

רציו אנרגיות

מידע כספי לתקופת ביניים
דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרס 2022

תוכן עניינים

פרק א'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב'

דוחות כספיים תמציתיים ליום 31 במרס 2022

פרק ג'

דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית

פרק א'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

דירקטוריון השותף הכללי, רציו אנרגיות ניהול בע"מ¹, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - "השותפות") והחברות המאוחדות שלה, רציו אנרגיות (מימון) בע"מ² ופיתוח לוויטן (2016) בע"מ (להלן בהתאמה - "רציו מימון" ו"חברת פיתוח לוויטן", וביחד עם השותפות - "הקבוצה"), ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות").

דוח הדירקטוריון הוא חלק בלתי נפרד מהדוח המאוחד הרבעוני על כל חלקיו. יש לקרוא את הדוח המאוחד הרבעוני כולו כמקשה אחת.

השותפות מציגה דוחות כספיים רבעוניים (להלן - "הדוחות הכספיים") אשר מאחדים את הדוחות הכספיים של רציו מימון וחברת פיתוח לוויטן. נכון ליום 31 במרס 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לוויטן, לשותפות החזקות בחברות נוספות. לפרטים ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים.

לתיאור מקיף של פעילות השותפות ראו להלן ובפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 31 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033438) (להלן - "הדוח התקופתי") וכן בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים") ובביאורים לדוחות הכספיים.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

פעילותה המרכזית של השותפות הינה חיפוש, פיתוח והפקת גז טבעי וקונדנסט ממאגר לוויטן שבשטח חזקות I/14 "לוויטן דרום" ו-I/15 "לוויטן צפון" (להלן - "חזקות לוויטן" או "מאגר לוויטן" או "פרויקט לוויטן"). ביום 31 בדצמבר 2019 החלה הזרמת הגז הטבעי ממאגר לוויטן למשק המקומי ובחודש ינואר 2020 החלה הזרמת הגז לשווקי היצוא, כך שהחל משנת 2020 לשותפות הכנסות משמעותיות ממכירת גז טבעי ללקוחות בשווקי הייצוא ובשוק המקומי. השותפות מחזיקה 15% מפרויקט לוויטן, ובנוסף, לשותפות פעילות חיפושים של נפט וגז בשמונה רישיונות נוספים בישראל יחד עם שתי חברות אנרגיה בינלאומיות.

בתקופת הדוח נמכרה ממאגר לוויטן כמות כוללת של גז טבעי בהיקף של כ- BCM 2.7 (100%). כמו כן, מתחילת שנת 2022 ועד סמוך למועד אישור הדוח נמכרו כ- BCM 4.5 גז טבעי ממאגר לוויטן (100%). הכנסות השותפות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 82 מיליון דולר; ה- EBITDA בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 55.7 מיליון דולר. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות ראו סעיף 3 להלן.

ביום 21 בפברואר 2022 שינתה השותפות את שמה לרציו אנרגיות - שותפות מוגבלת, זאת בין היתר על מנת ששמה של השותפות ישקף באופן נכון יותר את פעילותה ויעדיה, לרבות בקשר עם הפקת הגז מפרויקט לוויטן ויוזמות לפרוייקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין, וכן, יתן ביטוי, בין היתר, להיבטי אחריות חברתית וסביבתית אותם מקדמת השותפות יחד עם פעילותה העסקית, מתוך מטרה לייצר ולספק אנרגיה ברת השגה, אמינה ונקיה.

¹ ביום 8 במאי 2022 שם השותף הכללי בשותפות שונה מרציו חיפושי נפט בע"מ לרציו אנרגיות ניהול בע"מ.

² ביום 4 באפריל 2022 שם החברה שונה מרציו חיפושי נפט (מימון) בע"מ לרציו אנרגיות (מימון) בע"מ.

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח³

1.1 ביום 24 בפברואר 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה במסגרת מבצע יזום שכלל הזרמת כוחות צבאיים יבשתיים במקביל להפצצות אוויריות וארטילריות. בעקבות זאת, יזמו ארצות הברית ומדינות האיחוד האירופי שורה של צעדי ענישה כלכליים כנגד רוסיה, במסגרתם, בין היתר, הוטלו עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסיים, הוחלט להשהות את השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הופסקו חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד.

בעקבות האמור לעיל ולאור מעמדה של רוסיה כספקית גלובאלית מרכזית של גז טבעי ונפט, עלה החשש מפני מחסור ארוך טווח בגז טבעי ונפט והדבר הוביל לעלייה נוספת בסביבת מחירי האנרגיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות אינה יכולה להעריך כיצד יתפתח המשבר לעיל ומה תהיה השפעתו ארוכת הטווח על שווקי האנרגיה ופעילות השותפות בפרט. יחד עם זאת, בשנת 2021 סיפקה רוסיה כ-150 BCM גז טבעי למדינות אירופה המהווים כ-40% מסך צריכת הגז האירופאית.

אולם, נראה כי מדינות אירופאיות רבות מבקשות לגוון את מקורות הגז הטבעי שלהן, במטרה להפחית את התלות בגז טבעי מרוסיה, דבר אשר עשוי להוביל לביקוש משמעותי נוסף לגז טבעי מאזורים בעלי אפשרות התחברות לצנרת גז טבעי לאירופה וכן לביקוש נוסף לגז טבעי נוזלי. השותפות יחד עם שותפיה בפרוייקט לויתן בוחנים את השפעת הגורמים כאמור על אפשרויות הפיתוח ו/או ההרחבה של פרויקט לויתן.

נוכח המלחמה באוקראינה והשפעותיה על אספקת הגז הטבעי ליבשת אירופה, ביום 30 במאי 2022, פרסם משרד האנרגיה כי שרת האנרגיה הנחתה את אנשי משרדה להאיץ את ההיערכות האסטרטגית ליציאה להליך רביעי של חיפושי גז טבעי במים הכלכליים של מדינת ישראל.

1.2 השותפות ביחד עם Chevron Mediterranean Limited (להלן - "שברון" או "המפעילה") וניו מד אנרג'י שותפות מוגבלת (להלן - "ניו מד", וביחד עם שברון והשותפות: "שותפי לויתן") התקשרו במהלך תקופת הדוח ועד לסמוך למועד זה, במספר הסכמים לאספקת גז טבעי לשוק המקומי בהיקפים שאינם מהותיים.

1.3 בהמשך לאמור בסעיף 8.1.6(3) לדוח התקופתי ולאמור בביאור ג'8 5 לדוחות הכספיים השנתיים אודות החלטת שותפי לויתן על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לויתן-8" בשטח חזקת I/14 "לויתן דרום", יצויין כי הקידוח מתקדם כמתוכנן ובהתאם לדוחות הזמנים ולתקציב, וצפוי להסתיים בימים הקרובים. על-פי תכנית הפיתוח, הקידוח יחובר למערך ההפקה התת ימי הקיים של מאגר לויתן במהלך הרבעון הראשון של 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

1.4 בהמשך לאמור בסעיף 11.2.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור ג'25 ט'2 לדוחות הכספיים השנתיים אודות בחינת שותפי לויתן ביחד עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן - "תש"ן"), אפשרות להזרמת קונדנסט ממאגר לויתן, ביום 26 באפריל 2022 נחתם בין שברון לתש"ן מזכר הבנות שנועד להסדיר, בכפוף לחתימה על הסכם מחייב, מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט באמצעות מערכות תש"ן הקיימות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים הצדדים לחתימת הסכם מחייב כאמור.

1.5 בהמשך לאמור בסעיף 11.2.4(1) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור ג'25 ט'ד' לדוחות הכספיים השנתיים אודות התקשרות עם חברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן: "נתג"ז"), 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 הוארך בתקופה של עד 6 חודשים, הצפי למועד תחילת ההזרמה בפועל נותר ללא שינוי, היינו חודש אפריל 2023.

³ סעיף זה כולל עדכונים בדבר אירועים עיקריים אשר אירעו במהלך תקופת הדוח ועד בסמוך לפרסום דוח זה, למעט עדכונים שכבר נכללו ובפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי.

1.6. בהמשך לאמור בסעיף 20.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, במסגרת ניהול הסיכונים שביצעה השותפות, ועל מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית הליבור בגין ההלוואה שנטלה (באמצעות חברת פיתוח לווייתן), רכשה השותפות אופציות מסוג CAP (להלן – "האופציות") להגנה על היקף של 150 מיליון דולר עם תאריך פקיעה ביום 17 ביולי 2023. מחיר המימוש של האופציות נע בין 1.25% ל-1.7352% כנגד ריבית ליבור לתקופה של 3 חודשים. שווין ההוגן של האופציות, אשר מושפע בעיקר משינוי בשיעור ריבית הליבור, מוצג תחת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו בדוח על המצב הכספי ושערוכו מוצג בסעיף הוצאות מימון, נטו בדוח על הרווח הכולל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, שווין ההוגן של האופציות עלה והוא עומד על סך של כ- 2 מיליון דולר.

1.7. בחודש אפריל 2022 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשברון, כי החל מיום 1 ביוני 2022 ועד ליום 15 בספטמבר 2023 על שותפי לווייתן להבטיח אספקת גז טבעי למשק המקומי בכמות העולה על הכמות היומית אותה התחייבו שותפי לווייתן לספק למשק המקומי במסגרת הסכמי אספקת הגז שבהם התקשרו. להערכת השותפות, הודעה זו אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה של השותפות לשנת 2022.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - ההערכה לעיל בדבר ההשפעה הצפויה על תוצאות פעילותה של השותפות מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ואומדנים של השותפות בדבר ביקושים והתקשרויות בהסכמי מכירה אשר התממשותם, כולם או חלקם, אינה וודאית ואינה בשליטת השותפות.

