדכנה שברון את השותפות כי, הודיעה לה שעל אף שחלון הזמן בו הזרמת הגז ב

הודיעה לה

בחודש מאי 2022 עדכנה שברון את השותפות כי,

הוארך בתקופה של עד 6

שעל אף שחלון הזמן בו הזרמת הגז ב

חודשים, הצפי למועד תחילת ההזרמה נותר ללא שינוי, קרי חודש אפריל 2023.

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

ביום 22.5.2022 אישר דירקטוריון השותף הכללי תוכנית לרכישת אגרות החוב אשר הונפקו על-ידי לויתן בונד

#### 12. **סעיף 1.7.20 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות**

א. ביום 12 באפריל 2022 פרסם משרד האנרגיה קול קורא להתייחסות הציבור לבחינת שימושים אפשריים לשימוש במימן כמקור אנרגיה בתעשייה, בין אם במימן טהור ובין אם על-ידי שימוש בגז טבעי מהול במימן בשיעורים שונים<sup>3</sup>.

ב. ביום 14 במרץ 2022 פרסמה המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן: "המועצה") טיוטת החלטה להתייחסות הציבור, אשר במסגרתה הוצע כי החל מיום 1 במאי 2022 תעריף ההולכה יופחת כדלקמן: תעריף הקיבולת יופחת בשיעור של 17.2% ויעמוד על 0.6244 ש"ח ל-MMBTU, תעריף ההזרמה יופחת בשיעור של 17.6% ויעמוד על 0.1073 ש"ח ל-MMBTU, ותעריף ההזרמה במערכת ההולכה לצרכנים המחוברים לרשת החלוקה יופחת בשיעור של 17.2% ויעמוד על 0.7646 ש"ח ל-MMBTU (להלן בסעיף זה: "טיוטת ההחלטה"). לפי טיוטת ההחלטה, הפרמטרים העיקריים שהביאו להפחתת התעריף הינם העלייה בביקושים במשק המקומי ובייצוא. למיטב ידיעת השותפות, טרם פורסמה החלטה מחייבת בנושא<sup>4</sup>.

ג. ביום 14 במרץ 2022 פרסמה המועצה טיוטת החלטה בנושא קביעת תעריף מערכתי, במסגרתה פורסמה הצעה לקביעת תעריף מערכתי אשר יהיה מיועד למימון פרויקטים הכרחיים לשיפור ולפיתוח משק הגז הטבעי ויחול על צרכני ההולכה המשלמים דמי הולכה. בנוסף, התעריף המערכתי יהיה עצמאי ובלתי תלוי בקביעת תעריפים אחרים, ינוהל על-ידי נתג"ז והמועצה תדון בו ותעדכן אותו אחת לשנה<sup>5</sup>.

באותו מועד פרסמה המועצה טיוטת ההחלטה לקביעת תעריף מערכתי לשנת 2022, אשר התעריף המערכתי המוצע במסגרתה הינו 0.0554 ש"ח ל-MMBTU, והוא צפוי לשמש למטרות כדלקמן: (1) תשלום פיצויים לבעל מקרקעין לפי סעיף 28 לחוק משק הגז הטבעי, התשס"ב-2002; (2) בחינת השפעות משק המימן המתפתח על תשתיות משק הגז הטבעי; (3) תכנון סטטוטורי לאחסון במאגר "ראש זוהר"; ו- (4) תכנון סטטוטורי להקמת קו תירות לעיר ערד.

ד. בחודש אפריל 2022 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשברון כי החל מיום 1.6.2022 ועד ליום 15.9.2023 על שותפי לויתן להבטיח אספקת גז טבעי למשק המקומי בכמות העולה על הכמות היומית אותה התחייבו שותפי לויתן לספק למשק המקומי על-פי הסכמי אספקת הגז בהם התקשרו. להערכת השותפות, הודעה זו אינה צפויה להשפיע על תוצאות פעילותה של השותפות לשנת 2022

#### 13. **סעיף 1.7.24 לדוח התקופתי – חוק משק הגז הטבעי והתקנות מכוחו**

ביום 28.2.2022 הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה הצעת חוק משק הגז הטבעי (תיקון מס' 11), התשפ"ב-2022, במסגרתה מוצע, בין היתר, לתקן את ההוראות לעניין הכרזה על "שעת חירום" במשק הגז הטבעי ולאפשר סחר משני בגז לספק חשמל<sup>6</sup>.

#### 14. **סעיף 1.7.34 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים**

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.34(א) לדוח התקופתי, אודות ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על פסק דינו של

<sup>3</sup> לפרטים נוספים ראו: [https://www.gov.il/he/departments/publications/Call\\_for\\_bids/ng\\_120422](https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/ng_120422)

<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראו: [https://www.gov.il/he/departments/news/ng\\_150322](https://www.gov.il/he/departments/news/ng_150322)

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראו: [https://www.gov.il/he/departments/publications/Call\\_for\\_bids/shimua\\_50322\\_1](https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/shimua_50322_1)

ראו:

נוספים

לפרטים

<https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=219040>

<sup>2</sup>

בית המשפט המחוזי בתל אביב אשר דחה את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על-ידי צרכן של חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "חברת החשמל") נגד שותפי תמר, בקשר עם המחיר שבו מוכרים שותפי תמר גז טבעי לחברת החשמל, יצוין כי, ביום 4.5.2022 היועצת המשפטית לממשלה הגישה את תשובתה לערעור ובמסגרתה טענה כי יש לדחות את הערעור מכיוון שתובענה ייצוגית אינה הדרך היעילה וההוגנת להכרעה במחלוקת, וזאת בראש ובראשונה נוכח ההסדרה המקיפה של סוגיית מחיר הגז ב"מתווה הגז". דיון בערעור נקבע ליום 9.1.2023.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.34(ט) לדוח התקופתי אודות בירור מנהלי שערכה רשות ניירות ערך מול החברה והשותפות בקשר עם האפשרות להפחתת כמות ה-Take or Pay השנתית בהסכם הייצוא למצרים, יצוין כי ביום 12.4.2022 התקבלה אצל החברה ואצל השותפות (בנפרד) הודעת רשות ניירות ערך בדבר סגירת תיק הבירור המנהלי כאמור, על-פי החלטת יו"ר רשות ניירות ערך שלא לפתוח כנגד החברה / כנגד השותפות בהליך אכיפה מנהלי בנושא.

**15. סעיפים 1.7.35(ד) לדוח התקופתי – עסקת השינוי המבני**

ביום 4 באפריל 2022 התקבלה החלטת בית המשפט העליון לפיה, הבקשה לעיכוב הביצוע שהוגשה על ידי בעלי יחידות השתתפות בשותפות, נמחקה, בהתאם להסכמות בין הצדדים.

**16. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי וקונדנסט ברבעון הראשון של שנת 2022 בפרויקט לויתן<sup>87</sup>:**

רבעון 1		
גז טבעי		
23,795	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) בתקופה (ב-MMCF לגז טבעי ובאלפי חביות לקונדנסט)	
5.67	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה (דולר ל-MCF ולחבית)	
0.61	המדינה	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו הנובעת מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית)
0.15	צדדים שלישיים	
0.07	בעלי עניין	
0.13	תקבולים בגין תמלוגים (כל תגמול שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות הכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים שמתקבלים ליחידת תפוקה (המיוחסים לחלק החברה)(בדולר ל-MCF)	
0.76	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית) <sup>10,9</sup>	
4.21	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-MCF ולחבית)	

<sup>7</sup> הנתונים המובאים בטבלה, ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של החברה במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגלו עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

<sup>8</sup> הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת הקונדנסט במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בגינו, והואיל והקונדנסט הוא תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי, לא הוצגו בטבלה נתונים נפרדים בקשר עם הפקת הקונדנסט, וכל העלויות וההוצאות בקשר עם הפקת הקונדנסט יוחסו להפקת הגז הטבעי.

<sup>9</sup> הנתונים כוללים עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינם כוללים את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר ותשלומי מס אשר ישולמו בעתיד על-ידי החברה.

<sup>10</sup> יצוין כי, עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נת"ז אל נקודת הקבלה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ-25.1 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2022 (100%).

ב. תחום האנרגיה בחו"ל

1. בהתייחס לסעיף 1.8.1(ז) לדוח התקופתי

לפרטים בדבר דוח עתודות, משאבים מותנים ונתוני תזרים מהוון בחברת Summit Exploration and Production Limited, ראו דוח מידי של החברה מיום 26.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051169) אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.8.18(ב) לדוח התקופתי

נכון ליום 31 במרס 2022 ולמועד אישור הדוח, עומדת איתקה באמות המידה הפיננסיות וההתניות התפעוליות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי מבוססי עתודות (RBL), כמפורט בסעיף 1.8.18(ב) (5) לדוח התקופתי.

3. בהתייחס לסעיפים 1.8.25 ו-1.20.2 לדוח התקופתי

ביום 7 באפריל 2022, התקשרה Ithaca Energy (UK) Limited, חברת בת של איתקה, בהסכם עם שותפות Siccar Point Energy Luxembourg S.C.A (להלן: "העסקה" או "עסקת Siccar Point"), לרכישת מלוא הון המניות (100%) של חברת Siccar Point Energy (Holdings) Limited. השלמת העסקה נועדה בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים בתחום האנרגיה בחו"ל של החברה, ואת חלקה של איתקה בעתודות בנכסי נפט וגז לטווח ארוך, ואת קידום האפשרות לביצוע הנפקה ורישום למסחר של מניות איתקה. להערכת איתקה, השלמת העסקה עשויה להתאפשר בסוף הרבעון השני של שנת 2022. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 7 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-037854), אשר הפרטים המופיעים בו נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

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

א. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בנכסי אזור Captain ברבעון הראשון של שנת 2022:

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
-	-	1,659,600 bbl	סה"כ תפוקה בתקופה
-	-	89.7	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
-	-	22.5	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
-	-	67.2	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

**ב. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בפרויקט GSA ברבעון הראשון של שנת 2022 :**

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
129,708 bbl	4,444 mcf	393,131 bbl	סה"כ תפוקה בתקופה
71.8	181.0	96.3	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
8.9	8.9	8.9	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
2.0	2.0	2.0	תמלוגים לצדדים שלישיים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
61.0	170.1	85.4	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

**ג. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה בקבוצת הנכסים בתפעול איתקה ברבעון הראשון של שנת 2022 :**

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
70,866 bbl	2,890 mcf	631,075 bbl	סה"כ תפוקה בתקופה
73.8	192.5	92.4	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)
32.2	32.2	32.2	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
41.6	160.3	60.2	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

**ד. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה המיוחסים לחלק החברה ביתר נכסי הנפט המפיקים של איתקה ברבעון הראשון של שנת 2022 :**

רבעון ראשון			
קונדנסט	גז טבעי	נפט	
242,038 bbl	6,250 mcf	952,558 bbl	סה"כ תפוקה בתקופה
55.3	171.1	116.2	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של החברה) (דולר ל-boe)

14.4	14.4	14.4	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)
40.9	156.7	101.8	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (דולר ל-boe)

### חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

#### א. בהתייחס לסעיף 1.10(ב) לדוח התקופתי- נכס בעכו

החברה מעדכנת כי הסתיימה תקופת התנאי המפסיק והרוכשת ויתרה על התקיימות התנאי המפסיק בהתאם לתוספת להסכם המכר, והחזקה במקרקעין שנמכרו (75%), נמסרה לרוכשת.

#### ב. בהתייחס לסעיף 1.11 לדוח התקופתי- הון אנושי

ביום 31 במרץ 2022 סיים מר גבריאל לסט את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה והחל מיום 1 באפריל 2022 מכהן מר אהוד ארז כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה, לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מיום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038161) ו- (מס' אסמכתא: 2022-01-038206) אשר הפרטים המופיעים בהם נכללים בזאת על דרך של הפנייה.

#### ג. בהתייחס לסעיף 1.14 לדוח התקופתי – מימון

##### 1. בהתייחס לסעיף 1.14.12 לדוח התקופתי – דירוג אשראי

ביום 14 באפריל 2022 הודיעה חברת הדירוג מידרוג בע"מ, הערת מנפיק בה צוין, בין היתר, כי עסקת Siccarr Point, ככל שתושלם, צפויה לתרום לפרופיל תיק המוחזקות עם הגידול בהיקף העתודות ובקצב ההפקה היומי של איתקה והפסדים צבורים לצרכי מס בהיקפים משמעותיים בחברה הנרכשת. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 14 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-048436), אשר המידע המופיע בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

2. בהתייחס לסעיף 1.14.13(ז) לדוח התקופתי – להלן מובא תיאור טבלאי תמציתי של השעבודים העיקריים שהועמדו לטובת מחזיקי אגרות החוב של החברה (סדרות לא' ו- לד') בהתאם לתיקונים לשטרי הנאמנות (סדרות לא' ו- לד') :

מידע	תיאור תמציתי
ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים לשנת 2021 כפי שפורסמו ביום 30.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038020) (להלן בטבלה זו: "הדוחות הכספיים / דוח הדירקטוריון לשנת 2021").	399,202,389 יחידות השתתפות של ניו-מד אנרג'י בנות 1 ש"ח ע.נ., המהוות כ 34% מיחה"ש בניו-מד אנרג'י
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ג' לדוח הדירקטוריון	25% מהון המניות של דלק ישראל
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ג' לדוח הדירקטוריון	25% מהון המניות של דלק נכסים
ראו סעיף "הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות" וסעיף "השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות" מתוך הנתונים הכספיים מתוך המאזנים המאוחדים המיוחסים לחברה בבאור 10 לדוחות הספיים לשנת 2021. למיטב ידיעת החברה ערכן של הלוואות ושטרי ההון אינו נמוך מהותית מערכם בספרים.	שעבודים על כל זכויות החברה מכוח הלוואות (לרבות שטרי הון) שהעמידה החברה ל- DELEK GOM HOLDINGS .DKL INVESTMENTS LIMITED DKL ENERGY Limited Ithaca Energy Limited

מידע	תיאור תמציתי
	דלק ים מעגן 2011 בע"מ; דלק תחנות כוח שותפות מוגבלת;
ראו "מניות אוצר" בפרק 5 לדוח הדירקטוריון, "מקורות מימון ונזילות".	586,422 מניות של החברה המוחזקות על ידי דלק השקעות פיננסיות;
ראו "הלוואת מוכר – עסקת למכירת מניות הפניקס" בדוח דירקטוריון לשנת 2021 וכן באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022.	זכויות מכח הלוואות שהועמדו לצדדים שלישיים - נרשם שעבוד ביחס להלוואה שהעמידה החברה ל-Belenus Lux S.a.r.l.
ראו תמצית נתונים כספיים המצורפים כנספח ב' לדוח הדירקטוריון. כמו כן ראו פרטים בדבר הערכת העתודות והמשאבים המותנים המיוחסים לנכס הנפט לויתן ותזרים המזומנים המהוון הנובע מחלקה של החברה בנכס הנפט, נכון ליום 31.12.2021, ראו דוח מיידי של החברה מיום 20.2.2022 (מס' אסמכתא: 01-020293-2022), אשר המידע הכלול בו מובא בזאת על דרך ההפנייה.	100% הון המניות המונפק והנפרע של חברת דלק תמלוג על לויתן בע"מ

#### ד. בהתייחס לסעיף 1.19 לדוח התקופתי - הליכים משפטיים

בהמשך לאמור בביאור 23א(9) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בפרק ג' בדוח התקופתי, אודות בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בשמה של קרן דלק למדע, לחינוך ולתרבות בע"מ (להלן: "קרן דלק"), ובקשר עם הבקשה שהגישה קרן דלק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בהתאם לסעיף 345 ו' לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה") לאשרור תרומות שנתנו על ידה בעבר לקרן למורשת הכותל המערבי. ביום 15.5.2022, הוגשה תגובת רשם העמותות בקשר עם הבקשה, ובמסגרתה הובעה עמדה חיובית ביחס לבקשה וקבלתה, ונקבע מועד לדיון בבקשה.