1.8. לעניין עדכונים בדבר הליכים משפטיים ראו ביאור 7א' לדוחות הכספיים. בהמשך לאמור בסעיף 26.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי אודות דרישה מרשות ניירות ערך להמצאת מידע ומסמכים במסגרת בירור מנהלי מול השותפות אודות האפשרות להקטין את כמות ה-Take or Pay בהסכם הייצוא למצרים, ביום 12 באפריל 2022 הודיעה רשות ניירות ערך לשותפות על סגירת תיק הבירור המנהלי האמור ואי פתיחת הליך אכיפה מנהלי.

1.9. השותפות פועלת לביצוע חלוקות רווחים על בסיס תוצאותיה הכספיות לשנת 2022.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - הערכת השותפות לעניין המועד בו תבצע השותפות חלוקת רווחים מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה מבוסס על הערכות ואומדנים של השותפות בקשר עם ההכנסות וההוצאות הצפויות של השותפות נכון למועד הדוחות הכספיים, אשר התממשותם אינה וודאית, כולה או חלקה, ומותנית, בין היתר, במצב השוק, במצב שווקי האנרגיה המקומיים והאזוריים, פעילות לקוחות השותפות, החלטות רגולטוריות, השפעות אפשריות של מלחמת רוסיה – אוקראינה וכיו"ב, אשר אינם בשליטת השותפות.

2. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי מפרויקט לווייתן ברבעון הראשון של שנת 2022^{5,4}

רבעון 1	
14,400.32	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF)
5.69	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)
0.64	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) – מדינה
0.31	תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) - שותף כללי וגיאולוג ⁶
0.74	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) ^{8,7}
4.01	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)

⁴ הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשוך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגלו עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

⁵ הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת קונדנסט במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בנינו, והואיל והקונדנסט הוא תוצר לוואי של הפקת הגז הטבעי, לא הוצגו בטבלה לעיל נתונים נפרדים בקשר להפקת הקונדנסט. כל העלויות וההוצאות בקשר עם הפקת הקונדנסט, יוחסו להפקת הגז הטבעי.

⁶ לפרטים בקשר עם תמלוגי העל ראו ביאור 24ג'1ה' לדוחות הכספיים השנתיים.
⁷ יצויין כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'ז אל נקודת ההולכה של EMG באשקלון לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 25.1 מיליון דולר ברבעון הראשון לשנת 2022 (במונחי 100%).

⁸ עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות הפקה שוטפות בלבד ואינן כוללות את עלויות החיפוש והפיתוח של המאגר, עלויות נטישה עתידיות ותשלומי היטל ומס אשר ישולמו בעתיד על-ידי השותפות.

3. תוצאות הפעילות והמצב הכספי

3.1. להלן נתונים עיקריים לגבי דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל של השותפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	<u>מיליוני דולר</u>		
			הכנסות
			ממכירת גז טבעי
293.4	72.0	82.0	בניכוי תמלוגים
(48.9)	(12.0)	(13.7)	הכנסות, נטו
244.5	60.0	68.3	הוצאות ועלויות:
			עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
(37.4)	(8.5)	(10.7)	הוצאות פחת והפחתות
(28.0)	(7.1)	(7.0)	הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו
(1.1)	(0.7)	-	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
(6.7)	(1.0)	(2.0)	רווח תפעולי
171.3	42.7	48.7	הוצאות מימון, נטו
(69.1)	(18.0)	(8.9)	רווח לפני מסים על הכנסה
102.2	24.7	39.8	מסים על הכנסה
(24.7)	-	(11.3)	רווח נקי ורווח כולל אחר לתקופה
77.5	24.7	28.5	מכירות גז טבעי ב- BCM ⁹
10.72	2.71	2.72	הפקת קונדנסט בישראל (באלפי חביות) ¹⁰
837.7	210.9	215.3	

3.1.1 **הכנסות, נטו** - הכנסות ממכירת גז טבעי הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 82.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 72.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 14%. הגידול נובע בעיקר מהעלייה במחירי הגז הטבעי הנמכר בשווקי הייצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT), וכן מהעלייה בכמויות הגז הטבעי אשר נמכרו למצרים (המחיר הממוצע של הגז הטבעי הנמכר למצרים גבוה מהמחיר בשוק המקומי). בהתאם לעלייה בהיקף המכירות חלה עלייה גם בהוצאות התמלוגים. סך התמלוגים כוללים תמלוגים למדינה וכן תמלוגי על בהתאם להסכם השותפות. החל ממועד תחילת אספקת הגז ממאגר לויתן משלמים שותפי לויתן למדינה מקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לויתן בשיעור של 11.26% ובנוסף משלמת השותפות, בהתאם להסכם השותפות, תמלוגי על בשיעור של כ- 15.40%.¹¹ לפרטים נוספים בדבר התמלוגים ראו ביאור 18 וביאור 24 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 8 לדוחות הכספיים. ההוצאות בגין התמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 13.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 12.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

⁹ הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי מפרויקט לויתן (100%), מעוגלים ל-2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.
¹⁰ הנתונים מתייחסים להפקת קונדנסט מפרויקט לויתן (100%) מעוגלים לאלפי חביות, ראו גם ביאור 25 ג' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בקשר עם מכירות הקונדנסט ממאגר לויתן.
¹¹ שיעורי התמלוג עשויים להיות שונים כתוצאה מניכוי הוצאות בגין מערכות ההולכה והטיפול בגז עד לנקודות המסירה בפועל. אופן חישוב שיעור תמלוגי העל האמור נעשה בהתאם לעקרונות לפיהם מחושבים תמלוגי המדינה בפרויקט ולכן השיעור האמור עשוי להשתנות ככל שאופן חישוב תמלוגי המדינה ישתנה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 24 ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

להלן פירוט כמויות הגז הטבעי שנמכרו בתקופת הדוח לפי מיקומם הגיאוגרפי של הלקוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	BCM		
	4.55	0.89	ישראל
	2.74	0.67	ירדן
	3.43	1.16	מצרים
	10.72	2.72	סה"כ

3.1.2. **עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט** כוללת בעיקר הוצאות ניהול ותפעול הפרויקט לרבות, הוצאות שינוע והובלה, שכר עבודה, יעוץ, תחזוקה, ביטוח ועלות הולכת גז טבעי למצרים. עלות הפקת הגז הטבעי והקונדנסט הסתכמה בתקופת הדוח לסך של כ- 10.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 8.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של כ- 26%. העלייה בתקופת הדוח נובעת בעיקר מהגידול במכירות הגז הטבעי למצרים וכפועל יוצא מגידול בהוצאות ההובלה והשינוע ועלויות הולכת גז למצרים.

3.1.3. **הוצאות פחת והפחתות** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 7.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 7.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות משקפות הוצאות פחת אזילה בגין ההשקעות בפיתוח מאגר הגז לויתן והוצאות פחת בגין נכסים אחרים לזמן ארוך.

3.1.4. **הוצאות חיפוי נפט וגז טבעי, נטו** לא התהוו הוצאות חיפוי נפט וגז טבעי בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 0.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות בתקופה המקבילה אשתקד כללו, בין היתר, הוצאות בגין שירותים גאולוגיים, מהנדסים, התקשרויות עם יועצים שונים וכן הוצאות הנהלה וכלליות של תוכנית העבודה ברשיונות מקבץ A ומקבץ C. נוסף, יצוין כי הוצאות בגין דמי מפעיל לשותף הכללי, נכללו בסעיף הוצאות חיפוי נפט וגז טבעי, נטו, עד ליום 22 באפריל 2021, ראו גם ביאור 24'ג'1 לדוחות הכספיים השנתיים.

3.1.5. **הוצאות הנהלה וכלליות, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 2.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 1.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים, הוצאות בגין שכר, ודמי ניהול לשותף הכללי. הגידול בסך ההוצאות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו משינוי בהסדר שירותי הניהול בין השותפות לבין השותף הכללי החל מיום 23 באפריל 2021, כפי שאושר באסיפה הכללית ביום 27 במאי 2021. לפרטים נוספים בקשר עם ההסדר האמור ראו ביאור 24'ג'1 לדוחות הכספיים השנתיים. יצוין כי החל מיום 23 באפריל 2021, בוטלו תשלומי דמי המפעיל (כמפורט בביאור 24'ג'1 לדוחות הכספיים השנתיים) אשר נכללו בסעיף הוצאות חיפוי נפט וגז טבעי, נטו, כאמור בסעיף 3.1.4 לעיל ולא הוצגו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות, נטו.

3.1.6. **הוצאות מימון, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 8.9 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 18.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקר השינויים בסעיף הוצאות מימון, נטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

א. בתקופת הדוח נזקפו לסעיף הוצאות מימון עלויות מימון בקשר עם אגרות החוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן בסך של כ- 9.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 5.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. סך עלויות המימון בגין אגרות החוב כוללות הפרשי שער עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הכנסות הפרשי השער, בגין העלייה בשער הדולר בתקופת ההשוואה, הסתכמו לסך של כ- 2.7 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 7.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת לסך של כ- 11.8 מיליון דולר.

כמו כן, יצוין כי חלק מיתרות ניירות הערך בתיק ההשקעות של השותפות חשופות בעיקר לשינויים במצב השוק ושער החליפין בין השקל לדולר. בניהול המקורות הנזילים נלקחים בחשבון תנודות בשוק ההון והיחס בין שערי החליפין של השקל והדולר. השפעתם של גורמים אלו באים לידי ביטוי במסגרת סעיף הוצאות מימון, נטו.

3.1.7. **מסים על הכנסה** בהתאם לתיקון לתקנות מס הכנסה "כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוש נפט" משנת 2021 (להלן - "התיקון לתקנות מס הכנסה"), החל משנת 2022, חל שינוי במשטר המס החל על השותפות והיא ממוסה כחברה. בעקבות התיקון לתקנות מס הכנסה כאמור, רשמה השותפות בתקופת הדוח הוצאות מסים על הכנסה (שוטפים ועדכון ההתחייבות למסים נדחים) בסך של כ- 11.3 מיליון דולר.