#### **קבוצת דלק בע"מ**

תאריך: 24 במאי 2022

שמות החותמים ותפקידם:

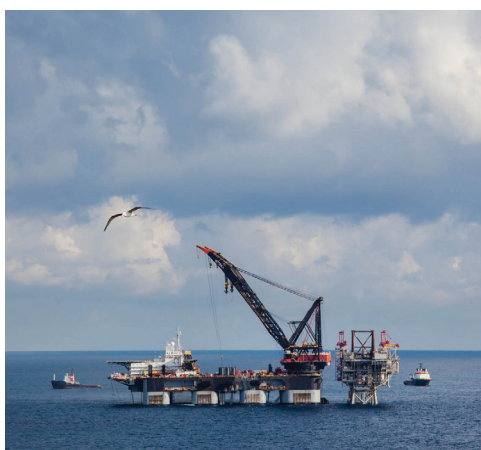
אהוד ארז, יו"ר הדירקטוריון

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 2022

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, 2022.

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תאור החברה וסביבתה העסקית

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

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

## 2. עיקרי הפעילות

### תחום הגז והנפט בישראל וסביבתה

- פעילותה של הקבוצה בתחום הגז והנפט בישראל מתבצעת בעיקר באמצעות ניו-מד אנרג'י - שותפות מוגבלת (לשעבר – דלק קידוחים שותפות מוגבלת, להלן - ניו-מד אנרג'י או השותפות), העוסקת בעיקר בחיפוש, פיתוח, הפקה ושיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט בישראל ובקפריסין, ובקידום פרויקטים שונים מבוססי גז טבעי, במטרה להגדיל את היקף מכירות הגז הטבעי שמפיקה השותפות.
- במקביל לאמור לעיל, בוחנת השותפות הזדמנויות עסקיות בתחום החיפוש, הפיתוח, ההפקה והשיווק של גז טבעי, קונדנסט ונפט במדינות נוספות, וכן בוחנת אפשרויות לכניסה לתחום האנרגיות המתחדשות ולתחום המימן הכחול המופק מגז טבעי ואשר יכול להוות תחליף דל פחמן לצרכני אנרגיה.
- נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, ממשיכים השותפים בפרויקט לויתן בביצוע קידוח פיתוח והפקה "לויתן-8", והוא צפוי להסתיים בשבועות הקרובים. על-פי תכנית הפיתוח, הקידוח יחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של מאגר לויתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).
- בנוסף, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים השותפים במאגר אפרודיטה מול ממשלת קפריסין לעדכון תוכנית הפיתוח וההפקה למאגר באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. במסגרת זו, קיבלו השותפים החלטה בדבר התקשרות עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, ובכלל זה פועלים לעדכון מועד ביצועו.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2022, הכריזה ניו-מד אנרג'י דיבידנד בסך של 50 מליוני דולר. חלק הקבוצה בסכום זה הינו כ-27 מליוני דולר.

### תחום הנפט והגז באזור הים הצפוני

- פעילות הקבוצה בתחום זה מבוצעת באמצעות חברת Ithaca Energy Ltd. (להלן - איתקה), חברה בת בבעלות מלאה של הקבוצה אשר עוסקת בחיפוש, הפקה ומכירה של נפט וגז באזור הים הצפוני, מחזיקה בזכויות בנכסי נפט המצויים בים הצפוני בשטח המים הטריטוריאליים של בריטניה, ומשמשת כמפעיל (Operator) במרבית מהנכסים בבעלותה.
- בחודש פברואר 2022, השלימה איתקה עסקה לרכישת מלוא הון המניות של חברת Marubeni Oil and Gas (U.K.) Limited הפועלת בתחום האנרגיה באזור הים הצפוני, ואשר בבעלותה, בין היתר, זכויות בשיעור של כ- 41.3% בנכסי נפט באזור MonArb (הכולל בשטחו 9 שדות נפט מפיקים). התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור הרכישה הינה 140 מיליון דולר (כפוף להתאמות שנקבעו בהסכם), מתוכם 70 מיליון דולר הינם תמורה נדחית אשר תשולם בשנת 2025. בנוסף נקבעה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל-255 מיליון דולר. על פי דוח NSAI שפרסמה החברה, ליום 31 בדצמבר 2021 למרובני עתודות מוכחות + צפויות (2P) בסך כ-23.4 מיליון שווה ערך חביות נפט כאשר תזרים מהוון בגין עתודות אלו, בשיעור היוון של 10%, מסתכם לסך של כ-404.6 מיליון דולר (ראה ניתוחי רגישות בדוח האמור).  
השלמת העסקה נועדה בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים בתחום האנרגיה בחו"ל של הקבוצה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני.
- הקבוצה מאחדת את הנכסים, ההתחייבויות ואת תוצאות הפעילות של מרובני בדוחות הכספיים החל ממועד השלמת העסקה, כאשר שווי הנכסים וההתחייבויות למועד הרכישה נקבע על פי מדידה ארעית (זמנית) בהתבסס על טיטות הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני. בהתאם לטיטות הערכת השווי האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ- 601 מיליון דולר (כ- 1.9 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מהכרה בנכס מס נדחה בהיקף של כ- 658 מיליון דולר (כ- 2.1 מיליארדי ש"ח) בגין הפסדים לצורכי מס של מרובני וכן כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה.  
לפרטים נוספים ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
- בחודש פברואר 2022, התקשרה איתקה בהסכם עם Sumitomo Corporation לרכישת 100% מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited בתמורה ל-148 מיליון דולר. בבעלות החברה הנרכשת נכסי גז ונפט מפיקים. השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בהתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה.
- כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלה לרישום מניותיה למסחר בלונדון, ומתוך רצון להגדיל ולהאריך את פרופיל ההפקה שלה, לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באפריל 2022 התקשרה איתקה בהסכם עם שותפות זרה לרכישת מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיעורים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - החברה הנרכשת). בהתאם למידע שהציגה המוכרת לאיתקה, כמות העתודות המוכחות והצפויות (2P) וכמות המשאבים המותנים באומדן הטוב ביותר (2C) המיוחסים לחלקה של החברה הנרכשת בכלל נכסי הנפט שלה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 מוערכת בכ-255 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE) מתוכן כ-54 מיליון שווה ערך חביות נפט של עתודות מוכחות וצפויות (2P) והפסדי מס צבורים משמעותיים בהיקף של כ-3 מיליארד דולר.
- יצוין כי בנוסף לשדות מפיקים, מחזיקה החברה הנרכשת בזכויות בתגליות מסחריות שטרם פותחו באזור הים הצפוני הכוללות זכויות בשיעור של כ-70% במאגר Cambo, בו החברה הנרכשת משמשת כמפעיל, וזכויות בשיעור של כ-20% במאגר Rosebank. למיטב ידיעת איתקה, שני מאגרים אלו, הם מתגליות הנפט הגדולות ביותר שטרם פותחו באזור הים הצפוני, ופיתוחם כיום הוא בעל חשיבות גבוהה כחלק מהמאמץ של ממשלת בריטניה לפתח תשתיות אנרגיה מקומיות על מנת להבטיח עצמאות אנרגטית לאור המלחמה באירופה.

בנוסף, ככל שתושלם העסקה ובהתחשב בהיקף התפוקה הנוכחי בנכסי הנפט של החברה הנרכשת, עשוי היקף התפוקה היומית הכולל של איתקה להגיע לטווח שבין 75-85 אלפי חביות נפט ליום.  
 העסקה נועדה, בין השאר, להגדיל את בסיס הנכסים הקיים של החברה ואת חלקה של איתקה בעתודות נכסי נפט וגז בים הצפוני ולמצב אותה כאחת החברות המובילות בתחום הגז והנפט בים הצפוני.

התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור כל הון המניות של החברה הנרכשת, היא בסך של כ- 1.1 מיליארד דולר ארה"ב, בכפוף להתאמות מקובלות, אשר תשולם במועד השלמת העסקה. בנוסף נקבעה תמורה מותנית אשר יכולה להגיע בהתקיימות תנאים מסוימים עד ל- 360 מליוני דולר.

בכוונת איתקה לממן את התמורה באמצעות שימוש במסגרת האשראי מבוסס-עתודות RBL הקיימת היום לאיתקה והניתנת למשיכה על ידה, ובאמצעות המזומנים הצפויים להצטבר בקופת איתקה ובקופת החברה הנרכשת החל מיום 1 בינואר, 2022 ועד למועד השלמת העסקה. מובהר כי קבוצת דלק לא לוקחת כל התחייבות בקשר עם ביצוע העסקה.

השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בהתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה הכוללים קבלת אישורים רגולטורים מקובלים מרשות הנפט והגז הבריטית. להערכת איתקה, השלמת העסקה עשויה להתאפשר בסוף הרבעון השני של שנת 2022 בהסכם נקבע כי המועד להתקיימות התנאים המתלים יהיה לא יאוחר מתשעה חודשים ממועד החתימה.

- בתקופת הדוח קיבלה איתקה מרשות הגז והנפט המקומית אישור פיתוח למאגר Abigail הממוקם באזור GSA. ההפקה ממאגר צפויה להתחיל במהלך שנת 2022. כמו כן בתקופת הדוח החלה ההפקה משדה Jade South.

- החברה והנהלת איתקה ממשיכות לקדם ביצוע מהלך הוני באיתקה, לרבות בדרך של רישום למסחר של מניות איתקה בבורסה הראשית של לונדון במהלך שנת 2022. בנוסף, איתקה ממשיכה לבחון הזדמנויות בתחום הנפט והגז בים הצפוני שיגדילו את כושר ההפקה וכמות המאגרים שלה ואשר יביאו להצפת ערך בשווי החזקות החברה באיתקה.

**פעילויות אחרות****הלוואת מוכר - עסקה למכירת מניות הפניקס**

השווי ההוגן של ההלוואה נאמד ליום 31 במרס 2022 בסך של כ- 208 מליוני ש"ח, וזאת בהתבסס על הערכת השווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. לאור האמור, הכירה החברה בתקופת הדוח ברווח בסך של כ-19 מליוני ש"ח אשר מוצג במסגרת סעיף "רווח מפעילויות שהופסקו, נטו".

לפרטים נוספים ראה באור 3א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**הנפקת מניות וכתבי אופציה**

- בתקופת הדוח מומשו 300 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 300 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסכום זניח.

- ליום 31 במרס 2022, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,287,793 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 498,758 כתבי אופציה (סדרה 11), 259,492 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

- לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2022, מומשו 500 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 500 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, בתמורה לסכום זניח. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, לאחר מימוש כתבי האופציה האמורים מסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה 18,288,293 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 498,258 כתבי אופציה (סדרה 11), 259,492 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

**אגרות חוב**

- בחודש מרס 2022, אושר תיקון רביעי לטטר הנאמנות של סדרות אגרות החוב ("ח, ט, ל"א ו-ל"ד) לפיו תפרע החברה בפרעון מוקדם את מלוא הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה של אגרות החוב (סדרות יח' ויט'), וכן תבצעה הצעת רכש חליפין במסגרתה תציע למחזיקי אגרות חוב (סדרה לא') להחליפן באגרות החוב (סדרה לד').

לאור האמור, בחודש מרס 2022 פרעה החברה בפרעון מוקדם את אגרות החוב (סדרה יח' ויט') בתמורה לסך של כ-385 מליוני ש"ח.

בנוסף, בהתאם לתיקון לטטר הנאמנות כאמור לעיל, השלימה החברה הצעת רכש חליפין במסגרתה סך של כ-832 מליוני ש"ח ערך נקוב אגרות החוב (סדרה לא') הוחלפו באגרות חוב (סדרה לד') אשר הינן בעלות משך חיים ממוצע ארוך יותר.