יצוין כי בשנת 2021, עם פרסום התיקון לתקנות מס הכנסה, הכירה השותפות לראשונה בהתחייבות למסים נדחים.

3.2. **נכסים שוטפים** ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסך של כ- 285.1 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 253.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 31 במרס 2022 מורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ופיקדונות לזמן קצר (אשר בעיקרם נועדו לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרות ב ו-ג) שהנפיקה רציו מימון, בעבור השותפות), בסך של כ- 221.7 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 200.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי ביתרות נובע בעיקר מתקבולים ממכירות גז טבעי במהלך תקופת הדוח בניכוי תשלום תמלוגים ותשלומים לצורך פיתוח ותפעול פרויקט לווייתן, תשלומי מס ואיזון ותשלום הוצאות שוטפות.

בנוסף, נכסיה השוטפים של השותפות ליום 31 במרס 2022 כוללים יתרת לקוחות בסך של כ- 57.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 47.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021 בגין אספקת גז טבעי ממאגר לווייתן. הגידול ביתרת הלקוחות בין התקופות נובע מעלייה בהיקף המכירות.

3.3. **נכסים שאינם שוטפים** ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסך של כ- 889.8 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 891.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

להלן עיקר השינויים בסעיף הנכסים שאינם שוטפים בתקופת הדוח:

3.3.1. השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו, ללא נכס הסילוק, ליום 31 במרס 2022 מסתכמות לסך של כ- 789.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 792.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בתקופת הדוח נבע בעיקר מהשקעות בפרויקט לווייתן בסך של כ- 2.4 מיליון דולר. מנגד רשמה השותפות הוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 6.0 מיליון דולר.

3.3.2. נכס לפינוי וסילוק, המוצג במסגרת סעיף השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו, ליום 31 במרס 2022 הסתכם לסך של כ- 15.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 19.0 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע בעיקר מעדכון אומדן הנכס לפינוי וסילוק בסך של כ- 3.8 מיליון דולר בעקבות עליית ריבית השוק המשמשת להיוון.

3.3.3. נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסך של כ- 65.9 מיליון דולר לעומת סך של כ- 59.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בתקופת הדוח נבע בעיקר בגין תשלום חלקה של השותפות בהקמת מקטע הולכה ימי בין אשדוד לאשקלון (על-ידי ובבעלות נתג'ז) בהתאם להסכם הולכה לצורך ייצוא גז טבעי למצרים. מנגד, רשמה השותפות הוצאות פחת בסך של כ- 0.9 מיליון דולר.

3.3.4. לשותפות החזקה של 20% ביחידות ההשתתפות של רציו פטרוליום. השקעה זו מסווגת כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומוצגת בדוחות הכספיים במסגרת נכסים שאינם שוטפים. שווייה ההוגן של ההשקעה ליום 31 במרס 2022 עומד על כ- 5.1 מיליון דולר לעומת כ- 5.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

3.4. **התחייבויות שוטפות** ליום 31 במרס 2022 מסתכמות לסך של כ- 171.6 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 171.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

ההתחייבויות השוטפות כוללות בעיקרן:

3.4.1. הפרשה לתשלומי מס ואיזון ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמה לסך של כ- 13.9 מיליון דולר והיא כללה תשלומי מס ואיזון אשר שולמו בחודש ינואר 2022.

3.4.2. מסים שוטפים לשלם ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסך של כ- 5.5 מיליון דולר והם כוללים הפרשה לתשלומים שוטפים למס הכנסה בגין רווחי השותפות בתקופת הדוח. לפרטים אודות שינוי משטר המס החל על השותפות ראו ביאור 14א' לדוחות הכספיים השנתיים.

3.4.3. חלויים שוטפות בגין פירעון שליש מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרות ב ו- ג) בהתאם לתנאיהן.

3.4.4. ריבית לשלם ליום 31 במרס 2022 הסתכמה לסך של כ- 24.8 מיליון דולר לעומת סך של כ- 15.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. ריבית לשלם כוללת ריבית בגין אגרות החוב (סדרות ב, ג ו- ד) ובגין ההלוואה הבנקאית. עיקר העלייה נובעת ממועדי ושיעור תשלומי הריביות בהתאם לתנאי אגרות החוב.

3.5. **התחייבויות שאינן שוטפות** ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסך של כ- 749.0 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 747.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

התחייבויות שאינן שוטפות כוללות את יתרת אגרות החוב לזמן ארוך (סדרות ב, ג ו- ד) והלוואות מתאגידים בנקאיים, הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז, וכן התחייבות למסים נדחים.

להלן עיקרי השינויים בסעיף התחייבויות שאינן שוטפות:

3.5.1. התחייבות למסים נדחים ליום 31 במרס 2022 הסתכמה לסך של כ- 30.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 24.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השותפות מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבויות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. הגידול בסעיף נבע בעיקר מעלייה בהפרשים בין פחת והפחתות חשבונאות לעומת פחת והפחתות לצורכי מס בגין נכסי נפט וגז טבעי (לרבות בגין פינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי).

3.5.2. הפרשה בגין מחויבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי ליום 31 במרס 2022 הסתכמה לסך של כ- 17.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 20.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הירידה נבעה מעדכון התחייבות לפינוי וסילוק נכסי פרויקט לווייתן עקב עליית ריבית השוק המשמט להיוון ההתחייבות.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי ההלוואות בין השותפות לרציו מימון בקשר עם תמורות ההנפקות שהתקבלו, וכן הסכמי ההלוואות בין השותפות לפיתוח לווייתן, ראו ביאורים 24ג' ו- 24ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 4 להלן.

3.6. הון השותפים

ליום 31 במרס 2022 מסתכם לסך של כ- 254.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 225.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע מרווח כולל שנרשם בתקופת הדוח בסך של כ- 28.5 מיליון דולר.

3.7. תזרים מזומנים

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 39.0 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 48.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה נבעה מעלייה בסעיף הלקוחות.

יצוין, כי בהתאם למדיניות החשבונאית של השותפות, ריבית ששולמה וריבית שהתקבלה, מסווגת בדוח על תזרימי המזומנים במסגרת הפעילות השוטפת.

תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 20.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 37.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה בתקופת הדוח כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לוויטן ובנכסים אחרים בסך של כ- 9.2 מיליון דולר ובפיקדונות לזמן קצר בסך של כ- 11.3 מיליון דולר.

תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 13.9 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד לא נבעו תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

פעילות המימון בתקופת הדוח שימשה לתשלומי מס ואיזון עבור מחזיקי יחידות ההשתתפות.

4. נזילות ומקורות מימון

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, מקורות המימון של השותפות הינם הונה העצמי של השותפות, ההלוואות מרציו מימון שניתנו כנגד גיוסי החוב ברציו מימון באמצעות הנפקת אגרות החוב (סדרות ב, ג ו-ד) לציבור וכן הלוואות מתאגידים בנקאיים לטובת מימון פרויקט לוויטן.

4.1 הלוואות מתאגידים בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לוויטן, לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים, הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לוויטן, אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-To-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן – "ההלוואה").

השותפות רשאית להשתמש במסגרת הלוואה לאיזו מן המטרות הנוספות שהוגדרו בהסכם, ובעיקרן תשלום הוצאות ופירעון חובות בקשר עם פרויקט לוויטן.

במסגרת הסכם הלוואה, ניתנת לשותפות אפשרות להקטנת מסגרת הלוואה הלא מנוצלת ו/או לפירעון מוקדם (מלא או חלקי) של הלוואה, לאורך כל תקופת הלוואה, ללא קנסות.

במסגרת הסכם הלוואה, השותפות מחויבת לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות שנקבעו בהסכם המימון: יחס חוב לשווי ("LCR"), המחושב כיחס בין התזרים המהוון מעתודות 2P (כהגדרתו בהסכם הלוואה) לבין יתרת הלוואה שנמשכה (בניכוי סכום הרזרבה לשירות חוב), בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.2; יחס כיסוי חוב המחושב כיחס בין התזרים בפועל לפני שירות חוב לבין עלויות שירות החוב (קרן, ריבית ועמלת אי ניצול) ל-12 החודשים שקדמו ("DSCR") לתאריך הבדיקה בסוף כל רבעון לא יפחת מ- 1.05; ועמידה במבחן הנזילות.

נכון ליום 31 במרס 2022, השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות האמורות: יחס LCR עומד על 2.08 ויחס DSCR עומד על 8.05.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים היחסים האמורים אינם שונים באופן מהותי מהיחסים ליום 31 במרס 2022.

4.2 גיוסי החוב ברציו מימון

לפרטים בדבר הנפקת אגרות חוב (סדרות ב, ג ו-ד) באמצעות רציו מימון וההלוואות שניתנו כנגדן לשותפות, ראו ביאור 11ב' וביאור 24ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

כחלק מתהליך לצמצום חובותיה ובהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, בכוונת השותפות להמשיך לרכוש אגרות חוב (סדרות ב ו-ג) של רציו מימון, ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 300 מיליון ש"ח ע.נ. בהתאם לכך, סעיף פיקדונות לזמן קצר בסך של כ- 75.4 מיליון דולר כולל פיקדון לרכישת אגרות החוב כאמור בסך של כ- 63.6 מיליון דולר. בהתאם להחלטות דירקטוריון השותף הכללי, אגרות החוב שנרכשו ושיירכשו על-ידי השותפות (ככל ויירכשו), לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוצה לה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיקה השותפות בכ- 15.65% מסך אגרות החוב (סדרה ב) של רציו מימון.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של השותפות ראו ביאורים 11 ו-15 וכן ביאורים 24ג' ו-24ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

5. תשלומי מס ותשלומי איזון

ביום 9 בינואר 2022 ביצעה השותפות תשלום בסך של כ- 43.3 מיליון ש"ח (0.0385213 ש"ח ליחידת השתתפות). התשלום האמור כולל תשלומי מס למחזיקים זכאים יחידים ותשלומי איזון למחזיקים שאינם יחידים.