**3. תוצאות הפעילות**

(א) הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-2,539 מיליוני ש"ח לעומת רווח נקי בסך של כ-279 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעליה במחירי הגז והנפט שחלה ברבעון הראשון של שנת 2022 והביאה לגידול ברווחים השוטפים מתחום האנרגיה בים הצפוני וכן מרווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-1.9 מיליארדי ש"ח בו הכירה איתקה בתקופת הדוח כתוצאה מהשלמת עסקת מרובני, כמתואר לעיל (ראה גם באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

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

שנת 2021	1-3/2021	1-3/2022	
613	166	130	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה <sup>(1)</sup>
836	141	615	פעילות חיפושי והפקת נפט וגז בים הצפוני <sup>(2)</sup>
<b>1,449</b>	<b>307</b>	<b>745</b>	<b><u>תרומת פעילויות נמשכות לפני פעילויות שהופסקו, רווחי הון ואחרים</u></b>
193	-	1,901	רווחים אחרים, נטו, בתחום הגז והנפט
(210)	(28)	(107)	הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים <sup>(3)</sup>
<b><u>1,432</u></b>	<b><u>279</u></b>	<b><u>2,539</u></b>	<b><u>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</u></b>

- (1) לא כולל שיערוך זכויות לקבלת תמלוגים מחזקות כריש ותנין, הפחתות נכסי הערכה ופיתוח, ירידות ערך נכסי גז ונפט ורווחי והפסדי הון, אשר נכללו במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים.
  - (2) בתקופת הדוח לא כולל רווח מרכישה במחיר הזדמנותי, ובשנת 2021 לא כולל רווחים בגין ביטול הפרשה לירידת ערך נכסי הנפט והגז באזור הים הצפוני וההפסד החד פעמי שנבע לאיתקה כתוצאה ממימון מחדש. פריטים אלה נכללו במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) מימון, מסים ואחרים.
  - (3) בתקופת הדוח כולל בעיקר רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בגין עסקת מרובני, נטו מעלויות רכישה, בסך של 601 מליוני דולר (כ-1.9 מליארדי ש"ח). בשנת 2021 נרשם רווח מביטול הפרשה לירידת ערך בסך של 166 מליוני דולר (כ-536 מליוני ש"ח) בעיקר בגין GSA, וכן הפסד בסך של כ-208 מליוני ש"ח מהתאמת התמורה במכירת מאגר תמר והפסד בסך של כ-37 מליוני ש"ח בגין עדכון התחייבות לסילוק בים תטיס. כמו כן בשנת 2021 נכלל הפסד בגין הוצאות חד פעמיות שנבעו לאיתקה אגב המימון מחדש בהיקף של כ-36 מליוני דולר, נטו ממס (כ-108 מליוני ש"ח).
  - (4) בתקופת הדוח כולל רווח בסך של כ-19 מליוני ש"ח משינוי בשווי ההוגן של הלוואת מוכר שהועמדה לרוכשי הפניקס (בשנת 2021: רווח של כ-86 מליוני ש"ח, בתקופה המקבילה: רווח של כ-70 מליוני ש"ח), בשנת 2021 רווח מעליית שווי בניין בהרצליה בסך של כ-57 מליוני ש"ח ורווח מעסקה למכירת מקרקעין בעכו בסך של כ-42 מליוני ש"ח.
- בנוסף לכך, נכללו במסגרת סעיף זה חלקה של הקבוצה בתוצאות דלק ישראל ודלק ישראל נכסים (סך הרווח מפעילות דלק ישראל ודלק ישראל נכסים בתקופת הדוח הסתכם בכ-3 מליוני ש"ח, בתקופה מקבילה - בכ-6 מליוני ש"ח ובשנת 2021 הסתכם ברווח בסך של כ-53 מליוני ש"ח). בנוסף, בסעיף זה נכלל בשנת 2021 רווח ממימוש תמורה נדחית ואופציות שניתנו לרוכשי דלק ישראל בסך של כ-10 מליוני ש"ח, ובתקופה מקבילה כ-7 מליוני ש"ח.

**(ב) הכנסות מפעולות רגילות (מליוני ש"ח):**

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-3,066 מליוני ש"ח, לעומת סך של כ-1,910 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בטבלה שלהלן (מליוני ש"ח):

שנת 2021	1-3/2021	1-3/2022	
3,231	778	684	פעילות חיפושי והפקת נפט
4,736	1,126	2,381	פעילות פיתוח והפקת נכסי
6	6	1	מגזרים אחרים כולל
<b>7,973</b>	<b>1,910</b>	<b>3,066</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>

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

(ג) רווח (הפסד) תפעולי (מליוני ש"ח):

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	
1,544		492	412	פעילות חיפושי והפקת נפט
2,939		382	2,995	פעילות פיתוח והפקת נכסי
147		(3)	(4)	מגזרים אחרים כולל התאמות
<b>4,630</b>		<b>871</b>	<b>3,403</b>	<b>סה"כ רווח תפעולי</b>

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

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

להלן פירוט חלק הקבוצה בתוצאות חברות כלולות עיקריות:

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	
25		6	2	דלק ישראל
28		-	1	דלק ישראל נכסים
(15)		(4)	(2)	EMED
6		2	-	אחרות
<b>44</b>		<b>4</b>	<b>1</b>	<b>סה"כ</b>

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

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	
7,973		1,910	3,066	הכנסות
3,664		981	1,473	עלות ההכנסות
<b>4,309</b>		<b>929</b>	<b>1,593</b>	<b>רווח גולמי</b>
144		36	54	הוצאות הנהלה וכלליות
44		4	1	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
421		(26)	1,863	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<b>4,630</b>		<b>871</b>	<b>3,403</b>	<b>רווח תפעולי</b>
138		76	68	הכנסות מימון
(1,933)		(452)	(405)	הוצאות מימון
<b>2,835</b>		<b>495</b>	<b>3,066</b>	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
1,247		122	431	מסים על ההכנסה
<b>1,588</b>		<b>373</b>	<b>2,635</b>	<b>רווח מפעילויות נמשכות</b>
84		74	17	רווח מפעילויות שהופסקו, נטו
<b>1,672</b>		<b>447</b>	<b>2,652</b>	<b>רווח נקי</b>
				<b>מיוחס ל -</b>
1,432		279	2,539	בעלי מניות החברה
240		168	113	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,672</b>		<b>447</b>	<b>2,652</b>	

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

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	
1,672		447	2,652	רווח נקי
				רווח כולל אחר מפעילויות נמשכות
86		72	-	רווח מהשקעה במכשירים הוניים שיועדו
(1,426)		(225)	(1,241)	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי
472		7	365	העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות
(349)		348	158	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
(1,217)		202	(718)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר מפעילויות
455		649	1,934	סה"כ רווח כולל
				מיוחס ל:
351		330	1,766	בעלי מניות החברה
104		319	168	זכויות שאינן מקנות שליטה
455		649	1,934	

(\*) לקבוצה השקעות מהותיות בחברות ובשותפות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן אינו השקל (בעיקר דולר ארה"ב) ולפיכך, לתנודתיות בשערי חליפין יש השפעה מהותית על הרווח או ההפסד הכולל האחר של הקבוצה וההון המיוחס לבעלי מניות החברה. בתקופת הדוח חלה עליה בשער החליפין של הדולר אל מול השקל בשיעור של כ-2% לעומת עליה של כ-3% בתקופה המקבילה אשתקד.

## 4.

**המצב הכספי**

סך נכסי הקבוצה ליום 31 במרס, 2022 הסתכם בכ- 35.5 מיליארדי ש"ח לעומת יתרה של כ-31.4 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. העלייה בסך הנכסים נובעת בעיקר מאיחוד לראשונה של הנכסים של מרובני בהיקף כולל של כ- 1.2 מיליארדי דולר (כ- 3.8 מיליוני ש"ח), בעיקר בסעיפי הנכסים הלא שוטפים, כפי שמוסבר להלן.

**להלן השינויים העיקריים בנכסים וההתחייבויות ליום 31 במרס, 2022 לעומת 31 בדצמבר, 2021:**

**מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר**

ליום 31 במרס, 2022 לקבוצה יתרת מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ- 1.1 מיליארדי ש"ח המורכבים בעיקר מיתרות בסך של כ- 0.1 מיליארדי ש"ח בחברה ובחברות המטה, כ-0.2 מיליארדי ש"ח באיתקה וכ- 0.7 מיליארדי ש"ח בניו-מד אנרג'י.

**סך הנכסים השוטפים והנכסים הלא שוטפים**

סך הנכסים השוטפים (למעט מזומנים והשקעות לזמן קצר), ללא נכסים מוחזקים למכירה, הסתכמו ליום 31 במרס 2022 בכ- 3.3 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ-2.1 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. עיקר הגידול נובע מגידול בלקוחות בסך של כ-0.8 מיליארדי ש"ח, וזאת במקביל לגידול בהכנסות.

ליום 31 במרס, 2022 הסתכמו הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה, בכ- 30.8 מיליארדי ש"ח וסך נכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר 2021, מסתכמים בכ- 27.3 מיליארדי ש"ח, גידול של כ- 3.5 מיליארדי ש"ח. הגידול בנכסים הלא שוטפים נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של נכסי מרובני אשר הביא לגידול בנכסי הגז והנפט בסך של כ- 1.1 מיליארדי ש"ח ולגידול במסים הנדחים בסך של כ- 2.1 מיליארדי ש"ח (לפרטים בדבר הנכסים שאוחדו ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

**יתרת התחייבויות לזמן קצר וארוך**

סך ההתחייבויות הפיננסיות (לתאגידים בנקאיים ואחרים ולמחזיקי אגרות חוב ואגרות חוב להמרה) במאזן המאוחד הסתכמו ליום 31 במרס, 2022 בכ- 14.1 מיליארדי ש"ח לעומת סך של כ-14.9 מיליארדי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021. הירידה נובעת מפרעון אשראי מבוסס עתודות (RBL) בגובה של כ- 0.6 מיליארדי ש"ח על ידי איתקה, וכן מפרעון אגרות החוב של החברה בהיקף של כ-0.3 מיליארדי ש"ח.

**תביעות תלויות**

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

**מידע נוסף**

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

5. מקורות המימון ונזילות

להלן החוב הפיננסי, נטו של החברה וחברות המטה ליום 31 במרס, 2022 (1):

מליוני ש"ח	
	<b>התחייבויות</b>
3,920	אגרות חוב
266	הלוואה מחברה בת בקשר עם איגוח תמלוגי על
265	הלוואות מבנקים ומאחרים
233	התחייבויות אחרות
<b>4,684</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
	<b>נכסים</b>
105	מזומנים ופקדונות
94	פקדונות מוגבלים
30	פקדון בחשבון נאמן אגרות חוב
335	הלוואות (*)
74	חייבים אחרים
273	מניות אוצר (**)
5	השקעה בנכס פיננסי
<b>916</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
<b>(3,768)</b>	<b>חוב פיננסי, נטו</b>

(\*\*) להלן הרכב הלוואות שניתנו ליום 31 במרס, 2022:

סכום ההלוואות (מליוני ש"ח)	הלווה
103	הלוואות לאיתקה
208	הלוואות מוכר - עסקת הפניקס
24	אחרים
<b>335</b>	<b>סה"כ</b>

(\*\*) ליום 31 במרס, 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה דלק השקעות פיננסיות 2012, שותפות מוגבלת, שותפות בת בבעלות מלאה של קבוצת דלק, 586,422 מניות 1 ש"ח ערך נקוב של קבוצת דלק.

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

ליום 31 במרס, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 0.5 מליארדי ש"ח הנובע בעיקר מהחלויות השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ- 1.5 מליארדי ש"ח.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות החזויים אשר עשויים לשמש את החברה וחברות המטה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בשנתיים הקרובות ובכלל זה, את תקבולי החברה החזויים מחלוקות רווחים ודיבידנדים משותפות וחברות מוחזקות, יתרת המזומנים של החברה המיועדים לפעילות השוטפת ולפרעון התחייבויותיה, לרבות באמצעות ביצוע מהלך הוני בחברות המוחזקות על ידה (לרבות בדרך של רישום למסחר, מיזוג, או הכנסת משקיע Pre-IPO באיתקה ומימוש נכסים מסוימים).

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

**6. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי פעילות**

**(א) והפקת 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 2021	1-3/2021	1-3/2022	
3,231	778	684	הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים
2,063	499	448	רווח תפעולי (בנטרול ירידת ערך והפסד ממימוש נכסי נפט וגז (100%))
(40)	-	-	חלק החברה בהפסד מימוש נכסי נפט וגז והשקעות, לאחר השפעת המס
(410)	(7)	(36)	ירידת ערך והפחתות נכסי נפט וגז (100%)
2,659	605	558	EBITDA
(598)	131	62	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
362	166	141	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות הקבוצה
7.8	1.7	-	מכירת גז ב-BCM מפרויקט תמר (**)(* )
10.7	2.7	2.7	מכירת גז ב-BCM מפרויקט לויתן (*)
18.5	4.4	2.7	סה"כ מכירת גז ב-BCM (*)

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

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

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

2022. 1-3 - (BCM)				
רבעון 1	ישראל	ירדן	מצרים	סה"כ
	0.9	0.7	1.1	2.7
2021. 1-3 - (BCM)				
רבעון 1	ישראל	ירדן	מצרים	סה"כ
	1.2	0.7	0.8	2.7
2021 - (BCM)				
רבעון 1	ישראל	ירדן	מצרים	סה"כ
	4.5	2.7	3.4	10.7

**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-141 מיליוני ש"ח לעומת רווח נקי של כ-166 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר מהפחתת פרויקט "אופק חדש" בסך של כ-13 מיליוני ש"ח ומאי הכללת רווח מפרויקט תמר בתוצאות הרבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד בעקבות השלמת העסקה למכירת תמר בחודש דצמבר 2021. יצוין כי, הירידה כאמור קוזזה בחלקה על ידי גידול בהכנסות נטו ממכירת גז טבעי ממאגר לויתן וכן מירידה בהוצאות המימון, נטו.

**הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים**

בתקופת הדוח נכללו הכנסות ממכירת גז ונפט בניכוי תמלוגים בסך של כ-684 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-778 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי, בתקופה המקבילה אשתקד הכנסות מפרויקט תמר נכללו בסעיף הכנסות ממכירת גז בניכוי תמלוגים עד למועד השלמת העסקה בחודש דצמבר 2021. כמו כן, בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות מפרויקט לויתן הנובע בעיקר מהעלייה במחיר הגז המסופק ליצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT) כמו גם מהעלייה בכמויות הגז הטבעי אשר נמכרו למצרים ממאגר לויתן, אשר מחירן הממוצע גבוה יותר ביחס למחירן בשוק המקומי.

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

בתקופת הדוח הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-448 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-499 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד הרווח התפעולי כלל גם רווח תפעולי מפרויקט תמר עד למועד מכירת הזכויות כמתואר לעיל. כמו כן, בתקופת הדוח הפחיתה השותפות את פרויקט "אופק חדש" בסך של כ-36 מיליוני ש"ח, לפרטים נוספים ראה באור 14' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**הכנסות (הוצאות) מימון, נטו**

בתקופת הדוח הסתכם סעיף בהוצאות מימון, נטו, בסך של כ-62 מיליוני ש"ח, וזאת בהשוואה להוצאות מימון, נטו בסך של כ-131 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מפירעון אגרות חוב תמר בונד ואגרות החוב סדרה א' בחודש דצמבר 2021, משערוך תמלוגים וחוב בגין חזקות כריש ותנן בסך של כ-58 מיליון ש"ח לעומת שערוך של כ-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	
1,317		401	272	רווח נקי מהדוחות הכספיים של ניו-מד אנרג'י
54.7%		54.7%	54.7%	אחוז אחזקה משורשר
720		219	150	חלק הקבוצה
266		-	-	התאמת חלק הקבוצה בגין מסים נדחים שנרשמו בשותפות
(50)		(33)	2	מסים על ההכנסה
43		9	10	הכנסות מתמלוג על
(9)		-	(1)	תוצאות אחזקה ישירה בים תטיס (4.44%)
(35)		(9)	(9)	הפחתת עודפי עלות (*)
(524)		-	-	התאמות בגין מכירת תמר (**)
(30)		(7)	(9)	הוצאות הנהלה וכלליות
(19)		(6)	(2)	הוצאות מימון, נטו
-		(7)	-	הוצאות אחרות
362		166	141	תרומה לרווח הנקי

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

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

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

**(ב) פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני**

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

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

מאזן

31 בדצמבר, 2021	31 במרס, 2022	(במיליוני דולר ארה"ב)
45	72	מזומנים ושווי מזומנים
411	757	נכסים שוטפים אחרים
2,785	3,064	השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז
580	1,219	נכסים אחרים (בעיקר מסים נדחים)
767	767	מוניטין
<b>4,588</b>	<b>5,879</b>	<b>סך נכסים</b>
419	888	התחייבות לזמן קצר בגין נגזרים
579	607	התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ואחרים)
955	756	הלוואות מבנקים (RBL) ואגרות חוב
32	34	הלוואה מקבוצת דלק
1,612	2,093	התחייבויות אחרות לזמן ארוך (בעיקר התחייבות לסילוק נכסים)
991	1,501	הון המיוחס לבעלי מניות איתקה
<b>4,588</b>	<b>5,879</b>	<b>סך התחייבויות והון</b>

יצוין כי בתקופת הדוח השלימה איתקה עסקה לרכישת חברת מרובני, אשר תרמה לגידול משמעותי בנכסי הגז והנפט, מסים נדחים והתחייבויות לזמן ארוך (בעיקר בגין התחייבות לסילוק נכסים והתמורות המותנות שהוכרו בעסקה). לפרטים נוספים אודות הנכסים וההתחייבויות שנרכשו, ראה באור ב'1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## דוח רווח או הפסד

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	(במיליוני דולר ארה"ב)
1,470		345	745	הכנסות ממכירת נפט וגז
(429)		(103)	(140)	עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי)
(404)		(105)	(124)	הוצאות פחת
6		(15)	(130)	שינוי במלאי נפט וגז
<b>643</b>		<b>122</b>	<b>351</b>	<b>רווח גולמי</b>
-		-	601	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
277		-	-	ביטול ירידת ערך נכסי גז ונפט
(4)		(5)	(16)	הוצאות אחרות, נטו
(240)		(46)	(47)	הוצאות מימון, נטו
<b>676</b>		<b>71</b>	<b>889</b>	<b>רווח לפני מסים</b>
(276)		(28)	(104)	הוצאות מס
400		43	785	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות איתקה
21,395		5,850	6,345	תפוקה בתקופת הדוח של שווה ערך חביות נפט (באלפים) (mboe)
56		65	71	תפוקה ממוצעת של שווה ערך חביות נפט ליום (באלפים)

EBITDAX והתאמה לרווח הנקי

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	(מיליוני דולר ארה"ב)
1,418		321	601	הכנסות, נטו *
(371)		(94)	(120)	עלויות תפעוליות (OPEX)
(11)		(6)	(7)	הוצאות הנהלה, כלליות, הפרשי
1,036		221	474	EBITDAX
-		-	(6)	עלויות חד פעמיות במזומן
(404)		(105)	(124)	פחת והפחתות
-		-	601	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
277		-	-	ביטול ירידת ערך נכסי גז ונפט
10		8	(9)	הכנסות (הוצאות) אחרות שלא
(243)		(53)	(47)	עלויות מימון, נטו, ללא תוצאות
(276)		(28)	(104)	הוצאות מס
400		43	785	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות

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

להלן נתונים נוספים בקשר עם תוצאות איתקההכנסות

ההכנסות של איתקה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-745 מיליוני דולר לעומת הכנסות בסך של כ-345 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד והרכבן הינו כדלקמן:

שנת 2021		1-3/2021	1-3/2022	הכנסות ממכירות
856		222	498	נפט
725		86	406	גז טבעי
52		14	15	Natural Gas Liquids
33		9	11	הכנסות אחרות
(196)		14	(185)	רווח (הפסד) בגין עסקאות
<b>1,470</b>		<b>345</b>	<b>745</b>	<b>סה"כ</b>

התפוקה בתקופת הדוח הסתכמה לכ-6.3 מיליוני חביות (בממוצע כ-71 אלף חביות ליום) לעומת כ-5.9 מיליוני חביות (בממוצע כ-65 אלפי חביות ליום) בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של 2021 ניתן לראות, בין היתר, את השפעת הגידול בקצב ההפקה בשדה Captain (תוספת של כ-4 אלפי חביות ליום), וזאת כתוצאה מהעבודות שבוצעו לצורך הגברת ההפקה מהשדה. בנוסף, נכסי מרובני, אשר רכישתם הושלמה בחודש פברואר 2022, תרמו לגידול בתפוקה בסך של כ-5 אלפי חביות ליום. כמו כן ברבעון הראשון של שנת 2022 החלה הפקה ממאגר Jade South שתרם לגידול בתפוקה של כ-3 אלפי חביות ליום.

בתקופת הדוח חלה עליה חדה במחירי הגז והנפט. מחיר מכירת הנפט הממוצע עלה בתקופת הדוח לכ-100 דולר לחבית, בהשוואה ל-60 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד, ומחיר מכירת הגז הממוצע עלה ל-228 פני ליחידת חום לעומת 50 פני ליחידת חום אשתקד. יחד עם זאת, ההשפעה של עליית המחירים על סך הכנסותיה של איתקה הופחתה חלקית כתוצאה מעסקאות גידור על מחירי הגז והנפט, אותן מבצעת איתקה כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים שלה. השפעת עסקאות אלה על הכנסות איתקה הביאו לירידה בהכנסות בתקופת הדוח בסך של כ-185 מיליוני דולר לעומת תוספת להכנסות בסך של כ-14 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

עלות ההכנסות

עלות ההכנסות (לא כולל הוצאות פחת ותנועה במלאי) הסתכמה בתקופת הדוח בכ-140 מיליוני דולר לעומת סך של כ-103 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות ההכנסות נובע בחלקו מרכישת נכסי מרובני כאמור לעיל, וכן כתוצאה מהתייקרות מחירי הדלק. ההתייקרות האמורה משתקפת גם בעלות ממוצעת לחבית, אשר גדלה לסך של כ-19 דולר לחבית לעומת כ-16 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד.

פחת והפחתות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-124 מיליוני דולר לעומת כ-105 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הפחת לחבית גדל בתקופת הדוח לכ-23 דולר לחבית לעומת כ-16 דולר לחבית בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפחת לחבית נובעת מביטול ירידות ערך נכסים בדצמבר בשנת 2021.

עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז

כחלק מאסטרטגיית ניהול הסיכונים שלה, איתקה מתקשרת בעסקאות גידור על מחירי הנפט והגז באמצעות עסקאות מסוג אופציות put, עסקאות swap ו-collar. ליום 31 במרס, 2022 היו לאיתקה עסקאות גידור פתוחות על מחירי הנפט בהיקף של כ-13.5 מיליוני חביות, מתוכם עסקאות swap ו-put בהיקף של כ-6 מיליוני חביות במחיר מגודר ממוצע של כ-59 דולר לחבית, והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 67 דולר לחבית ומחיר מגודר עליון של 88 דולר לחבית. בנוסף ליום 31 במרס, 2022 היו לאיתקה עסקאות פתוחות על מחירי הגז בהיקף של כ-309 מיליוני יחידות חום, מתוכן עסקאות put ו-swap בהיקף של כ-217 מיליוני יחידות חום במחיר מגודר ממוצע של כ-109 פני ליחידת חום והיתרה בעסקאות collar במחיר מגודר תחתון של 98 פני ליחידת חום ומחיר מגודר עליון של 160 פני ליחידת חום. שווי עסקאות הגידור האמורות ליום 31 במרס, 2022 משקף התחייבות של כ-899 מיליוני דולר (כ-2,855 מיליוני ש"ח). יצוין כי ליום 31 במרס, 2022 איתקה גידרה מעל 60% מהתפוקה הצפויה עד סוף שנת 2022 וכ-30% מהתפוקה הצפויה בשנת 2023.

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

כאמור, בתקופת הדוח השלימה איתקה את הרכישה של מלוא הון המניות של מרובני. במסגרת הרכישה האמורה הכירה הקבוצה בתקופת הדוח ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-601 מיליוני דולר (כ-1.9 מיליארדי ש"ח), וזאת בעיקר כתוצאה מהכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים לצורכי מס של מרובני וכן כתוצאה מעליה במחירי הגז והנפט בין מועד קביעת תנאי העסקה לבין מועד השלמתה. יצוין כי ההכרה ברווח כאמור מבוססת על מדידה ארעית (זמנית) של שווי הנכסים וההתחייבויות של החברה הנרכשת, וזאת בהתבסס על טיוטת הערכת השווי של מעריך שווי חיצוני. שווי תמורת הרכישה ושווי הנכסים וההתחייבויות הנרכשים ניתנים להתאמה בתקופה של 12 חודשים ממועד הרכישה. לפרטים נוספים ראה באור 3ב'(1) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ונספח ד' לדוח הדירקטוריון.

הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-47 מיליוני דולר לעומת סך כ-46 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים בקשר עם פעילות חיפושי והפקת נפט וגז באזור הים הצפוני, ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פעילויות נוספות (ג)דלק ישראל ודלק נכסים

בתקופת הדוח הסתכמה תרומתן של חברות דלק ישראל ודלק נכסים לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה בכ-3 מיליוני ש"ח. בנוסף, לאחר תאריך המאזן הכריזה דלק ישראל על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליוני ש"ח, כאשר חלק הקבוצה בסכום זה הינו 12.5 מיליוני ש"ח.

## ב. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

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

מדד ידוע (בנקודות *)	שער החליפין היציג של הליש"ט	שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב בש"ח	ליום
103.69	4.1683	3.176	31.3.2022
100.19	4.5869	3.334	31.3.2021
102.49	4.203	3.11	31.12.2021
%	%	%	שיעור השינוי בתקופה
1.2	(0.8)	2.1	רבעון 1, 2022
0.11	4.46	3.7	רבעון 1, 2021
2.40	(4.30)	(3.27)	שנת 2021

(\* מדד בסיס - ממוצע 2014).



**ה. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב**

1. להלן נתונים לגבי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה נכון ליום 31 במרס 2022:

סדרה	מועד	ע.ג.	יתרת ע.ג.	שיעור ריבית נקובה	תנאי הצמדה	יתרה	ריבית לשלם	מועדי פרעון	שווי	פרטי נאמן
לא'	2/2015 6/2015 10/2015 2/2017	3,276	1,375	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.3% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.3% החל מיום 1/6/2021 5.55% החל מיום 30/12/2021 5.3%	ללא הצמדה	1,375	8	תשלום ריבית במועדים 20/8 ו- 20/2 ותשלום קרן במועד 20/2 בכל אחת מהשנים 2020-2025	1,423	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לד'	2/2018	1,374	1,294	עד מועד הורדת הדירוג (22/3/20) - 4.48% החל מיום 23/3/20 שיעור הריבית 5.48% החל מיום 1/6/2021 5.73% החל מיום 30/12/2021 5.48%	ללא הצמדה	1,294	18	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו- 31/12 ותשלום קרן במועד 31/12 (למעט ביום 31/12/2022 בכל אחת מהשנים 2020-2028)	1,320	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, הירקון 113, ת"א. טלפון: 03-5274867, דן אבנון
לה'	6/2021 7/2021 11/2021	837	837	7.2%	ללא הצמדה	837	15	תשלום ריבית במועדים 30/6 ו- 31/12 ותשלומי קרן במועד 31/12 2023-2027 בכל אחת מהשנים	917	משמרת - חברה לשירותי נאמנות בע"מ, רחוב מנחם בגין 48, ת"א, טלפון: 03-6374335/4, ר"ח ועו"ד רמי קצב.
לו'	10/2021 12/2021	429	429	6.2%	ללא הצמדה	429	11	תשלום ריבית במועדים 30/4 ו- 31/10 (תשלום ראשון ביום 30/04/22) ותשלומי קרן במועד 30/04 בכל אחת מהשנים 2024-2028	444	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, יד חרוצים 14 ת"א. טלפון: 03-6389200, מיכל אבטליון-ראשוני, עו"ד

**אמות מידה פיננסיות (אגרות חוב)**

1. בחודש יוני 2020 חתמה החברה על תיקון לשטרי הנאמנות שבין החברה לבין מחזיקי אגרות החוב מהסדרות השונות, לפיו נקבעו עילות פירעון מיידיות כדלקמן:
  - במשך התקופה שעד ליום 31 במאי 2021 הנאמן ומחזיקי אגרות החוב לא יעמידו את אגרות החוב לפירעון מיידיות על סמך טענות המבוססות, אך ורק, על מצב עסקי החברה כפי שהוא במועד פרסום התיקון לשטר ו/או מכוח העילה שעניינה דירוג נמוך של אגרות החוב של החברה.
  - עד מועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידית הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין הון עצמי נמוך. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 תקום למחזיקים עילת פירעון מיידית אם ההון העצמי בהפחתת תוספות הון שמקורן בשערורים וכן ההון העצמי כפי שמופיע בדוחות יהיו נמוכים ממדרגות שנקבעו לעניין זה בתיקון לשטר. החל מהדוח הרבעוני הראשון לשנת 2024 ואילך תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידית אם ההון העצמי שיופיע בדוחות החברה יפחת מ-2.6 מיליארדי ש"ח. ליום 31 במרס 2022 עומד ההון העצמי של החברה על סך 4,369 מיליוני ש"ח.
  - עד למועד פרסום הדוחות הכספיים בגין רבעון ראשון בשנת 2021 לא תחול עילת הפירעון המיידית הכלולה בשטרי הנאמנות לעניין יחס הון עצמי למאזן. ביחס לדוחות שהחל מהרבעון השני בשנת 2021 ועד לדוחות השנתיים בשנת 2023 נקבעו מדרגות לעניין יחס הון עצמי למאזן, שככל החברה לא תעמוד בהן במשך שני רבעונים עוקבים תקום למחזיקים עילת פירעון מיידית. החל מדוח הרבעוני הראשון לשנת 2024 תקום למחזיקי אגרות החוב עילת פירעון מיידית ככל שיחס הון עצמי למאזן על פי דוחות החברה (סולו) יפחת מ-20% במשך שני רבעונים עוקבים. ליום 31 במרס 2022 עומד היחס האמור על כ-46%.