חלק ב' - דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

במהלך התקופה המדווחת לא חל שינוי מהותי בתחומי החשיפות של השותפות ובסיכוני השוק, כפי שדווחו במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2021 אשר נכלל בדוח התקופתי.

מבחני רגישות

בהתאם לתיקון התשס"ז בהוראות התוספת השנייה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970, ביצעה השותפות מבחני רגישות לשינויים בגורמי סיכון המשפיעים על השווי ההוגן של "מכשירים רגישים".

תיאור פרמטרים, הנחות ומודלים

- א. השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.
- ב. השווי ההוגן של אגרות החוב מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן. ניתוח הרגישות מבוסס על התשואה של אגרות חוב סחירות בשוק לתאריך המאזן, בדירוג דומה (ללא דירוג) ובסקטור הפעילות של השותפות.
- ג. השווי ההוגן של ההלוואות מתאגידים בנקאיים מבוסס על היוון כל תזרימי המזומנים העתידיים של ההלוואה בשיעור התשואה של אגרות חוב סחירות בשוק לתאריך המאזן, בדירוג דומה (ללא דירוג) ובסקטור הפעילות של השותפות.
- ד. שע"ח שקל-דולר הינו השער היציג ליום 31 במרס 2022.

ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של השותפות ליום 31 במרס 2022, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. ההתחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

1. דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

31 במרס 2022			
סך הכל	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	בדולר
אלפי דולר			
130,980	-	11,192	119,788
15,295	2,013	3,760	9,522
75,428	-	41,287	34,141
57,260	-	-	57,260
3,745	-	-	3,745
330	-	330	-
2,016	-	724	1,292
285,054	2,013	57,293	225,748
5,068	-	5,068	-
1,522	-	-	1,522
14,468	-	10,523	3,945
21,058	-	15,591	5,467
58	-	58	-
12,091	-	-	12,091
2,905	-	-	2,905
92	-	-	92
120,910	-	59,075	61,835
24,807	-	11,749	13,058
5,193	-	759	4,434
39	-	39	-
5,494	-	5,494	-
171,589	-	77,174	94,415
213,324	-	60,238	153,086
487,990	-	-	487,990
701,314	-	60,238	641,076

רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 פיקדונות לזמן קצר
 לקוחות
 מפעיל העסקה המשותפת
 רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
 חייבים אחרים

סך רכוש שוטף
רכוש שאינו שוטף:
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
 פיקדונות מוגבלים בשימוש

סך רכוש שאינו שוטף

התחייבויות שוטפות:
 ספקים ונותני שירותים
 סכומים לשלם של עסקאות משותפות
 רציו אנרגיות ניהול בע"מ (לשעבר - רציו חיפוש נפט
 נפט בע"מ) - השותף הכללי - חשבון שוטף
 אחרים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ריבית לשלם
 הוצאות לשלם
 אופציות ליועצים
 מסים שוטפים לשלם

סך התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות:

אגרות חוב
 הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו
סך התחייבויות שאינן שוטפות

2. רגישות לשינויים בשע"ח שקל/דולר (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		נכסים והתחייבויות
ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין		עלייה של 5% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	
1,244	589	11,192	(533)	(1,017)	מזומנים ושווי מזומנים
641	304	5,773	(275)	(525)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
4,587	2,173	41,287	(1,966)	(3,753)	פיקדונות לזמן קצר
37	17	330	(16)	(30)	רציו נאמנויות
80	38	724	(34)	(66)	חייבים ויתרות חובה
563	267	5,068	(241)	(461)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו פטרוליום
1,169	554	10,523	(501)	(957)	פיקדונות מוגבלים בשימוש
(6)	(3)	(58)	3	5	ספקים ונותני שירותים
(15,158)	(7,180)	(136,419)	6,496	12,402	אגרות חוב (סדרה ב)
(1,305)	(618)	(11,749)	559	1,068	ריבית לשלם
(84)	(40)	(759)	36	69	הוצאות לשלם
(4)	(2)	(39)	2	4	אופציות ליועצים
(610)	(289)	(5,494)	262	499	מסים שוטפים לשלם
(8,846)	(4,190)	(79,621)	3,792	7,238	סה"כ

3. רגישות לשינויים בריבית השקלית (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש
מבחן קיצון*	ירידה של 10% בתשואה	ירידה של 5% בתשואה		עלייה של 5% בתשואה	עלייה של 10% בתשואה	מבחן קיצון*	
(1,023)	(512)	(256)	(136,419)	256	512	1,023	אגרות חוב (סדרה ב)

4. רגישות לשינויים בריבית הדולרית (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש
מבחן קיצון*	ירידה של 10% בתשואה	ירידה של 5% בתשואה		עלייה של 5% בתשואה	עלייה של 10% בתשואה	מבחן קיצון*	
(1,010)	(505)	(253)	(134,733)	253	505	1,010	אגרות חוב (סדרה ג)
(4,063)	(2,032)	(1,016)	(97,906)	1,016	2,032	4,063	אגרות חוב (סדרה ד)
(23,868)	(12,176)	(6,038)	(508,309)	5,941	11,786	23,930	הלוואות מתאגידים בנקאיים

* בהתאם להבהרה שפורסמה על-ידי הרשות לניירות ערך מיום 28.2.2010 נדרשים שני מבחני קיצון נוספים במבחני הרגישות לריבית. השינוי האבסולוטי אשר נבדק במבחני הקיצון הינו 20%.

5. ניתוח רגישות לשווי אופציות יועצים (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		מכשיר רגיש
ירידה של 10% בנכס הבסיס	ירידה של 5% בנכס הבסיס		עלייה של 5% בנכס הבסיס	עלייה של 10% בנכס הבסיס	
22	11	39	(9)	(17)	שווי אופציות יועצים

חלק ג' – הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות התאגיד

על-פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, תאגיד אשר קיימות לו במועד פרסום הדוחות הכספיים תעודות התחייבות במחזור, יבחן האם מתקיימים בו סימני אזהרה, ואם התקיימו סימני אזהרה בתאגיד, יצרף התאגיד גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי.

לאור שלא מתקיימים סימני האזהרה המנויים בתקנה האמורה, לא נכלל תזרים מזומנים חזוי בדוח זה.

חלק ד' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של השותפות

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח
לתיאור מקיף של האירועים העיקריים בתקופת הדוח ראו בחלק א' לדוח זה והביאורים לדוחות הכספיים.
2. פעילות השותפות, מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן
 - 2.1. לאירועים נוספים לאחר תקופת הדוח, ראו בחלק א' לדוח זה ובביאור 11 לדוחות הכספיים.

2.2. דוחות כספיים נפרדים

בהתאם להוראות תקנה 9' והתוספת העשירית לתקנות הדוחות, ולאחר שהנהלת השותפות בחנה עניין זה יחד עם יועציה המשפטיים, השותפות לא כללה במסגרת הדוחות הכספיים, מידע כספי נפרד וזאת מן הטעם שתוספת המידע שתינתן במידע כספי נפרד המיוחס לשותפות ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה ולכן בהתאם לכללים החשבונאיים ודיני ניירות ערך אין צורך בהכללתו. השותפות תמשיך ותבחן את ההשפעה העתידית של הכללת מידע כספי נפרד בכל תקופת דיווח.

3. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא אירע שינוי מהותי בתקופת הדוח למעט האמור בביאור 3' לדוחות הכספיים בקשר עם הוצאות מסים שוטפים.

תאריך: 30 במאי 2022

יגאל לנדאו,
מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

ליגד רוטלוי
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב'

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 31
במרס 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

31 במרס 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2022

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב (באלפים):
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי יחידות ההשתתפות של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) וחברות מאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של רציו אנרגיות ניהול בע"מ (לשעבר - רציו חיפוש נפט בע"מ) השותף הכללי בשותפות (להלן - השותף הכללי) 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.

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 לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, 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.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
30 במאי 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 31 במרס 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	31 במרס	
	2021 (בלתי מבוקר)	2022
	א ל פ י ד ו ל ר	
125,383	100,460	130,980
10,976	5,743	15,295
64,174	64,787	75,428
47,941	46,381	57,260
2,310	-	3,745
338	299	330
883	6,100	-
1,406	1,071	2,016
<u>253,411</u>	<u>224,841</u>	<u>285,054</u>
5,509	8,888	5,068
59,393	60,288	65,886
14,707	11,501	14,468
57	62	57
811,832	815,074	804,362
891,498	895,813	889,841
<u>1,144,909</u>	<u>1,120,654</u>	<u>1,174,895</u>
44	14	58
11,462	8,366	12,091
-	-	2,905
92	-	92
-	4,041	-
125,772	121,513	120,910
15,662	31,348	24,807
4,905	7,611	5,193
7	87	39
13,920	-	-
-	-	5,494
<u>171,864</u>	<u>172,980</u>	<u>171,589</u>
20,782	15,211	17,084
214,560	247,757	213,324
487,112	484,475	487,990
24,723	-	30,574
747,177	747,443	748,972
<u>919,041</u>	<u>920,423</u>	<u>920,561</u>
225,868	200,231	254,334
<u>1,144,909</u>	<u>1,120,654</u>	<u>1,174,895</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 פיקדונות לזמן קצר
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 מפעיל העסקה המשותפת
 רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
 רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי (לשעבר) - רציו חיפושי
 נפט בע"מ - חשבון שוטף

חייבים אחרים

סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה
 ברציו פטרוליום
 נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
 פיקדונות מוגבלים בשימוש
 רכוש קבוע, נטו
 השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו

סך נכסים שאינם שוטפים

סך נכסים

התחייבויות והון השותפים

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
 ספקים ונותני שירותים
 סכומים לשלם של עסקה משותפת
 רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
 אחרים
 מפעיל העסקה המשותפת
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ריבית לשלם
 הוצאות לשלם
 אופציות ליועצים
 הפרשה לתשלומי איזון ומס
 מסים שוטפים לשלם

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי
 אגרות חוב
 הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו
 מסים נדחים

סך התחייבויות שאינן שוטפות

סך התחייבויות

הון השותפים

סך ההתחייבויות והון השותפים

רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי (לשעבר) - רציו חיפושי נפט בע"מ, על-ידי:

אמיר ברמי, מנהל כספים	יגאל לנדאו, מנכ"ל וחבר הדירקטוריון	ליגד רוטלוי, יו"ר הדירקטוריון
--------------------------	---------------------------------------	----------------------------------

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 30 במאי 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
אלפי דולר (למעט נתוני רווח ליחידת השתתפות)			
			הכנסות
293,354	71,960	81,979	ממכירת גז טבעי
(48,887)	(11,992)	(13,662)	בניכוי תמלוגים
<u>244,467</u>	<u>59,968</u>	<u>68,317</u>	
			הוצאות ועלויות
37,337	8,497	10,641	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
27,998	7,092	7,011	הוצאות פחת והפחתות
1,093	688	-	הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו
6,733	1,049	1,985	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
<u>73,161</u>	<u>17,326</u>	<u>19,637</u>	
<u>171,306</u>	<u>42,642</u>	<u>48,680</u>	סך הכל הוצאות ועלויות
			רווח תפעולי
291	6,915	4,034	הכנסות מימון
(69,433)	(24,886)	(12,903)	הוצאות מימון
<u>(69,142)</u>	<u>(17,971)</u>	<u>(8,869)</u>	הוצאות מימון, נטו
102,164	24,671	39,811	רווח לפני מסים על הכנסה
(24,723)	-	(11,345)	מסים על הכנסה
<u>77,441</u>	<u>24,671</u>	<u>28,466</u>	רווח נקי ורווח כולל לתקופה
			רווח ליחידת השתתפות (דולר) בסיסי ומדולל
<u>0.069</u>	<u>0.022</u>	<u>0.025</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

סך ההון	יתרת הפסד	קרן הון מבעלי שליטה אלפי דולר	כתבי אופציה	הון השותפות	
225,868	(94,097)	1,101	0	318,864	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
28,466	28,466	-	-	-	
<u>254,334</u>	<u>(65,631)</u>	<u>1,101</u>	<u>0</u>	<u>318,864</u>	יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)
175,560	(144,387)	1,101	-	318,846	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
24,671	24,671	-	-	-	
<u>200,231</u>	<u>(119,716)</u>	<u>1,101</u>	<u>-</u>	<u>318,846</u>	יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
175,560	(144,387)	1,101	0	318,846	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2021 (מבוקר): מימוש כתבי אופציה (סדרה 19) מקדמות עבור מחזיקי יחידות ההשתתפות תשלומי איזון לתאגידים ותשלומי מס ליחידים
18	-	-	-	18	רווח נקי ורווח כולל לשנה
(13,231)	(13,231)	-	-	-	
(13,920)	(13,920)	-	-	-	
77,441	77,441	-	-	-	
<u>225,868</u>	<u>(94,097)</u>	<u>1,101</u>	<u>0</u>	<u>318,864</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
	אלפי דולר	
122,118	47,934	38,936
308	54	96
14	1	11
<u>122,440</u>	<u>47,989</u>	<u>39,043</u>
(4,585)	(4,585)	-
(18,034)	(18,647)	(11,254)
(6,253)	(3,940)	-
(10,593)	(6,996)	(5,919)
(6)	-	(4)
(9,288)	(3,056)	(3,302)
<u>(48,759)</u>	<u>(37,224)</u>	<u>(20,479)</u>
90,771	-	-
(113,894)	-	-
(13,231)	-	(13,920)
(2,331)	-	-
<u>(38,685)</u>	<u>-</u>	<u>(13,920)</u>
34,996	10,765	4,644
89,781	89,781	125,383
606	(86)	953
<u>125,383</u>	<u>100,460</u>	<u>130,980</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
 מזומנים נטו שנבעו מפעולות, ראו נספח א'
 ריבית שהתקבלה
 דיבידנד שהתקבל
סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
 רכישת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה
 ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת
 פיקדונות לזמן קצר, נטו
 הפקדה של פיקדונות מוגבלים בשימוש
 השקעה בנכסים אחרים
 רכישת רכוש קבוע
 השקעה בנכסי נפט וגז טבעי
סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
 הנפקת אגרות חוב (סדרה ד), נטו
 פירעון קרן אגרות חוב (סדרות ב ו- ג)
 מקדמות מס ותשלומי איזון ששולמו עבור מחזיקי יחידות השתתפות
 רכישת אגרות חוב (סדרה ב), נטו
סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

(סיום) - 2

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2022
	אלפי דולר	
	(בלתי מבוקר)	
77,441	24,671	28,466
(322)	(55)	(107)
27,998	7,092	7,172
(606)	86	(953)
24,723	-	11,345
(374)	519	239
3,233	544	897
(19,724)	(508)	3,028
231	57	84
14,419	11,896	(84)
127,019	44,302	50,087
(9,727)	(8,167)	(9,319)
(4,285)	97	(5,316)
*	21	8
(299)	36	(610)
23	(7)	14
653	923	1,399
(1,149)	1,545	320
(114)	4,404	(1,435)
9,997	4,780	3,788
(4,901)	3,632	(11,151)
122,118	47,934	38,936
9,492	7,144	8,722
1,499	(3,898)	(3,782)
13,920	-	-
69,680	5,135	4,763

(א) נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים -

מזומנים נטו שנבעו מפעולות:

רווח נקי ורווח כולל לתקופה
 התאמות בגין:
 הכנסות ריבית ודיבידנד
 פחת והפחתות
 הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
 הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
 מסים על הכנסה
 הוצאות (הכנסות) הפרשי שער בגין פיקדונות מוגבלים בשימוש
 ריבית וניכיון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הפרשי שער, ניכיון וריבית בגין אגרות חוב
 הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז
 הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים -
 הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

קיטון (גידול) בחיבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 מכירת (רכישת) מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
 או הפסד, נטו
 שינוי ביתרה עם רציו נאמנויות בע"מ
 אחרים
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
 ספקים ונותני שירותים
 סכומים לשלם של עסקה משותפת
 אחרים
 שינוי ביתרה עם מפעיל עסקה משותפת
 שינוי ביתרה עם רציו אנרגיות ניהול בע"מ (לשעבר - רציו חיפושי
 נפט בע"מ) השותף הכללי

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

(ב) מידע בדבר פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:

השקעה בחיפושי נפט וגז טבעי
 מחוייבות לסילוק נכסי נפט וגז כנגד נכסי נפט וגז טבעי
 תשלומי מס ואיזון שהוכרזו

(ג) ריבית ששולמה

* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. ביום 21 בפברואר 2022 שינתה רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת את שמה ל- רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות או רציו). רציו הינה שותפות מוגבלת ציבורית ישראלית אשר פעילותה המרכזית הינה חיפוש, פיתוח והפקת גז טבעי ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו- I/15 "לווייתן צפון" (להלן - חזקות לווייתן או מאגר לווייתן או פרויקט לווייתן). מאגר לווייתן מהווה תגלית, כמשמעה בחוק הנפט, התשי"ב - 1952 (להלן - חוק הנפט). השותפות מחזיקה 15% מפרויקט לווייתן ובנוסף, לשותפות פעילות חיפוש בשמונה רישיונות נוספים בישראל יחד עם שתי חברות אנרגיה בינלאומיות.

ב. הכנסות השותפות בתקופת הדוחות הכספיים ממכירת גז טבעי מושפעות בעיקר מהיקף הצריכה וממחיר המכירה של גז טבעי בשוק הייצוא ובשוק המקומי. בשוקי הייצוא על-ידי חברת החשמל הלאומית של ירדן - The National Electric Power Company (להלן - נפקו) ועל-ידי Blue Ocean Energy במצרים ובשוק המקומי על-ידי מגוון לקוחות ובעיקרם יח"פים (יצרני חשמל פרטיים).

להלן חלק השותפות בהכנסות ובכמויות הגז הטבעי שנמכרו לשוקי הייצוא ולשוק המקומי:

	3 חודשים שהסתיימו		שנה שהסתיימה
	ביום 31 במרס		
	2021	2022	2021
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הכנסות			
(מיליוני דולר)			
שוקי הייצוא	41.1	60.7	186.0
שוק מקומי	30.9	21.3	107.4
	72.0	82.0	293.4
כמויות			
(BCM)*			
שוקי הייצוא	0.20	0.27	0.93
שוק מקומי	0.21	0.14	0.68
	0.41	0.41	1.61

* הנתונים מעוגלים ל- 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית

ג. השותפות נוסדה על-פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 20 בינואר 1993 כפי שתוקן מעת לעת. יחידות ההשתתפות בשותפות נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה) בשנת 1993. משרדי השותפות ממוקמים ברחוב יהודה הלוי 85, תל אביב. ביום 8 במאי 2022, שינה השותף הכללי, רציו חיפושי נפט בע"מ, את שמו לרציו אנרגיות ניהול בע"מ (להלן - השותף הכללי). ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על-ידי השותף הכללי תחת פיקוחו של המפקח, עו"ד ור"ח סיימון יניב (להלן - המפקח). רציו נאמנות בע"מ (להלן - השותף המוגבל) משמשת כנאמן ומחזיקה את יחידות ההשתתפות (המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל בשותפות) וכתבי האופציה שהונפקו על-ידה בנאמנות עבור בעלי היחידות ומחזיקי כתבי האופציה. השותף הכללי והשותף המוגבל מחזיקים 0.01% ו- 99.99% מהון השותפות, בהתאמה.

ד. נכון ליום 31 במרס 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות החזקה במספר ישויות:

- 1) השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו אנרגיות (מימון) בע"מ (לשעבר - רציו חיפושי נפט (מימון) בע"מ) (להלן - רציו מימון), חברת אגרות חוב ייעודית (SPC) אשר מטרתה הינן: (1) גיוס חוב וכל הכרוך בכך; (2) מתן הלוואות לשותפות אשר תשמנה את השותפות לצורך מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לווייתן; (3) ביצוע כל הפעולות הכרוכות בעיסוקים האמורים לעיל. אגרות החוב של רציו מימון נסחרות בבורסה. תוצאותיה של רציו מימון מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.
- 2) השותפות היא בעלת השליטה (100%) בפיתוח לווייתן (2016) בע"מ (להלן - חברת פיתוח לווייתן), חברה פרטית ייעודית (SPC) שהוקמה על-ידי השותפות לצורך קבלת מימון פרויקט לווייתן. חלקה של השותפות בפיתוח פרויקט לווייתן. תוצאותיה של חברת פיתוח לווייתן מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות. השותפות, רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן יחדיו יקראו להלן - הקבוצה.
- 3) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של NBL Jordan Marketing Ltd. (להלן - חברת השיווק), חברה פרטית הרשומה באי קיימן, בבעלות שותפי לווייתן, המחזיקים בה באופן יחסי לשיעור החזקותיהם בפרויקט לווייתן. חברת השיווק הוקמה לצורך התקשרות בהסכם לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן לנפקו. נכון ליום 31 במרס 2022, לפעילותה של חברת השיווק אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

4) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של לוויטן מערכת הולכה בע"מ, חברה פרטית בבעלות שותפי לוויטן, המחזיקים בה באופן יחסי לשיעור החזקותיהם בפרויקט לוויטן, לצורך קבלת רישיון הולכת גז טבעי מפלטפורמת ההפקה של פרויקט לוויטן לנקודת הכניסה הצפונית למערכת ההולכה הארצית של נתבי גז טבעי לישראל בע"מ (להלן - נתג"ז). חברת לוויטן מערכת הולכה בע"מ מחזיקה ברישיון ההולכה ולפעילותה אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.

חברת השיווק וחברת לוויטן מערכת הולכה בע"מ מטופלות על בסיס השווי המאזני.

ה. מלחמת רוסיה-אוקראינה

ביום 24 בפברואר 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה במסגרת מבצע יזום שכלל הזרמת כוחות צבאיים יבשתיים במקביל להפצצות אוויריות וארטילריות. בעקבות זאת, יזמו ארצות הברית ומדינות האיחוד האירופי שורה של צעדי ענישה כלכליים כנגד רוסיה, במסגרתם, בין היתר, הוטלו עיצומים על המסחר עם רוסיה ועל בכירים רוסיים, הוחלט להשהות את השלמת פרויקט "נורדסטרים 2" שנועד להכפיל את היקף הגז המיוצא מרוסיה לגרמניה, הופסקו חלק משיתופי הפעולה של חברות בינלאומיות, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט עם גופים רוסיים, ועוד. בעקבות האמור לעיל ולאור מעמדה של רוסיה כספקית גלובאלית מרכזית של גז טבעי ונפט, עלה החשש מפני מחסור ארוך טווח בגז טבעי ונפט והדבר הוביל לעלייה נוספת בסביבת מחירי האנרגיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות אינה יכולה להעריך כיצד יתפתח המשבר לעיל ומה תהיה השפעתו ארוכת הטווח על שווקי האנרגיה ופעילות השותפות בפרט. יחד עם זאת, בשנת 2021 סיפקה רוסיה כ-150 BCM גז טבעי למדינות אירופה המהווים כ-40% מסך צריכת הגז האירופאית. אולם, נראה כי מדינות אירופאיות רבות מבקשות לגוון את מקורות הגז הטבעי שלהן, במטרה להפחית את התלות בגז טבעי מרוסיה, דבר אשר עשוי להוביל לביקוש משמעותי נוסף לגז טבעי מאזורים בעלי אפשרות התחברות לצריכת גז טבעי לאירופה וכן לביקוש נוסף לגז טבעי נזיל. השותפות יחד עם שותפיה בפרויקט לוויטן בוחנים את השפעת הגורמים כאמור על אפשרויות הפיתוח ו/או ההרחבה של פרויקט לוויטן.

1. הנתונים הכספיים בדוחות הכספיים של העסקה המשותפת, אשר משמשים את השותפות בעריכת דוחותיה הכספיים, מבוססים, בין היתר, על מסמכים ונתונים חשבונאיים שהומצאו לעסקה המשותפת על-ידי מפעיל העסקה המשותפת.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי של הקבוצה ליום 31 במרס 2022 ולתקופת הביניים של 3 החודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים), אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על-ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (Accounting Standards International Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של חברות הקבוצה.

ג. אומדנים ושיקול דעת

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על-ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים למעט סעיף מסים שוטפים על הכנסה, אשר מפורט להלן.

כמו כן באשר להשפעת מלחמת רוסיה-אוקראינה על הקבוצה ושיקולי הדעת שהופעלו על-ידי ההנהלה ראו ביאור 1ה' לעיל.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

מסים שוטפים על הכנסה

השותפות נישומה לצורכי מס ובהתאם, נדרשת הנהלת השותפות להפעיל שיקול דעת משמעותי, על-מנת לקבוע את ההפרשה הכוללת בגין מסים על הכנסה. בשותפות קיימים עסקות וחשובים רבים, אשר קביעת חבות המס הסופית בגינם אינה ודאית במהלך העסקים הרגיל. השותפות מכירה בהפרשות בגין סכומים הצפויים לחול עליה בעקבות ביקורות מס, בהתבסס על הערכותיה באשר לאפשרות שהיא תחויב בתשלומי מס נוספים. אם חבות המס הסופית תהיה שונה מחבות המס שנרשמה בספרים, ישפיעו ההפרשים על ההפרשות למסים על הכנסה ועל התחייבויות המסים הנדחים בתקופה שבה נקבעה השומה הסופית כאמור על-ידי רשויות המס.

ד. אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

בהתאם להוראות תקנות 19ג', 38ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970, השותפות לא כללה במסגרת המידע הכספי לתקופת ביניים, מידע כספי נפרד, זאת לאחר שהנהלת השותפות בחנה יחד עם יועציה המשפטיים את הצורך בצירוף מידע כספי נפרד ומן הטעם שתוספת המידע שתינתן במידע כספי נפרד המיוחס לשותפות ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה ולכן בהתאם לדיני ניירות ערך אין צורך בצירופו.

הפרמטרים אשר היוו בסיס להחלטת השותפות הינם:

- 1) סך הנכסים בדוח הנפרד (בניכוי השקעה ברציו מימון ובפיתוח לווייתן), מתוך סך נכסי השותפות בדוח המאוחד.
- 2) סך התחייבויות בדוח הנפרד מתוך סך התחייבויות השותפות בדוח המאוחד.
- 3) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הנפרד מתוך תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח המאוחד.
- 4) סך הרווח הכולל בדוח הנפרד מתוך סך הרווח הכולל של השותפות בדוח המאוחד.

השותפות תמשיך ותבחן את ההשפעה העתידית של הכללת מידע כספי נפרד בכל תקופת דיווח. למידע בדבר קשרים והתקשרויות עם רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן, ראו ביאור 11 וביאור 24 לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. כמו כן, כאמור בביאור 2 כה' לדוחות הכספיים השנתיים, בעקבות תיקון תקנות מס הכנסה שפורסם במהלך שנת 2021, החל משנת 2022 חל שינוי במשטר המס שחל על השותפות כך שהיא ממוסה כחברה ועל כן החל החל מיום 1 בינואר 2022 מכירה השותפות בהוצאות מסים שוטפים בדוח על הרווח הכולל. הוצאות המסים על הכנסה בדוחות הכספיים כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים. הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של השותפות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פרטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי כאמור. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי. הנהלת השותפות בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

בשלב זה אין תיקונים לתקנים קיימים ו/או תקנים חדשים מעבר לתיקונים לתקנים קיימים אשר ניתן בגינם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז טבעי:

התפתחויות בחזקות לווייתן:

א) בהמשך לאמור בביאור 5ג' לדוחות הכספיים השנתיים אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/14 "לווייתן דרום", יצוין כי ביצוע הקידוח מתקדם כמתוכנן ובהתאם ללוחות הזמנים ולתקציב, וצפוי להסתיים בימים הקרובים. על-פי תוכנית הפיתוח למאגר, הקידוח יחובר למערך ההפקה התת ימי הקיימת של מאגר לווייתן במהלך הרבעון הראשון של 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

ב) בהמשך לאמור בביאור 15ג' לדוחות הכספיים השנתיים אודות התקשרות עם חברת נתג'ז להקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, בחודש מאי 2022 עדכנה Chevron Mediterranean Ltd. (להלן - שברון) את השותפות כי נתג'ז הודיעה לה שעל אף שחלון הזמן בו הזרמת הגז הטבעי במקטע מערכת ההולכה הימית אשדוד-אשקלון הוארך בתקופה של עד 6 חודשים, הצפי למועד תחילת ההזרמה בפועל נותר ללא שינוי, קרי חודש אפריל 2023.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז טבעי (המשך):

ג) בהמשך לאמור בביאור 25'ט1'2 לדוחות הכספיים השנתיים אודות בחינת שותפי לווייתן, ביחד עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן – תש"ן), אפשרות להזרמת קונדנסט ממאגר לווייתן, ביום 26 באפריל 2022 נחתם מזכר הבנות בין שברון לתש"ן שנועד להסדיר, בכפוף לחתימה על הסכם מחייב, מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט באמצעות מערכות תש"ן הקיימות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פועלים הצדדים לחתימת הסכם מחייב כאמור.