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

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

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

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לה' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תיישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לה' (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי יצירת שיעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לה', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לה', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשרי הנאמנות. ליום 31 במרס, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ-1,600 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 31 במרס, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-4,369 מליוני ש"ח.

- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 31 במרס, 2022 מסתכם יחס זה בכ-46%.

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

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

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

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

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

א. כל עוד אגרות החוב סדרה לו' לא תיפרענה במלואן, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי אלא אם תיישם את אחת מבין החלופות הבאות: (1) קבלת הסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', (2) בעת ועונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, יצירת שעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות חוב סדרה לו', שהינו באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב, (3) העמדת ערבות בנקאית אוטומטית לטובת מחזיקי אגרות החוב סדרה לו', והכל בהתאם לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות. ליום 31 במרס, 2022 עומדת החברה בהתחייבותה זאת.

ב. החברה התחייבה לעמוד באמות המידה הפיננסיות כלהלן:

- ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, מ- 1,600 מליוני ש"ח על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. ליום 31 במרס, 2022 הסתכם ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ- 4,369 מליוני ש"ח.
- החל ממועד ההנפקה ועד למועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 בדצמבר, 2021, ההון העצמי של החברה לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 12.5% מסך המאזן על-פי דוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) המבוקרים או הסקורים, לפי העניין. החל ממועד הבדיקה החל במועד פרסום הדוחות ליום 31 במרס, 2022 ובכל מועדי הבדיקה הבאים היחס האמור לא יפחת, במשך שני רבעונים עוקבים, משיעור של 15%. ליום 31 במרס, 2022 מסתכם יחס זה בכ- 46%.

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

נכון למועד פרסום הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

## ה. מידע נוסף

### 1. עובדי החברה

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

### 2. כללי

ביום 31 במרס 2022 סיים מר גבי לסט את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. החל מיום 1 באפריל 2022 מונה מר אהוד ארז ליו"ר הדירקטוריון זמני של החברה.

בכבוד רב,

עידן וולס

מנכ"ל

אהוד ארז

יו"ר הדירקטוריון

תאריך חתימה: 24 במאי, 2022

נספח א' - לדוח הדירקטוריון

פריסת תשלומי יתרת קרן וריבית אגרות חוב והלוואות מבנקים ואחרים של החברה וחברות מטה ליום 31 במרס, 2022 (במליוני ש"ח):

סה"כ	2027 ואילך	2026	2025	2024	2023	1/4/2022- 31/12/2022		
3,920	1,103	379	834	834	770	-	קרן	אגרות חוב
884	86	89	125	172	218	194	ריבית	
105	-	-	-	105	-	-	קרן	הלוואות מבנקים ומאחרים (*)
17	-	-	-	1	8	8	ריבית	
4,926	1,189	468	959	1,112	996	202	סה"כ	

(\*) לא כולל התחייבות המירה.

**נספח ב' - לדוח הדירקטוריון**

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

**Condensed Statement of Financial Position (Dollars in thousand)**

	March 31 2022	March 31 2021	December 31 2021
	Unaudited	Unaudited	Audited
<u>Current assets</u>			
Cash and cash equivalents	374	2	205
Short-term investments	5,969	3,099	3,907
Royalties and other receivables	1,935	1,433	1,527
Total current assets	<u>8,278</u>	<u>4,534</u>	<u>5,639</u>
<u>Non-current assets</u>			
Long-term investments	14,130	19,621	14,110
Loan to controlling shareholder	83,361	77,797	81,752
Assets in respect of ORRI	190,770	196,257	192,147
Deferred Taxes	1,463	1,086	1,333
Total non-current assets	<u>289,724</u>	<u>294,761</u>	<u>289,342</u>
	<u>298,002</u>	<u>299,295</u>	<u>294,981</u>
<u>Current liabilities</u>			
Other payables	4,631	4,443	1,615
Total current liabilities	<u>4,631</u>	<u>4,443</u>	<u>1,615</u>
<u>Non-current liabilities</u>			
Debentures	173,266	169,810	172,392
Total non-current assets	<u>173,266</u>	<u>169,810</u>	<u>172,392</u>
<u>Equity</u>			
Share capital	295	295	295
Share premium	127,275	127,275	127,275
Retained earnings	(7,465)	(2,528)	)6,596(
Total equity	<u>120,105</u>	<u>125,042</u>	<u>120,974</u>
	<u>298,002</u>	<u>299,295</u>	<u>294,981</u>

## Condensed Statements of Comprehensive Income (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		Year ended December 31,
	2022	2021	2021
	Unaudited		Audited
Revenue from overriding royalties	3,180	2,838	11,361
General and administrative expenses	204	200	910
Depletion	1,378	1,448	5,557
Operating profit	1,598	1,190	4,894
Financing expenses	)4,251(	)4,207(	)16,855(
Financing income	1,626	1,512	6,144
Loss before income tax	(1,027)	(1,505)	)5,817(
Income tax	158	229	473
Loss and total comprehensive loss	(869)	(1,276)	)5,344(

## Condensed Statements of Changes in Equity (Dollars in thousand)

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

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
<b>Unaudited</b>				
<u>Balance as at January 1, 2021 (Audited)</u>	295	127,275	(1,252)	126,318
Total comprehensive income (loss)	-	-	(1,276)	(1,276)
<u>Balance as at March 31, 2021</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(2,528)</u>	<u>125,042</u>

	Share capital	Share premium	Retained earnings	Total
<b>Audited</b>				
<u>Balance as at January 1, 2021</u>	295	127,275	(1,252)	126,318
Total comprehensive income (loss)	-	-	(5,344)	(5,344)
<u>Balance as at December 31, 2021</u>	<u>295</u>	<u>127,275</u>	<u>(6,596)</u>	<u>120,974</u>

## Condensed Statements of Cash Flows (Dollars in thousand)

	Three-month period ended March 31,		For the year ended
	2022	2021	2021
	Unaudited		Audited
<b>Cash Flows - Current Operations:</b>			
Loss for the year	)869(	)1,276(	)5,344(
Adjustments for:			
Depletion and depreciation	2,252	2,256	8,861
Deferred Taxes	(128)	(198)	)445(
Increase in Long-term investments	(20)	(8)	(37)
<b>Changes in assets and liabilities items:</b>			
Increase in trade and other receivables	(478)	(105)	)199(
Increase in loan to controlling shareholder	(1,609)	(1,504)	(6,089)
Increase in trade and other payables	3,083	3,566	738
<b>Net cash used for current operations</b>	<u>2,231</u>	<u>2,731</u>	<u>(2,515)</u>
<b>Cash Flows - Investment Activity:</b>			
Repayment of loans to controlling shareholders	-	41	671
Long-term deposit in bank deposits	-	-	5,540
Short-term deposit in bank deposits	(2,062)	(2,773)	(3,581)
<b>Net cash deriving from (used for) investment activity</b>	<u>(2,062)</u>	<u>(2,732)</u>	<u>2,630</u>
<b>Cash Flows - Financing Activity:</b>			
Bond offering (net of issue costs)	-	-	87
<b>Net cash deriving financing activity</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87</u>
<b>Increase in cash and cash equivalents</b>	169	(1)	202
<b>Cash and cash equivalents balance at the beginning of the year</b>	205	3	3
<b>Cash and cash equivalents balance at the end of the year</b>	<u>374</u>	<u>2</u>	<u>205</u>
<b>Annex A - Additional information on cash flows:</b>			
Interest paid	-	-	13,489

**נספח ג' לדוח הדירקטוריון**

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

**"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ**

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח		
57	71	63
1,029	859	1,189
54	100	80
-	-	14
5	12	12
147	112	119
1,292	1,154	1,477
34	39	35
1,274	914	1,325
4	86	4
22	33	22
417	649	425
15	16	15
6	7	6
33	41	35
1,805	1,785	1,867
3,097	2,939	3,344

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים

חייבים ויתרות חובה

צד קשור

מסים לקבל

נכסים לא שוטפים

הלוואות, פקדונות ויתרות חובה אחרים לזמן ארוך

נכסי זכות שימוש

השקעות והלוואות לחברות כלולות

נדל"ן להשקעה

רכוש קבוע, נטו

מוניטין

נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו

מסים נדחים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח		
226	511	225
423	352	555
6	3	2
151	120	163
383	394	455
1,189	1,380	1,400
1,150	750	1,202
178	70	161
7	8	7
15	18	15
2	4	2
1,352	850	1,387
216	216	216
216	366	216
83	85	89
40	41	35
555	708	556
1	1	1
556	709	557
3,097	2,939	3,344

התחייבויות שוטפות

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

התחייבויות לא שוטפות

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

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות  
 פרמיה על מניות  
 יתרת רווח  
 קרנות הון אחרות

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מדוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מליוני ש"ח			
3,821	722	1,186	הכנסות ממכירות
3,084	563	1,006	עלות המכירות
737	159	180	רווח גולמי
488	106	129	הוצאות מכירה והפעלת תחנות
70	20	17	הוצאות הנהלה וכלליות
1	1	-	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
1	-	-	הוצאות אחרות (הכנסות אחרות), נטו
179	34	34	רווח תפעולי
6	1	-	הכנסות מימון
60	14	25	הוצאות מימון
125	21	9	רווח לפני מסים על ההכנסה
31	5	3	מסים על ההכנסה
94	16	6	רווח נקי
מיוחס ל:			
94	16	6	בעלי מניות החברה
-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
94	16	6	

**דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ**

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס 2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
		<b>נכסים</b>
		<b>נכסים שוטפים:</b>
17,983	12,851	מזומנים
253	-	פקדון משועבד
74	74	נכסים פיננסיים לזמן קצר
771	747	לקוחות
9,891	1,943	חייבים ויתרות חובה
9,603	6,524	צדדים קשורים
<b>38,575</b>	<b>22,139</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
		<b>נכסים לא שוטפים:</b>
948,645	1,031,989	נדל"ן להשקעה
565	1,034	רכוש קבוע
80,933	140,509	מלאי מקרקעין
	130,030	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
129,454		חייבים אחרים לזמן ארוך
1,266	1,452	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
<b>1,160,863</b>	<b>1,305,014</b>	
<b>1,199,438</b>	<b>1,327,153</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
		<b>התחייבויות והון</b>
		<b>התחייבויות שוטפות:</b>
438,466	438,157	אשראי מתאגידים בנקאיים
278	173	ספקים ונותני שרותים
18,422	6,451	זכאים ויתרות זכות
7,100	7,100	התחייבות בגין היטלים ואגרות
7,241	15,233	צדדים קשורים
<b>471,507</b>	<b>467,114</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
		<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>
59,536	193,243	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
44,165	41,984	יתרת זכות נדחית מעסקה עם חברה
		תחת אותה שליטה
573	382	זכאים אחרים לזמן ארוך
26,481	24,506	מסים נדחים
<b>130,755</b>	<b>260,115</b>	<b>סך הכל התחייבויות לא שוטפות</b>
<b>602,262</b>	<b>727,229</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
		<b>הון:</b>
11,349	11,349	הון מניות
470,920	470,920	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה
114,907	117,655	רווח נצבר
<b>597,176</b>	<b>599,924</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>1,199,438</b>	<b>1,327,153</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

דלק ישראל נכסים (ד.פ.) בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

לתקופה מיום 1 באפריל 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022	
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		
32,841	12,240	הכנסות משכירות
(624)	(188)	הוצאות תפעול נכסים
32,217	12,052	רווח גולמי
126,945	(5,996)	עליית (ירידת) ערך נדל"ן להשקעה
(7,100)	(2,726)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,168)	(27)	הוצאות אחרות
17,147	1,017	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
168,041	4,320	רווח תפעולי
(11,397)	(2,538)	הוצאות מימון
1,335	555	הכנסות מימון
(10,062)	(1,983)	הוצאות מימון, נטו
157,979	2,337	רווח לפני מיסים על הכנסה
(30,982)	411	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
126,997	2,748	רווח נקי וכולל

**נספח ד' לדוח הדירקטוריון**

תקנה 8ב': הערכת שווי

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

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

פרק

ג'י

דוחות כספיים



קבוצת דלק בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-14	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-30	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **קבוצת דלק בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2022 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-33% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-22% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-209 מליוני ש"ח ליום 31 במרס 2022, וחלקה של החברה בתוצאותיהן הינו כ-3 מליוני 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 24 במאי, 2022

תל אביב - משרד ראשי | ת.ד. 6701101, תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרכז אבן עזר 9  
נצרת, 16100  
טלפון: 073-3994455  
073-3994455: 079  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
טלפון: 08-6375676  
08-6371628: 079  
[info-يلات@deloitte.co.il](mailto:info-يلات@deloitte.co.il)

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

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנזר הר חצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
טלפון: 02-5018888  
02-5374173: 079  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
			<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
1,147	561	595	מזומנים ושווי מזומנים
596	845	546	השקעות לזמן קצר
1,170	878	1,974	לקוחות
327	171	762	חייבים ויתרות חובה
25	31	15	מסים שוטפים לקבל
15	29	87	נגזרים פיננסיים
552	423	453	מלאי
3,832	2,938	4,432	
224	4,081	224	נכסים מוחזקים למכירה
4,056	7,019	4,656	
			<b><u>נכסים לא שוטפים</u></b>
3,110	3,384	2,930	הלוואות, פקדונות וחייבים לזמן ארוך
-	9	-	נכסים פיננסיים אחרים
472	581	474	השקעות בחברות כלולות
327	196	327	נדל"ן להשקעה
12	18	34	נכסי זכויות שימוש
-	10	2	נגזרים פיננסיים
19,660	20,054	20,845	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז, נטו
130	80	129	רכוש קבוע, נטו
2,707	2,903	2,764	מוניטין
927	1,383	3,290	מסים נדחים
27,345	28,618	30,795	
31,401	35,637	35,451	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
-	26	-	<u>התחייבויות שוטפות</u>
350	8,411	436	אשראי וחלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
702	481	1,094	אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות של אגרות החוב
1,824	1,409	1,540	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10	15	37	זכאים ויתרות זכות
652	110	195	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,305	409	2,821	מסים שוטפים לשלם
			נגזרים פיננסיים
4,843	10,861	6,123	
74	141	74	<u>התחייבויות המיוחסות לנכסים המוחזקים למכירה</u>
4,917	11,002	6,197	
1,151	1,938	540	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
13,199	9,600	12,997	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
154	165	158	אגרות חוב
124	123	143	התחייבות הניתנות להמרה
5,343	5,443	6,893	נגזרים פיננסיים
1,325	1,450	1,401	הפרשות והתחייבויות אחרות
			מסים נדחים
21,296	18,719	22,132	
19	18	19	<u>הון</u>
2,534	2,361	2,534	הון מניות
18	35	18	פרמיה על מניות
3,049	1,868	5,588	תקבולים בגין אופציות ואופציית המרה
(1,125)	(723)	(1,021)	יתרת רווח
(684)	(678)	(685)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(893)	(135)	(1,770)	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(314)	(314)	(314)	קרנות אחרות
			מניות אוצר
2,604	2,432	4,369	<u>סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
2,584	3,484	2,753	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
5,188	5,916	7,122	<u>סה"כ הון</u>
31,401	35,637	35,451	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

24 במאי, 2022  
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 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מליוני ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
7,973	1,910	3,066	הכנסות
3,664	981	1,473	עלות ההכנסות
4,309	929	1,593	רווח גולמי
144	36	54	הוצאות הנהלה וכלליות
44	4	1	חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות תפעוליות, נטו
421	(26)	1,863	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,630	871	3,403	רווח תפעולי
138	76	68	הכנסות מימון
(1,933)	(452)	(405)	הוצאות מימון
2,835	495	3,066	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,247	122	431	מסים על ההכנסה
1,588	373	2,635	רווח מפעילויות נמשכות
84	74	17	רווח מפעילויות שהופסקו, נטו
1,672	447	2,652	רווח נקי
מיוחס ל:			
1,432	279	2,539	בעלי מניות החברה
240	168	113	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,672	447	2,652	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
78.5	12.2	142.5	רווח בסיסי מפעילויות נמשכות
4.9	4.4	1.0	רווח בסיסי מפעילויות שהופסקו
83.4	16.6	143.5	רווח בסיסי
75.1	11.5	136.4	רווח מדולל מפעילויות נמשכות
4.7	4.2	0.9	רווח מדולל מפעילויות שהופסקו
79.8	15.7	137.3	רווח מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		רווח נקי
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
1,672	447	2,652	רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:
86	72	-	רווח מהשקעה במכשירים הונניים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
86	72	-	סה"כ
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(1,426)	(225)	(1,241)	הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
472	7	365	
(349)	348	158	
(1,303)	130	(718)	סה"כ
(1,217)	202	(718)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
455	649	1,934	סה"כ רווח כולל
			מיוחס ל:
351	330	1,766	בעלי מניות החברה
104	319	168	זכויות שאינן מקנות שליטה
455	649	1,934	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה											
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות*)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר מליוני ש"ח											
5,188	2,584	2,604	(314)	(893)	(684)	(1,125)	3,049	18	2,534	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
2,652	113	2,539	-	-	-	-	2,539	-	-	-	רווח נקי
(718)	55	(773)	-	(877)	-	104	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
1,934	168**	1,766	-	(877)	-	104	2,539	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	1	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
7,122	2,753	4,369	(314)	(1,770)	(685)	(1,021)	5,588	18	2,534	19	יתרה ליום 31 במרס, 2022

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

113	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
55	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>168</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	מניות אוצר	קרנות (אחרות *)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	יתרת רווח	תקבולים בגין אופציית המרה	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר										
מליוני ש"ח										
5,250	3,164	2,086	(314)	24	(677)	(933)	1,589	38	2,341	18
447	168	279	-	-	-	-	279	-	-	-
202	151	51	-	(159)	-	210	-	-	-	-
649	319 (**)	330	-	(159)	-	210	279	-	-	-
17	-	17	-	-	-	-	-	(3)	20	-
-	1	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-
<u>5,916</u>	<u>3,484</u>	<u>2,432</u>	<u>(314)</u>	<u>(135)</u>	<u>(678)</u>	<u>(723)</u>	<u>1,868</u>	<u>35</u>	<u>2,361</u>	<u>18</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

מימוש כתבי אופציה למניות

עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

שליטה

יתרה ליום 31 במרס, 2021

(\*) בעיקר קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים.

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

168	רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
14	הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו
137	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>319</u>	סה"כ רווח כולל המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

(\*) ליום 31 בדצמבר, 2021 בעיקר בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים.  
 (\*\*) הרכב ההפסד הכולל של הזכויות שאינן מקנות שליטה הינו כדלקמן:

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,672	447	2,652
1,932	779	(1,422)
3,604	1,226	1,230

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(3)	-	(2)
160	-	-
157	-	(262)
123	23	-
67	(162)	(2)
69	(5)	1
(1,104)	(286)	(374)
3,014	-	34
-	-	188
113	75	-
121	79	-
2,717	(276)	(417)

השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה  
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה  
מס ששולם בקשר עם מכירת נכסי נפט וגז  
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים, נטו  
השקעות לזמן קצר, נטו  
מימוש (השקעה) בפקדונות בבנקים לזמן ארוך, נטו  
השקעה בחיפושים ובנכסי נפט וגז  
מזומנים שהתקבלו ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר (ב)  
מזומנים שנבעו מרכישת שליטה בחברה מאוחדת (ג)  
תמורה ממימוש השקעה בחברות מוחזקות  
פרעון הלוואות שניתנו לאחרים, נטו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	2021	2022	
	מבוקר	בלתי מבוקר מליוני ש"ח	
2,099	104	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(3,394)	(603)	(639)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(416)	(57)	(356)	דיבידנד ומקדמות מס ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
136	17	-	הנפקה מניות וכתבי אופציה (בניכוי עלויות הנפקה)
38	-	-	מימוש כתבי אופציה למניות
-	7	-	מקדמות על חשבון הנפקת מניות
(13)	-	-	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	(37)	תשלום תמורה מותנית
3,286	-	-	הנפקת אגרות חוב ואגרות חוב להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)
(7,264)	(273)	(351)	פרעון אגרות חוב
(5,528)	(805)	(1,383)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(48)	14	18	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ
745	159	(552)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
402	402	1,147	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,147	561	595	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	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	מליוני ש"ח

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

797	454	566	פחת, אזילה, הפחתות וירידת ערך נכסים
896	95	431	מסים נדחים, נטו
(86)	(70)	(19)	עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו
(10)	(7)	-	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, מקרקעין והשקעות, נטו
(6)	(4)	(2)	חלק הקבוצה בתוצאות של חברות כלולות, נטו (1)
517	-	-	הפסד ממכירת נכסי גז ונפט
-	-	(1,921)	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
(374)	(146)	(126)	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים ונגזרים, נטו
(18)	22	4	עליית (ירידת) ערך התחייבויות לזמן ארוך, נטו
(108)	3	2	שינוי בשווי נדל"ן להשקעה, נטו
שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:			
(419)	21	(769)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(63)	72	(70)	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(232)	(66)	112	ירידה (עלייה) במלאי
(22)	(6)	(13)	עלייה בנכסים אחרים, נטו
393	112	69	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שרותים
667	299	314	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>1,932</u>	<u>779</u>	<u>(1,422)</u>	
<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(1) לאחר ניכוי דיבידנד שהתקבל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח		
			(ב) <u>מזומנים שנוספו (שנגרעו) ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר</u>
13	-	34	הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
3,597	-	-	השקעות בחיפושים והפקה של נכסי נפט וגז
(184)	-	-	התחייבויות לזמן ארוך
105	-	-	נכסים לזמן ארוך
(517)	-	-	הפסד ממימוש השקעות
<u>3,014</u>	<u>-</u>	<u>34</u>	
			(ג) <u>מזומנים שנבעו מרכישת שליטה בחברה מאוחדת</u>
-	-	(96)	הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים), נטו
-	-	(1,065)	השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט
-	-	(2,104)	מסים נדחים
-	-	809	התחייבות לסילוק נכסים
-	-	723	תמורות נדחית ומותנית
-	-	1,921	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>188</u>	
			(ד) <u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
264	53	217	השקעה בנכסי נפט וגז כנגד התחייבות
142	-	-	דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
33	-	-	תמורה שטרם התקבלה מהמכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

(ה) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

1,442	186	438	ריבית
145	3	45	מסים

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

13	-	4	ריבית
38	-	-	דיבידנד
6	6	-	מסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בהשקעות ובניהול חברות ושותפויות הפועלות בעיקר בתחומי חיפושי והפקת נפט וגז בישראל ובחול"ל (בים הצפוני). דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2022 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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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

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

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, שהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, כך שביום 31 במרס, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-105 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-304 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-113 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-138 פני ליחידת חום.

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

יצוין עוד כי ליום 31 במרס, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.5 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחלויית השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאוחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

**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 להלן:

**ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן**

בהמשך לאמור בבאור 2ב' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אומדנים קריטיים, יצוין כי במהלך תקופת הדוח הושלם צירוף עסקים על ידי חברה בת של החברה, אשר במסגרתו הוכר רווח מרכישה הזדמנותית כאמור בבאור 3ב(1). הבחינה הראשונית של הקצאת תמורת הרכישה לנכסים נטו שנרכשו בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. למועד אישור דוחות כספיים אלה, הערכת השווי הינה ארעית. בהתאם לאמור, הכירה הקבוצה ברווח מרכישה הזדמנותית, בסך של כ-1,921 מליוני ש"ח. במסגרת צירוף העסקים, הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים מועברים של החברה הנרכשת בסך של כ-2,103 מליוני ש"ח (אשר לא הוכרו בספרי החברה הנרכשת לפני מועד צירוף העסקים). נכסי המסים האמורים מתבססים על תחזיות ואומדנים של החברה הבת לגבי ההכנסות הצפויות לצרכי מס בנכסים מסוימים שלה, בתקופה של עד שבע שנים במהלכן ינוצלו אותם הפסדים מועברים. בכדי להוציא לפועל את תוכניות החברה הבת בקשר לניצול אותם הפסדים מועברים בחברה הנרכשת, על הנהלת החברה הבת להוציא לפועל את תכנית מבנה המיסוי האמורה, לרבות קבלת אישורים נדרשים, אישורים אשר לדעת הנהלת החברה הבת הינם טכניים בעיקרם. שינוי מהותי באומדנים והנחות שבבסיס אומדנים לעיל, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות שבדוחות הכספיים.

**ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים**

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

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

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

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

**2. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020**

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

באור 3: - השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות ופעילויות שהופסקו

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

בהמשך לאמור בבאור 10ה' (1) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר מכירת מניות הפניקס וכן בדבר ההלוואה שניתנה לרוכשים ורכיבי תמורות מותנות עתידיות (להלן ביחד - תמורות עתידיות), אשר נמדדות בדוחות הכספיים על פי שווים ההוגן, ליום 31 במרס, 2022 מדדה החברה, באמצעות מעריך שווי חיצוני, את שווים של התמורות העתידיות. השווי ההוגן של התמורות העתידיות הסתכם ליום 31 במרס, 2022 לסך של כ- 208 מליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2021 - כ-189 מליוני ש"ח). הרווח שנבע לבעלי מניות החברה כתוצאה משיערוך התמורות העתידיות כאמור לעיל, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2022 בסך של כ- 19 מליוני ש"ח והוא נכלל בדוח על הרווח או ההפסד במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו". השווי ההוגן נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי באמצעות שימוש במודל Longstaff-Schwartz תוך שימוש בהנחת ניטרליות לסיכון. כמו כן, סטיית התקן השנתית של מניות הפניקס נאמדה בכ-30% ושיעור תשואת הדיבידנד השנתי נאמד בכ-7%. לאור הניטרליות לסיכון, שיעור ההיוון אשר שימש בהערכת השווי הינו עקום ריביות חסר סיכון לאורך תקופת ההלוואה.

יצוין כי לאחר תאריך המאזן, ביום 13 באפריל, 2022 חילקה הפניקס דיבידנד. על פי ההסכמים הקיימים בין החברה לבין הרוכשים, בעת חלוקת דיבידנד על ידי הפניקס נדרשים הרוכשים לפרוע סכומים מסוימים מתוך ההלוואה הבכירה שהתקבלה על ידם מהמוסדות הפיננסיים ואשר לגביה חתמה החברה על מכתב הגיבוי (Credit Support) וכן מתוך ההלוואה הנחותה שהעמידה החברה לרוכשים. לאור זאת בחודש אפריל 2022 שילמו הרוכשים לחברה סך של כ-2 מליוני ש"ח וכן פרעו סך של כ-58 מליוני ש"ח מתוך ההלוואה הבכירה. לאחר הפירעון האמור יתרת ההלוואה הבכירה מסתכמת בכ-437 מליוני ש"ח.

ב. איתקה

1. צירוף עסקים

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

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

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

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים (המשך)

הנכסים וההתחייבויות של מרובני מאוחדים בדוחותיה הכספיים של איתקה החל ממועד השלמת העסקה כאמור לעיל. איתקה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים כאמור על פי מדידה ארעית, בהתבסס על טיוטת הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני הנסמכת, בין היתר, על היקף הרזרבות של הנכסים הנרכשים כפי שנאמדו על ידי מעריך רזרבות חיצוני בלתי תלוי. ההנחות העיקריות בקשר עם מחירי הנפט והגז ששימשו בהערכת השווי הינן כלהלן: במחירי נפט מסוג ברנט עתידיים של כ-76 דולר לחבית בשנת 2022, כ-69 דולר לחבית בשנת 2023, כ-71 דולר לחבית בשנת 2024 ומגיעים עד למחיר של 74 דולר לחבית בשנת 2026 ובמחירי גז עתידיים של 164 פני ליחידת חום בשנת 2022, 99 פני ליחידת חום בשנת 2023, 68 פני ליחידת חום בשנת 2024 ומגיעים עד ל-56 פני ליחידת חום בשנת 2026. השווי ההוגן של נכסי הנפט והגז חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 9.5% והשווי ההוגן של התחייבויות לסילוק חושב תוך שימוש בשיעור ההיוון של 2.5%. בנוסף הונחו הנחות מסוימות בקשר עם קצב ההפקה ועלויות הסילוק. הערכת השווי של הנכסים וההתחייבויות של מרובני וכן של תמורת הרכישה כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה הינה ארעית ותושלם במהלך תקופה של עד שנה ממועד השלמת העסקה.