ד) בחודש אפריל 2022 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשברון, כי החל מיום 1 ביוני 2022 ועד ליום 15 בספטמבר 2023 על שותפי לווייתן להבטיח אספקת גז טבעי למשק המקומי בכמות העולה על הכמות היומית אותה התחייבו שותפי לווייתן לספק למשק המקומי על-פי הסכמי אספקת הגז בהם התקשרו. להערכת השותפות, הודעה זו אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה של השותפות לשנת 2022.

ה) עדכון הערכות משאבים במאגר לווייתן

בחודש פברואר 2022 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן – NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות לווייתן, מעודכן ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן – דוח העתודות והמשאבים).

על-פי דוח העתודות והמשאבים, אשר הוכן בהתאם לכללי המערכת לניהול משאבי פטרוליום (SPE-PRMS), שלב הבשלות של הפרויקט אליו משתייכות עתודות הגז הטבעי והקונדנסט (Proved Reserves) הינו בהפקה (On Production) וכן קיימים משאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט (Contingent Resources) במאגר לווייתן, אשר מסווגים כפרויקט ברמת בשלות של הצדקת פיתוח בבחינה (Development Pending).

להלן פירוט העתודות והמשאבים האמורים על-פי האומדן הטוב ביותר:

סה"כ (100%) הנפט (Gross) בנכס		קטגוריית עתודות ומשאבים מותנים
קונדנסט Million Barrels	גז טבעי BCM	
29.5	379.3	סה"כ עתודות מסוג 2P (Proved+Probable Reserves)
		משאבים מותנים מסוג 2C (Estimate Contingent Resources):
8.5	109.6	שלב א1
11.1	142.3	פיתוחים עתידיים
49.1	631.2	סה"כ עתודות מסוג Proved+Probable Reserves ומשאבים מותנים באומדן הטוב ביותר (Best Estimate Contingent Resources) - 2P+2C

בדוח העתודות והמשאבים, חולקו המשאבים המותנים (Contingent Resources) לשתי קטגוריות, המתייחסות לכל אחד משלבי פיתוח המאגר, כדלקמן:

שלב א1 - (Phase - First Stage) משאבים המותנים בקבלת החלטות השקעה לביצוע קידוחים נוספים, בהקמת תשתיות נלוות ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. פיתוחים עתידיים - (Future Development) משאבים המותנים בקבלת החלטות השקעה נוספת אשר תאפשר את הגדלת יכולת העיבוד וההזרמה, על-פי תוכנית הפיתוח של שב 1ב ו/או שלב נוסף, ככל שתעודכן תוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן, ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. ראו סעיף ו' להלן בדבר אי וודאות בהערכת עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט.

ו) הערכות עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט

הערכות NSAI בדבר כמויות עתודות הגז הטבעי והקונדנסט במאגר לווייתן, הינן הערכות המבוססות, בין היתר, על מידע גיאולוגי, גיאופיסי, הנדסי ואחר, שנתקבל מהקידוחים ומאת המפעילה במאגר לווייתן, והינן בגדר הערכות והשערות בלבד של NSAI ואשר לגביהן לא קיימת כל וודאות. כמויות הגז הטבעי ו/או הקונדנסט שיופקו בפועל עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או משינויים רגולטוריים ו/או מתנאי היצע וביקוש בשוק הגז הטבעי ו/או הקונדנסט ו/או מתנאים מסחריים ו/או כתוצאה מהביצועים בפועל של המאגרים. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מנתוני ההפקה ממאגר לווייתן בפועל.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לוויטן:

השותפות מממנת את חלקה בעלויות פיתוח מאגר לוויטן, בין היתר, באמצעות מימון בנקאי.

כאמור בביאור 11'א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לוויטן לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים, הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לוויטן, אשר מעמידה את ההלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן - ההלוואה).

נכון ליום 31 במרס 2022 השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) שהתחייבה אליהן במסגרת הסכם הלוואה ואשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים.

נכון ליום 31 במרס 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי ההלוואות שנמשכו ממסגרת הלוואה עומדים על סך של כ- 500 מיליון דולר. ערכה בספרים של ההלוואה מתאימים בנקאיים מהווה קירוב סביר לשווייה ההוגן.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות, ועל מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית הליבור בגין ההלוואה שנטלה, רכשה השותפות אופציות מסוג CAP להגנה על היקף של 150 מיליון דולר עם תאריך פקיעה ביום 17 ביולי 2023. מחיר המימוש של האופציות נע בין 1.25% ל-1.7352% כנגד ריבית ליבור לתקופה של 3 חודשים. שוויין ההוגן של האופציות ליום 31 במרס 2022, בסך של כ- 1.5 מיליון דולר, מוצג תחת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי. הכנסות משיערוך שוויין ההוגן של האופציות בסך של כ- 1 מיליון דולר, מוצגות בסעיף הוצאות מימון, נטו בדוח על הרווח הכולל.

ביאור 6 - צדדים קשורים:

בהמשך למפורט בביאור 24 לדוחות הכספיים השנתיים, להלן פירוט עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים הנובעות מהסכם השותפות:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
771	685	-	דמי מפעיל לשותף הכללי
785	-	285	דמי ניהול לשותף הכללי
144	36	36	ייעוץ גיאולוגי
15,855	3,889	4,431	תמלוגי על
423	92	138	שכר דירקטורים והוצאות נלוות
36	27	-	הוצאות הכרוכות בניהול עסקי השותפות
2	*	*	שכר והוצאות לשותף המוגבל, הנאמן * נמוך מ- 1 אלפי דולר

פיקדונות לזמן קצר בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי כולל סך של כ- 63.6 מיליון דולר המיועד לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, בעבור השותפות.

ביאור 7- התחייבויות תלויות:

א. הליכים משפטיים

(1) אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נ' רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת

בהמשך למפורט בביאור 25'ד' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 31 במרס 2022 התקיים דיון מקדמי בערעור בבית המשפט העליון, במהלכו הציע בית המשפט הצעה לצדדים לסיום המחלוקת, אולם המערערת לא קיבלה את ההצעה. למשיבים קיימת זכות להשיב לערעור עד ליום 19 ביוני 2022.

(2) בקשה לאישור תובענה ייצוגית - ספיר נ' רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת

כאמור בביאור 25'ד' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 27 בפברואר 2022 הוגשה תשובת המשיבים לבקשת האישור. במסגרת התשובה נטען, בין היתר, כי התניה החוזית העומדת במוקד בקשת האישור לא הייתה תניה מהותית החייבת בגילוי, לפי המבחנים שנקבעו לכך בדין ובהלכה הפסוקה, ובפרט בהתחשב בסיכוי הנמוך שניתן היה לחזות לכך שמחיר הברנט יירד מתחת ל-50\$ לחבית בממוצע שנתי וכן בהשפעה הנמוכה שצפויה הייתה להיות לתניה על שווי נכסי השותפות. עוד טענו המשיבים כי גם אילו הייתה התניה מגולה לציבור במלואה, הרי שלא היה בה כדי להוסיף מידע מהותי כלשהו אשר

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7- התחייבויות תלויות (המשך):

יהיה רלוונטי ל"משקיע הסביר" וזאת בין היתר נוכח היעדר פרטים משלימים אשר היו מסייעים בהבנת השפעתה על שווי יחידות ההשתתפות.

(3) שדות נפט חיפושיים (1992) - שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים
שדות נפט בע"מ נ' איתן אייזנברג בע"מ ואח'

בהמשך למפורט בביאורים 6'25 ו-7'25 לדוחות הכספיים השנתיים, במהלך החודשים אפריל - מאי התקיימו ישיבות קדם משפט. בהחלטה מיום 28 באפריל 2022 קבע בית המשפט כי קיימת מידה רבה של חפיפה (אם לא לומר זהות) בין הארועים המכוסים בשתי התובענות המתוארות בביאורים האמורים והורה על איחוד הדיון כמבוקש.

(4) בג"ץ 2351/21 נובל אנרגי מדיטרניאן לימיטד נ' המועצה לענייני משק הגז הטבעי - משרד האנרגיה

כאמור בביאור 8'25 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 30 בינואר 2022 ניתנה החלטת בית המשפט על כך שהעתירה תועבר לדיון בפני הרכב.

(5) עת"מ 45845-04-21 אדם טבע ודין - אגודה ישראלית להגנת הסביבה נ' רשות המיסים

כאמור בביאור 9'25 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 22 בפברואר 2022 ניתן פסק דין בעתירה בו נקבע כי החלטת רשות המיסים לסרב למתן המידע שהתבקש בבקשת חופש המידע תבטל, על מנת שתתקבל החלטה מחודשת בבקשה באופן דומה לדרך קבלת ההחלטה בבקשת חופש מידע אחרת.

(6) תני"ג 29330-02-22 נוף נ' רוטלוי - בקשה לאישור תביעה נגזרת

כאמור בביאור 10'25 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 בפברואר 2022, התקבלה בשותפות בקשה לאישור תביעה נגזרת שהוגשה על-ידי מבקש, המחזיק לטענתו ביחידות השתתפות של השותפות (להלן - המבקש) כנגד ה"ה ליגד רוטלוי (יו"ר דירקטוריון השותף הכללי בשותפות) ויגאל לנדאו (מנכ"ל ודירקטור בשותף הכללי בשותפות), לאנדלן השקעות בע"מ וד.ל.י. בע"מ (חברות פרטיות בשליטת מי שהשותפות והשותף הכללי נוהגים בהם כבעלי שליטה בשותף הכללי ובשותפות), רציו אנרגיות ניהול בע"מ (השותף הכללי בשותפות) (להלן - המשיבים) והשותפות (להלן - הבקשה). סכום התביעה שאישורה מתבקש, הועמד על סך של כ-1,024 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, בתקופה שבין דצמבר 2007 לדצמבר 2009 המשיבים היו כביכול "איש פנים", "איש פנים מרכזי", ו-"בעל מניות עיקרי" בשותפות, כמשמעות מונחים אלו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 וביצעו עסקאות בניירות ערך של השותפות (כל אחד, בעבור עצמו), תוך, לכאורה, שימוש במידע פנים. סכום התביעה, הינו הריווח שכביכול נבע למשיבים (במצטבר) מהעסקאות כאמור. טרם הוגשה תשובת המשיבים לבקשה.

בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי ברור ההליך, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטיים להעריך את סיכוייה של הבקשה להתקבל. יחד עם זאת, על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטיים היום, סיכוייה של התובענה להתקבל, נמוכים מסיכויי התובענה להידחות.

(7) הליכים נגד המפעילה בפריקט לויתן בקשר עם פעילות אסדת לויתן

כאמור בביאור 11'25 א'. לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 במרס 2022 הורה בית המשפט כי התיק יועבר לבית המשפט המחוזי בחיפה.
ביום 16 במאי 2022 התקיים קדם משפט, בסיומו הורה בית המשפט לשברון להגיש תגובה לבקשה לצו גילוי מסמכים.

ביאור 8 - מידע נוסף

בהמשך למפורט בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים, להלן תאור התפתחויות שחלו בתקופת הדוח עד למועד אישור דוחות כספיים אלה:

א. תמלוגים

כאמור בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, השותפות רושמת בדוחותיה הכספיים הוצאות בגין התמלוגים למדינה לפי שיעור של 11.26% (בהתאם לדרישת משרד האנרגיה לעניין תשלום מקדמות תמלוגים). יחד עם זאת, עמדת השותפות הינה כי תחשיב השיעור בפועל של תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפריקט לויתן צריך להביא לידי ביטוי את מורכבות הפריקט, הסיכונים הכרוכים בו והיקף ההשקעות במיזם. על-פי תחשיב המבוסס, בין היתר, על עקרונות ההנחיות האמורות בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, ועל ההוראות הפרטניות שנמסרו לחזקת תמר ביום 6 בספטמבר 2020, להערכת השותפות, שיעור התמלוג בפועל למדינה, אמור לעמוד על 10.74% ו-10.72% ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאמה. ההפרש המצטבר בין רישום ההוצאה בדוחותיה הכספיים של השותפות לפי שיעור של 11.26% לבין עמדת השותפות כאמור, מסתכם לכ-0.4 מיליון דולר ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022, ולכ-1.6 מיליון דולר בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מידע נוסף (המשך):

בהתאם לאמור לעיל, להערכת השותפות, שיעור תמלוג העל בפועל, אמור לעמוד על כ- 5.15% ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 ובשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. ההפרש בין רישום ההוצאה בדוחותיה הכספיים של השותפות לפי שיעור של 5.4% לבין התמלוגים המחושבים לפי עמדת השותפות כאמור, מסתכם לכ- 0.2 מיליון דולר ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022, ולכ- 0.8 מיליון דולר בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

יצוין כי, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם הועברו לבעלות הזכויות בלוותן הוראות פרטניות במסגרתן יפורטו ההוצאות המוכרות בניכוי לעניין חישוב התמלוג, בהתאם למאפיינים הפרטניים של המאגר. עם קביעת שיעור תמלוג סופי עם משרד האנרגיה, תיערך התאמה בהתאם.

ב. תשקיף מדף

ביום 13 בפברואר 2020 פרסמה השותפות תשקיף מדף אשר לפיו ניתן להציע ניירות ערך שונים: יחידות השתתפות המקנות זכות השתתפות בזכויות השותף המוגבל (הנאמן) בשותפות, המוחזקות ומופעלות על-ידי השותף המוגבל בנאמנות לטובת בעלי היחידות ותחת פיקוחו של המפקח (להלן - יחידות השתתפות), אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, אגרות חוב הניתנות להמרה ליחידות השתתפות, כתבי אופציה הניתנים למימוש ליחידות השתתפות, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאגרות חוב הניתנות להמרה, ניירות ערך מסחריים וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיק על-פי הדין מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי. ביום 6 בפברואר 2022, רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף בשנה, קרי, עד ליום 13 בפברואר 2023.

ביאור 9 - מסים על הכנסה

א. כאמור בביאור 14' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר תקנות מס הכנסה אשר פורסמו ברשומות בחודש ספטמבר 2021, אשר קובעות כי החל משנת המס 2022, השותפות תמוסה כחברה, רשמה השותפות בתקופת הדוח הוצאות מסים (שוטפים ונדחים) בסך של כ- 11.3 מיליון דולר. עד ליום 31 בדצמבר 2021, השותפות לא הייתה נישומה לצרכי מס והכנסתה לצרכי מס נזקפה למחזיקי יחידות ההשתתפות. החל מחודש ינואר 2022 המסכים השוטפים נזקפים כהוצאות מסים בדוח על הרווח הכולל. לאור תיקון החקיקה שהושלם כאמור בחודש ספטמבר 2021, בשנת 2021 רשמה השותפות לראשונה הוצאות מסים נדחים בסך של כ- 24.7 מיליון דולר וזאת בגין הפרשים זמניים (הנובעים בעיקרם בגין השקעות בנכסי נפט וגז טבעי).

ב. כאמור בביאור 15' לדוחות הכספיים השנתיים, ביצעה השותפות בחודש דצמבר 2021 תשלומים בסך של כ- 13.2 מיליון דולר (כ- 41.5 מיליון ש"ח) בגין מקדמות מס חברות עבור שנת המס 2021. בנוסף, בחודש ינואר 2022 ביצעה השותפות תשלומים נוספים, כך שבגין כל יחידת השתתפות שולם סכום קבוע ואחיד כתשלום מס עבור מחזיק שהינו יחיד וכתשלום איזון עבור מחזיק שהוא חבר בני אדם, בסך של כ- 13.9 מיליון דולר (כ- 43.3 מיליון ש"ח). בסך הכל שילמה השותפות סכומים של כ- 27.1 מיליון דולר (כ- 84.8 מיליון ש"ח).

ביאור 10 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים

א. גילויי שווי הוגן

להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי:

רמה 1:

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים הפיננסיים של הקבוצה הנמדדים כולם בשווי הוגן ברמה 1 במדרג השווי ההוגן (מחיר מצוטט בשוק פעיל):

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	ליום 31 במרס	
	2021	2022
	אלפי דולר	
	5,743	15,295
	5,509	5,068
	16,485	20,363

נכסים שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים שאינם שוטפים -

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד -

השקעה ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת

סך נכסים

רמה 2:

במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 והתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

ב. שוויים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות ליום 31 במרס 2022, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, השקעות לזמן קצר, פיקדונות לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, הלוואות מתאגידים בנקאים והתחייבויות אחרות, למעט התחייבויות בגין אגרות חוב, תואם או מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן.

להלן פירוט שוויים ההוגן של התחייבויות בגין אגרות חוב. מדידת השווי ההוגן מבוססת על שער אגרות החוב בבורסה לאותו מועד:

לימים 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	לימים 31 במרס		שווי הוגן:
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
138,901	206,103	136,419	אגרות חוב (סדרה ב)*
131,953	200,497	134,733	אגרות חוב (סדרה ג)
96,434	-	97,906	אגרות חוב (סדרה ד)
<u>367,288</u>	<u>406,600</u>	<u>369,156</u>	סך הכל

* בניכוי אגרות חוב (סדרה ב) שנרכשו על-ידי השותפות

ג. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון של סיכונים פיננסיים: סיכון שוק (כולל: סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית, סיכון מחיר, סיכון מחירי הגז הטבעי והקונדנסט), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

כאמור לעיל, המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים, לרבות בנוגע לניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה ויש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים. לא חלו שינויים מהותיים במדיניות הקבוצה לניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה על-ידיה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 11 - אירועים לאחר תקופת הדוח

א. רציו אנרגיות ניהול בע"מ - שינוי שם

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור ג1.

ב. מלחמת רוסיה-אוקראינה

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור ה1.

ג. הקמת מקטע משולב אשדוד-אשקלון

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור ב4.

ד. חתימת מזכר הבנות בין שברון לתש"ן

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור ג4.

ה. אספקת גז טבעי למשק המקומי

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור ד4.

ו. שדות נפט חיפושים (1992) - שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור א7.

ז. הליכים נגד המפעלה בפריקט לויתן בקשר עם פעילות אסדת לויתן

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור א7.

פרק ג'

דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון
והנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 לרבעון הראשון לשנת 2022:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של רציו אנרגיות ניהול בע"מ (להלן - התאגיד ו/או השותף הכללי), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) ועל הגילוי בשותפות.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ליגד רוטלוי, יו"ר דירקטוריון השותף הכללי;
2. יגאל לנדאו, מנכ"ל השותף הכללי;
3. אמיר ברמי, מנהל הכספים של השותף הכללי;
4. אפי עזרא, חשב של השותף הכללי;
5. יעל גירון - יועצת משפטית של השותף הכללי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בשותפות 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 שהשותפות נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהשותפות נדרשת 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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה של השותף הכללי את הבקרה הפנימית בשותפות; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת השותף הכללי הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרס 2022, 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 מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, יגאל לנדאו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2021) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אמיר ברמי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) 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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של השותפות לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של השותפות, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון השותף הכללי, 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 יכולתה של השותפות לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לשותפות, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בשותפות ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון (הדוח התקופתי לשנת 2021) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכת את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

30 במאי 2022

אמיר ברמי, מנהל כספים