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

מליוני דולר	מליוני ש"ח	
ארה"ב		
171	547	מזומנים ושווי מזומנים
31	99	נכסים שוטפים
333	1,065	השקעות בחיפושים והפקה של גז ונפט
658	2,103	מסים נדחים
1,193	3,814	
(5)	(16)	התחייבויות שוטפות
(253)	(809)	התחייבויות לא שוטפות (בעיקר התחייבויות לסילוק נכסים)
(258)	(825)	
935	2,989	נכסים מזוהים נטו
601	1,921	בניכוי - רווח מרכישה הזדמנותית (*)
334	1,068	סך תמורת הרכישה

(\*) הרווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-601 מליוני דולר (כ-1.9 מליוני ש"ח) נובע בעיקר מרישום נכס מס נדחה בגין הפסדים למס של מרובני אשר לא היו ניתנים לניצול על ידה לפני הרכישה ואשר לדעת איתקה, בהתחשב במבנה של איתקה ושל החברה הנרכשת ובהרכב נכסיהן, וכן בהתבסס על התחזיות העדכניות של איתקה, ביכולתה של איתקה לנצלם בעתיד. בנוסף, עליית מחירי הנפט והגז ממועד בו סוכמו תנאי העסקה (מאי 2021) ועד למועד השלמת העסקה (פברואר 2022) תרמו לעלייה בשווי הנכסים נטו של מרובני ובכך לגידול ברווח מרכישה הזדמנותית.

הרכב עלות הרכישה:

מליוני דולר	מליוני ש"ח	
ארה"ב		
108	346	תמורה ששולמה במזומן
68	217	ערך נוכחי של התמורה הנדחית
158	505	שווי הוגן של התמורה המותנית (**)
334	1,068	

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

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

ב. איתקה (המשך)

1. צירוף עסקים (המשך)

עלויות עסקה בקשר עם רכישת ההשקעה כאמור הסתכמו בכ-4 מיליוני דולר והן נזקפו לדוח רווח או הפסד במסגרת סעיף הוצאות אחרות, נטו.

החל ממועד הרכישה ועד לתום הרבעון הראשון של שנת 2022 תרמה מרובני סך של כ-27.5 מיליוני דולר לרווח לפני מס וסך של כ-103.6 מיליוני דולר להכנסות.

2. בחודש פברואר 2022, התקשרה איתקה בהסכם עם Sumitomo Corporation לרכישת 100% מהון המניות של חברת Summit Exploration and Production Limited (להלן - החברה הנרכשת) בתמורה ל-148 מיליוני דולר. בבעלות החברה הנרכשת נכסי גז ונפט מפיקים. השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בהתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה הכוללים, בין היתר קבלת אישורים רגולטורים מקובלים, לרבות אישור רשות הנפט והגז הבריטית. להערכת איתקה, השלמת העסקה עשויה להתאפשר במהלך הרבעון השני של שנת 2022. ככל שתושלם העסקה, תהיה זכאית איתקה למזומנים שייצברו בקופת החברה הנרכשת החל מיום 1 בינואר, 2021, אשר להערכת איתקה עשויים להסתכם לסך של כ-50 מיליוני דולר.

3. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באפריל, 2022 התקשרה איתקה בהסכם עם שותפות זרה לרכישת מלוא הון המניות (100%) של Siccar Point Energy (Holdings) Limited שהיא בעלת זכויות בשיערים שונים בנכסי נפט וגז מפיקים ובתגליות מסחריות באזור הים הצפוני (להלן - החברה הנרכשת). בהתאם למידע שהציגה המוכרת לאיתקה, כמות העתודות המוכחות והצפויות (2P) וכמות המשאבים המותנים באומדן הטוב ביותר (2C) המיוחסים לחלקה של החברה הנרכשת בכלל נכסי הנפט שלה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 מוערכת בכ-255 מיליון שווה ערך חביות נפט (MMBOE) מתוכן כ-54 מיליון שווה ערך חביות נפט של עתודות מוכחות וצפויות (2P). התמורה הבלתי מותנית שנקבעה בהסכם עבור כל הון המניות של החברה הנרכשת, היא בסך של כ-1.1 מיליארד דולר ארה"ב, בכפוף להתאמות מקובלות, אשר תשולם במועד השלמת העסקה. מתוך סכום התמורה, סך של עד כ-200 מיליון דולר ארה"ב עשוי להיות מופחת, ככל שבעלי אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הנרכשת לא יממשו את הזכות לפירעון מוקדם העומדת להם במקרה של שינוי שליטה בחברה הנרכשת. בנוסף לתמורה הבלתי מותנית, נקבעה בהסכם תמורה עתידית מותנית של עד כ-300 מיליון דולר ארה"ב אשר מותנית בקבלת החלטת השקעה מחייבת (FID) בתגליות Rosebank-1 Cambo ואשר תשולם בכפוף למנגנון שנקבע בהסכם, וכן תמורה עתידית מותנית נוספת בסך של עד כ-60 מיליון דולר ארה"ב, אשר מותנית במחיר העתידי של מוצרי הנפט, כך שהמוכרת תהיה זכאית לתמורה הנוספת אם מחירי הנפט יישארו בטווחים גבוהים מסוימים על פי מנגנון שנקבע בהסכם. ככל שתושלם העסקה, היא תהיה בתוקף מיום 1 בינואר, 2022, כך שאיתקה תהיה זכאית למזומנים אשר ייצברו בקופת החברה הנרכשת ממועד זה עד למועד השלמת העסקה.

לחברה הנרכשת הפסדי מס צבורים בסך כולל של כ-3 מיליארד דולר ארה"ב. יצוין כי היקף נכס המס הנדחה, אשר יתכן וניתן יהיה להכיר בו בדוחותיה הכספיים של איתקה בגין העסקה, כפוף לבחינה חשבונאית אשר תושלם לאחר השלמת העסקה.

בכוונת איתקה לממן את התמורה באמצעות שימוש במסגרת האשראי מבוסס עתודות RBL הקיימת לאיתקה והניתנת למשיכה על ידה, ובאמצעות המזומנים הצפויים להצטבר בקופת איתקה ובקופת החברה הנרכשת החל מיום 1 בינואר, 2022 ועד למועד השלמת העסקה. מובהר כי קבוצת דלק לא לוקחת כל התחייבות בקשר עם ביצוע העסקה.

השלמת העסקה מותנית, בין היתר, בהתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם הרכישה הכוללים קבלת אישורים רגולטורים מקובלים מרשות הנפט והגז הבריטית. להערכת איתקה, השלמת העסקה עשויה להתאפשר בסוף הרבעון השני של שנת 2022 בהסכם נקבע כי המועד להתקיימות התנאים המתלים יהיה לא יאוחר מתשעה חודשים ממועד החתימה.

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

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

ג. ניו-מד אנרג'י

לאחר תאריך המאזן, ביום 22 במאי, 2022 הכריזה דלק קידוחים דיבידנד בסכום של 50 מיליוני דולר. חלק הקבוצה האמור הינו כ- 27 מיליוני דולר.

ד. דלק ישראל

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

באור 4: - השקעות בחיפושים והפקה של נפט וגז

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

להלן השינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח בפעילויות אלו:

א. פרויקט לויתן

בהמשך לאמור בבאור 12/ד'1 (1) לדוחות הכספיים השנתיים אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לויתן-8" בשטח חזקת I/14 לויתן דרום, יצוין כי ביצוע הקידוח כאמור מתקדם כמתוכנן ובהתאם ללוחות הזמנים והתקציב, וצפוי להסתיים בשבועות הקרובים. על-פי תכנית הפיתוח, הקידוח יחובר למערכת ההפקה התת ימית הקיימת של מאגר לויתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

ב. פרויקט ים תטיס

בהמשך לאמור בבאור 12/ז'3 (3) לדוחות הכספיים השנתיים אודות נטישת הבארות והציוד התת ימי בפרויקט ים תטיס, בחודש מאי 2022 אושרה על ידי השותפים בפרויקט ים תטיס תוספת לתקציב האטימה והנטישה, כך שהתקציב כאמור יעמוד על סך של כ- 232 מיליון דולר (100%), חלק הקבוצה כ- 123 מיליון דולר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים השקיעו שותפי ים תטיס סך של כ- 172 מיליון דולר (100%), חלק הקבוצה סך של כ- 90 מיליון דולר.

ג. בלוק 12 בקפריסין

בהמשך לאמור בביאור 12ה' לדוחות הכספיים השנתיים נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים השותפים במאגר אפרודיטה מול ממשלת קפריסין לעדכון תוכנית הפיתוח וההפקה למאגר באופן בו ישולב פיתוח המאגר עם מתקנים קיימים ו/או תוכניות פיתוח של נכסים סמוכים. במסגרת זו, קיבלו השותפים החלטה בדבר התקשרות עם אוניית קידוח לצורך ביצוע קידוח אפרודיטה A-3 בשטח בלוק 12, אשר ישמש בהמשך כקידוח הפקה, ובכלל זה פועלים לעדכון מועד ביצועו.

ד. בהמשך לאמור בבאור 12טו' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות התקשרות עם חברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז") להקמת מקטע מערכת ההולכה אשדוד-אשקלון, בחודש מאי 2022 עדכנה שברון את השותפות כי נתג"ז הודיעה לה שעל אף שחלון הזמן בו הזרמת הגז במקטע מערכת ההולכה הימי אשדוד-אשקלון יכולה לחול הוארך בתקופה של עד 6 חודשים, הצפי למועד תחילת ההזרמה נותר ללא שינוי, קרי חודש אפריל 2023.

ה. בהמשך לאמור בבאור 102' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם למכירת זכויות בחזקות I/17 כריש ו- I/16 תנין (להלן ביחד: "החזקות"), בחודש מאי 2022 דיווחה Energean Oil & Gas plc (להלן: "אנרג'יאן") כי צפי מועד תחילת הפקת הגז הטבעי ממאגר כריש הינו ברבעון השלישי של שנת 2022.

השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של התמלוגים והתשלומים השנתיים הנוותרים מההלוואה שניתנה לאנרג'יאן. להלן פרמטרים עיקריים מתוך הערכות השווי ששימשו למדידת התמלוגים וההלוואה: שיעור היוון לסכומים לקבל נאמד ב- 6.5%; שיעור היוון לרכיב התמלוגים נאמד ב-13%; הסך הכולל של המשאבים המותנים של גז טבעי ושל ונוזלים פחממנים (קונדנסט ונוזל גז טבעי) ששימשו את הערכת השווי למדידת התמלוגים נאמד בכ- 100.2 BCM ובכ- 101.3 MMBBL, בהתאמה; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת כריש: כ- 3.59 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת כריש של כ- 4.74 מיליון חביות קונדנסט; קצב הפקה שנתי ממוצע מחזקת תנין: כ- 2.65 BCM גז טבעי; קצב הפקת קונדנסט שנתי ממוצע מחזקת תנין של כ- 0.42 מיליון חביות קונדנסט.

הכנסות המימון שנרשמו בתקופת הדוח כוללות סך של כ-18 מיליון דולר (כ-57 מיליון ש"ח), הנובע מעדכון שווי התמלוגים מהחזקות בסך של כ-17.6 מיליון דולר (כ-56 מיליון ש"ח) ומעדכון הסכומים לקבל בקשר עם ההלוואה לחברת אנרג'יאן בסך של כ-0.4 מיליון דולר (כ-1 מיליון ש"ח).

ביום 24.3.2022 הודיעה אנרג'יאן לשותפות כי לשיטתה היא פועלת תחת תניית כוח עליון כהגדרתה בהסכם מכירת הזכויות וכתוצאה מכך התשלום השנתי, שנקבע לחודש מרץ 2022, יידחה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פועלת השותפות לנקיטת הליכים משפטיים כנגד אנרג'יאן.

ו. בהמשך לאמור בבאור 102' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות ביצוע מבחני הפקה ברישיון 405/"אופק חדש" (להלן: "הרישיון") ביום 22.5.2022 קיבלה השותפות החלטה לפיה תודיע ליתר בעלי הזכויות ברישיון, כי לא תסכים עוד לשאת בהוצאות נוספות כלשהן בקשר עם העבודות בקידוח אופק-2, למעט הוצאות בקשר לאטימה ונטישה של הקידוח, וכי אין בכוונתה לתמוך בכל הצעה להאריך את תקופת הרישיון ככל שתוצע לקראת מועד הפקיעה של הרישיון, אשר יחול ביום 20.6.2022. בהתאם, ביצעה השותפות הפחתה בגין השקעתה ברישיון בסך של כ-11.2 מיליון דולר (כ-36 מיליון ש"ח). סך ההשפעה על הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מס הסתכם לכ-13 מיליון ש"ח.

ז. לפרטים בקשר עם פעילות הקבוצה באמצעות איתקה באיזור הים הצפוני, ראה באור 3ב' לעיל.

באור 5: - נדל"ן להשקעה

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

באור 6: - אגרות חוב

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

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

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

ב. ליום 31 במרס, 2022 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות של אגרות החוב כפי שנקבעו בשטרי הנאמנות (לפרטים אודות אמות המידע, ראה באור 19 לדוחות הכספיים השנתיים).

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 23' 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 2022 מומשו 300 כתבי אופציה (סדרה 12) ל- 300 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתמורה לסכום זניח. לאחר המימושים האמורים, הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 18,287,793 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 498,758 כתבי אופציה (סדרה 11), 259,492 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

ב. לאחר תאריך המאזן, בחודש מאי 2022, מומשו 500 כתבי אופציה (סדרה 11) ל- 500 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה, בתמורה לסכום זניח. בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, לאחר מימוש כתבי האופציה האמורים מסתכם הון המניות המונפק והנפרע של החברה 18,288,293 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. יתרת כתבי האופציות במחזור: 498,258 כתבי אופציה (סדרה 11), 259,492 כתבי אופציה (סדרה 12), 47,266 כתבי אופציה (סדרה 13) ו- 82,260 כתבי אופציה (סדרה 14).

באור 9 - מכשירים פיננסיים

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

א. שווי הוגן

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

שווי הוגן		יתרה		אגרות חוב
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	
2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
מליוני ש"ח				
14,489	14,211	13,717	13,770	

השווי ההוגן של מרבית אגרות החוב מסווג לרמה 1 במדרג השווי ההוגן. לא היה שינוי במדרג השווי ההוגן ליום 31 במרס 2022 לעומת המדרג בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

1. ליום 31 במרס, 2022:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

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

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

-	-	502	תמורה מותנית
-	10	-	נגזרים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל

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



באור 9: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

31 בדצמבר, 2021

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

			נגזרים פיננסיים
-	15	-	

רמה 3	רמה 2	רמה 1
	מבוקר	
	מליוני ש"ח	

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
תמורה מותנית

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

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח כולל  
אחר

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

במהלך רבעון ראשון לשנת 2022 ובשנת 2021 לא היו העברות בין רמות מדרג השווי ההוגן השונות.

## ג. סיכון מחיר

## (1) סיכון בקשר עם מחירי הסחורות

איתקה חשופה לשינויים במחירי הנפט והגז בגין המכירות העתידיות שלה. על מנת לגדר את החשיפה האמורה מבצעת איתקה עסקאות גידור על מחירי הנפט והגז ביחס לחלק מהתפוקה העתידית שלה. להלן פירוט בדבר העסקאות הפתוחות ליום 31 במרס, 2022:

- עסקאות על מחיר הנפט

מחיר מימוש ממוצע (\$ לחבית)	היקף (אלפי חביות נפט)	תקופה	
58	4,804	אפריל 2022 עד דצמבר 2023	Swap
64	1,567	אפריל 2022 עד דצמבר 2022	Put
67 גבול תחתון, 88 גבול עליון	7,104	אפריל 2022 עד דצמבר 2023	Collar

- עסקאות על מחיר הגז

מחיר מימוש ממוצע (פני ליחידת חום)	היקף (אלפי יחידות חום- (ktherms))	תקופה	
97	171,350	אפריל 2022 עד דצמבר 2023	Swap
153	45,800	אפריל 2022 עד דצמבר 2022	Put
98 גבול תחתון, 160 גבול עליון	91,650	אפריל 2022 עד דצמבר 2022	Collar

עלות רכישת עסקאות הגידור האמורות מסתכמת בכ-60 מליוני דולר כאשר סך של כ-48 מליוני דולר ייפרעו עד סוף שנת 2022 והיתרה בשנת 2023. העסקאות האמורות מטופלות כגידור חשבונאי. ליום 31 במרס, 2022 הסתכם שווי ההגון, נטו של עסקאות הגידור האמורות להתחייבות בסך של כ-899 מליוני דולר (כ-2,855 מליוני ש"ח).

באור 10: - מידע נוסף

א. ביום 31 במרס, 2022 סיים מר גבי לסט את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. החל מיום 1 באפריל, 2022 מונה מר אהוד ארז כיו"ר דירקטוריון זמני של החברה. ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, את תנאי ההתקשרות עם מר ארז. מר ארז יכהן כיו"ר דירקטוריון זמני בהיקף של 50% משרה. המשכורת החודשית תעמוד על סך של כ-60 אלפי ש"ח, בתוספת עלויות סוציאליות והחזר הוצאות בהתאם לנהוג בחברה. המשכורת צמודה למדד המחירים לצרכן. מר ארז יהיה זכאי למענק שנתי בהתאם ובכפוף לאישור וועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה וכל אישור הנדרש על פי דין.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 24 במאי, 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול, תשלום בונוס מיוחד למנכ"ל החברה בגין שנת 2021 בסך של כ-2.6 מליוני ש"ח.

ג. בהמשך לאמור בבאור 30/ג' (2) לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם מחלוקות בין חברת דלק אנרגיה ורשות המסים בגין שומות המס לשנים 2018-2015, במהלך חודש מרץ 2022, נחתם הסכם בין דלק אנרגיה ורשות המסים המסדיר את המחלוקות ביחס לשנות המס. להסכם האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 11: - מגזרי פעילות

א. כללי

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

מגזרי הפעילות הינם:

- מגזר חיפושי והפקת נפט וגז בישראל וסביבתה - עיקר הפעילות בתקופת הדוח מתבצעת במסגרת עסקה משותפת בפרויקט לויתן וזכויות נפט נוספות, בעיקר בים מול חופי ישראל באמצעות ניו-מד אנרג'י. נתוני רווח והפסד לרבעון הראשון של שנת 2021 ולשנת 2021 בכללותה כוללים את תוצאות הפעילות המיוחסות לפרויקט תמר אשר מלוא הזכויות בו הועברו לרוכשות בחודש דצמבר 2021 (לפרטים נוספים אודות מכירת מלוא הזכויות בפרויקט תמר, ראה באור 12'ג' לדוחות הכספיים השנתיים).

- מגזר פיתוח והפקת נכסי גז ונפט בים הצפוני - הפעילות מתבצעת על ידי איתקה אשר בבעלותה זכויות בנכסי נפט וגז הממוקמים באזור הים הצפוני. הפעילות כוללת בעיקר הפקה ושיווק נפט וגז מהמאגרים המפיקים ופיתוח מאגרים נוספים.

- אחרים - החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, מגזרים אחרים כוללים בעיקר פעילותה של דלק ישראל, אשר ההשקעה בה מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני החל ממועד מכירת השליטה בה.

יצוין כי פעילויות המוצגות במסגרת רווח מפעילויות שהופסקו, נטו אינן מוצגות כמגזרים ברי דיווח.

באור 11: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

(1) הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	
3,231	778	684
4,736	1,126	2,381
6	6	1
<u>7,973</u>	<u>1,910</u>	<u>3,066</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 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מליוני ש"ח	
1,544	492	412
2,939	382	2,995
116	12	2
31	(15)	(6)
<u>4,630</u>	<u>871</u>	<u>3,403</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 11: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2020	
מבוקר			מליוני ש"ח
	362	166	141
	1,282	141	2,509
	115	11	2
	(411)	(113)	(130)
	<u>1,348</u>	<u>205</u>	<u>2,522</u>

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

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, 2022

בלתי מבוקרים

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

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קבוצת דלק בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2022, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ-1,986 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2022 ואשר הרווח (הפסד) מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ-150 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 "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 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 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

## פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 24 במאי, 2022

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

משרד נצרת  
מרכז יבן עאמר 9  
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

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

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

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

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

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

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto: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, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
285	57	50	<b>נכסים שוטפים</b>
8	19	9	מזומנים ושווי מזומנים
20	29	9	השקעות לזמן קצר
42	25	27	מס הכנסה לקבל
			חייבים ויתרות חובה
355	130	95	
-	18	-	נכסים מוחזקים למכירה
355	148	95	
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
3,158	2,799	4,768	השקעות בחברות ושותפויות מוחזקות
3,832	5,011	3,914	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
-	9	-	נכסים פיננסיים
330	386	348	הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך
253	196	253	נדל"ן להשקעה
45	46	44	רכוש קבוע, נטו
7,618	8,447	9,327	סה"כ נכסים לא שוטפים
7,973	8,595	9,422	

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
350	4,998	436	אגרות חוב לרבות חלויות שוטפות
63	37	36	הלוואה מחברה בת
110	140	131	זכאים ויתרות זכות
523	5,175	603	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
895	874	910	הלוואות מחברות בת
103	103	104	הלוואה מאחרים
3,839	-	3,428	אגרות חוב
9	11	8	התחייבויות אחרות (בעיקר מחויבות בגין סילוק נכסים לזמן ארוך)
4,846	988	4,450	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
19	18	19	הון מניות
2,534	2,361	2,534	פרמיה על מניות
18	35	18	תקבולים בגין אופציית המרה וכתבי אופציה
3,049	1,868	5,588	יתרת רווח
(1,125)	(723)	(1,021)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(684)	(678)	(685)	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(893)	(135)	(1,770)	קרנות אחרות
(314)	(314)	(314)	מניות אוצר
2,604	2,432	4,369	סה"כ הון
7,973	8,595	9,422	

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
3	1	-	הכנסות מתמלוגי על וממכירת גז (בניכוי תמלוגים)
6	5	1	דמי שכירות
1,727	315	2,654	חלק החברה ברווחי חברות ושותפויות מוחזקות, נטו
1,736	321	2,655	סך הכנסות
3	-	2	עלות הפקת הגז שנמכר
22	8	4	הוצאות הנהלה וכלליות
63	10	2	הוצאות אחרות, נטו
1,774	303	2,647	רווח תפעולי
(21)	-	(13)	הוצאות מימון, נטו בגין הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים
(15)	(11)	-	הוצאות מימון (בעיקר בגין השקעות פיננסיות), נטו
(386)	(83)	(114)	הוצאות מימון (בעיקר בגין אגרות חוב)
1,352	209	2,520	רווח מפעילויות נמשכות
80	70	19	רווח מפעילויות שהופסקו, נטו
1,432	279	2,539	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	מליוני ש"ח		
1,432	279	2,539	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח והפסד:</u>
65	59	-	רווח כולל אחר המיוחס לשותפויות וחברות מוחזקות
65	59	-	סה"כ
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים</u>
			<u>תנאים ספציפיים:</u>
(108)	154	69	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,038)	(162)	(842)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לשותפות וחברות מוחזקות (לאחר השפעת מס)
(1,146)	(8)	(773)	סה"כ
(1,081)	51	(773)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
351	330	1,766	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 2021	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר מליוני ש"ח		
1,432	279	2,539	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
(1,743)	(374)	(2,380)	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה (א)
(311)	(95)	159	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
-	-	(2)	השקעות ברכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
23	23	-	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים
78	62	(1)	פקדונות זמן קצר, נטו
19	-	-	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
(4)	(5)	-	הפקדה בפקדונות לזמן ארוך
76	-	1	גביית פיקדונות לזמן ארוך
73	33	-	פרעון (מתן) הלוואות לאחרים
988	74	(5)	מתן הלוואות והשקעות בהון של חברות מוחזקות, נטו
1,253	187	(7)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
136	-	-	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה (בניכוי הוצאות הנפקה)
38	17	-	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות החברה
-	7	-	מקדמות על חשבון הנפקת מניות
1,256	-	-	הנפקת אגרות חוב
314	98	5	קבלת הלוואות מחברות בת
(152)	(3)	(41)	פרעון הלוואות מחברות בת
104	104	-	קבלת הלוואה מאחרים
(113)	(113)	-	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(2,370)	(275)	(351)	פרעון אגרות חוב
(787)	(165)	(387)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
155	(73)	(235)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
130	130	285	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
285	57	50	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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

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

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

	2021	2022	
1	-	1	<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:</u>
(23)	(9)	(2)	פחת אזילה והפחתות
16	12	-	עליית ערך הלוואות שניתנו, נטו
(1,588)	(308)	(2,439)	ירידת ערך השקעות בנכסים פיננסיים, נטו
92	17	18	חלק החברה בתוצאות של חברות ושותפויות מוחזקות *
(86)	(70)	(19)	ירידת ערך התחייבויות, נטו
10	-	-	שערוך נכסים אחרים לזמן ארוך
(57)	10	2	רווח ממימוש נדל"ן להשקעה
			ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
(22)	5	25	<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:</u>
(86)	(31)	34	ירידה בחייבים ויתרות חובה
			עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>(1,743)</u>	<u>(374)</u>	<u>(2,380)</u>	
<u>150</u>	<u>8</u>	<u>215</u>	

(\* לאחר ניכוי דיבידנדים שהתקבלו

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים

416	108	41	מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:
			ריבית
<u>151</u>	<u>8</u>	<u>215</u>	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה בגין:
			דיבידנד

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

באור 1: - כללי

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

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

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

בהקשר זה יצוין כי החל מסוף חודש פברואר 2022 מתחוללת מלחמה בין רוסיה לאוקראינה, כאשר חלק ממדינות העולם הטילו סנקציות כלכליות על רוסיה. הסנקציות שהוטלו כללו בין היתר עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסים, שהיה של השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הפסקת חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. כל אלה הגדילו את הביקושים בשוק האנרגיה וגרמו לעליה במחירי הגז והנפט במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, כך שביום 31 במרס, 2022 הסתכם מחיר נפט מסוג Brent בכ-105 דולר לחבית ומחיר הגז ליחידת חום הסתכם לכ-304 פני (לעומת 78 דולר לחבית ו-155 פני ליחידת חום, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר, 2021). בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים, מחיר נפט מסוג Brent הינו כ-113 דולר לחבית ומחיר הגז הינו כ-138 פני ליחידת חום.

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

יצוין עוד כי ליום 31 במרס, 2022, לחברה (סולו) גרעון בהון החוזר בסך של כ-0.5 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מהחלויית השוטפות של אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה. לקבוצה (במאחד) גרעון בהון החוזר בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח וזאת בעיקר לאור העובדה שבמסגרת ההתחייבויות שוטפות בחברה בת של החברה (איתקה), נכללת התחייבות בגין נגזרים פיננסיים. הנהלת החברה סבורה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שלה ובהתבסס על המקורות והחלופות העומדות לרשותה, כי לחברה קיימים מקורות מספקים, שיאפשרו לה לעמוד בהתחייבויותיה ובאמות המידה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

באור 2: - התחייבויות תלויות

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

באור 3: - הון

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

באור 4: - אגרות חוב

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

-----

תאריך: 24 במאי, 2022

לכבוד  
הדירקטוריון של קבוצת דלק בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח הצעת מדף מכוח תשקיף מדף מיום 31 במאי 2019 של קבוצת דלק בע"מ (להלן – "החברה")**

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

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 למרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במאי 2021 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 למרס 2021 ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
3. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 באוגוסט 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
4. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 25 באוגוסט 2021 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
5. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 28 בנובמבר 2021 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
6. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 28 בנובמבר 2021 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
7. חוות דעת של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2022 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
8. חוות דעת של רואה החשבון המבקר מיום 29 במרץ 2022 על דוח כספי נפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
9. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 במאי 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 למרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
10. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 24 במאי 2022 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 למרס 2022 ולתקופות 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, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

משרד נצרת  
מרכז אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

משרד אילת  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

משרד חיפה  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

משרד ירושלים  
קרית המדע 3  
מנדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510  
ת.ח. 45396  
טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

פרק

ד'י

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על  
הדיווח הכספי ועל הגילוי



## קבוצת דלק בע"מ

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

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

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (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 2021 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 שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון; למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1:

### הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, עידן וולס, מצהיר כי:

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

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

24 במאי, 2022

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

24 במאי, 2022

תמיר פוליקר

משנה למנכ"ל

ומנהל כספים ראשי