

רציו אנרגיות

מידע כספי לתקופת ביניים
דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2022

תוכן עניינים

פרק א'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב'

דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 לווייתן (2016) בע"מ (להלן בהתאמה - "רציו מימון" ו"חברת פיתוח לווייתן", וביחד עם השותפות - "הקבוצה"), ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) 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 לווייתן. נכון ליום 30 ביוני 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לווייתן, 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: 033438-01-2022) (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 והפקה של גז טבעי וקונדנסט ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו-I/15 "לווייתן צפון" (להלן - "חזקות לווייתן" או "מאגר לווייתן" או "פרויקט לווייתן") אשר השותפות מחזיקה ב-15% מהזכויות בו. ביום 31 בדצמבר 2019 החלה הזרמת הגז הטבעי ממאגר לווייתן למשק המקומי ובחודש ינואר 2020 החלה הזרמת הגז לשווקי היצוא, כך שהחל משנת 2020 לשותפות הכנסות משמעותיות ממכירת גז טבעי ללקוחות בשווקי היצוא ובשווק המקומי.

בתקופת הדוח נמכרה ממאגר לווייתן כמות כוללת של גז טבעי בהיקף של כ- BCM 5.52 (100%) מתחילת שנת 2022 ועד סמוך למועד אישור הדוח נמכרו כ- BCM 7.6 גז טבעי ממאגר לווייתן (100%) הכנסות השותפות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 178.5 מיליון דולר ארה"ב (להלן - "דולר"); ה- EBITDA בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 127.1 מיליון דולר. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות ראו סעיף 3 להלן.

ביום 30 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים (ביניים) בסכום כולל של 25 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 8 בספטמבר 2022. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 21 בספטמבר 2022.

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 לווייתן ויוזמות לפרוייקטים בתחום האנרגיות המתחדשות, בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין, וכן, יתן ביטוי, בין היתר, להיבטי אחריות חברתית וסביבתית אותם מקדמת

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.

השותפות יחד עם פעילותה העסקית, מתוך מטרה לייצר ולספק אנרגיה בת השגה, אמינה ונקיה. עוד בהקשר זה, בסמוך לפרסום דוח זה, יפורסם באתר האינטרנט של השותפות דוח ESG לשנת 2021. במסגרת הדוח נכללים נושאים והתחייבויות שהשותפות נוטלת על עצמה מעבר לאלו הקיימים והנדרשים על-פי הדין הקיים וכן שיקולים בנושאי איכות סביבה וקיימות, ממשל תאגידי, מעורבות ותמיכה בקהילה, בטיחות וגהות, שקיפות, סביבת העבודה בשותפות ועוד. כתיבת דוח ה-ESG נעשית לפי סטנדרט דיווח בינלאומי מוביל בעולם של ארגון (Global Reporting Initiative) (GRI -).

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 עם גופים רוסיים, לרבות חברות משמעותיות בתחומי ההפקה של גז טבעי ונפט, 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 במחירי האנרגיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות אינה יכולה להעריך כיצד יתפתח המשבר לעיל ומה תהיה השפעתו ארוכת הטווח על שוקי האנרגיה בכלל ופעילות השותפות בפרט. יצוין, כי בשנת 2021 סיפקה רוסיה כ-150 BCM גז טבעי למדינות אירופה המהווים כ-40% מסך צריכת הגז האירופאית.

מדינות אירופאיות רבות מבקשות לגוון את מקורות האספקה של גז טבעי שלהן, במטרה להפחית את התלות בגז טבעי מרוסיה, דבר אשר עשוי להוביל לעלייה משמעותית בביקוש לגז טבעי מאזורים בעלי אפשרות התחברות לצנרת גז טבעי לאירופה ולגז טבעי נזיל. השותפות, יחד עם שותפיה בפרוייקט לווייתן, בוחנת את השפעת הגורמים כאמור על אפשרויות הפיתוח ו/או ההרחבה של פרויקט לווייתן.

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 תחרותי רביעי לחיפושי גז טבעי במים הכלכליים של מדינת ישראל⁴.

כמו כן, ביום 15 ביוני 2022 נחתם מזכר הבנות בין ישראל, מצרים והאיחוד האירופי בנושא שיתוף פעולה במסחר, שינוע וייצוא של גז טבעי למדינות האיחוד האירופי (להלן – "מזכר ההבנות")⁵. על-פי מזכר ההבנות, הצדדים יפעלו לאספקה סדירה של גז טבעי למדינות האיחוד האירופי ממצרים, ישראל ויעדים נוספים, באמצעות הנזלת גז טבעי במתקני הנזלה במצרים. כל זאת בכפוף לשמירה על הביטחון האנרגטי של השוק המקומי של כל אחת מהמדינות החתומות על מזכר ההבנות וללא מניעה מישראל או מצרים מלייצא גז טבעי למדינות אחרות. בנוסף, מזכר ההבנות קובע כי האיחוד האירופי יעודד חברות אירופאיות להשתתף בהליכים תחרותיים ולהשקיע בפרוייקטים של חיפוש והפקה של גז טבעי בישראל ובמצרים.

³ סעיף זה כולל עדכונים בדבר אירועים עיקריים אשר אירעו במהלך תקופת הדוח ועד בסמוך לפרסום דוח זה, למעט עדכונים שכבר נכללו בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי ובדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2022 אשר פורסם ביום 31 במאי 2022 (אסמכתא: 055245-01-2022).

⁴ https://www.gov.il/he/departments/news/press_300522

⁵ https://www.gov.il/he/departments/news/ng_150622

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 לווייתן") התקשרו במהלך תקופת הדוח ועד לסמוך למועד זה, במספר הסכמים לאספקת גז טבעי לשוק המקומי בהיקפים שאינם מהותיים.

1.3. בהמשך לאמור בסעיף 11.2 לדוח התקופתי, אודות פעילות השותפות לקידום אפשרויות לשימוש בצנרת קיימת ו/או חדשה לשווקים אזוריים, יצוין כי, נכון למועד אישור הדוח, בוחנת השותפות ביחד עם שותפי לווייתן אפשרויות נוספות להגדלת כמויות הייצוא של גז טבעי דרך תחנת עמק הירדן ("ירדן צפון") וכן באמצעות הקמת חיבור יבשתי חדש שמתוכנן לקום על-ידי חברת נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ (להלן - "נתג"ז") בין מערכת ההולכה הישראלית למצרים באזור ניצנה. בהקשר זה גם יצוין כי, ביום 14 ביוני 2022 פרסמה רשות הגז הטבעי בקשה לקבלת מידע בנוגע ליכולת וכוונת השותפים בפרויקטים המפיקים ליצוא גז טבעי דרך תחנת ירדן צפון ודרך הקו היבשתי שעתיד להיות מוקם באזור רמת חובב - ניצנה. במסגרת בקשה זו נתבקשו השותפים כאמור להעריך מהן כמויות הגז הטבעי הצפויות להיות מיוצאות באמצעות תשתיות אלה, עם השלמתן. בהמשך לכך, ביום 25 ביולי 2022 השיבה שברון לרשות הגז הטבעי כי שותפי לווייתן מעוניינים להשתמש במלוא קיבולת ההולכה במסגרת התשתיות כאמור.

1.4. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.1(3)ד לדוח התקופתי ולאמור בביאור ג'85 לדוחות הכספיים השנתיים אודות החלטת שותפי לווייתן על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/14 "לווייתן דרום", יצוין כי הקידוח בוצע כמתוכנן והסתיים בחודש יוני 2022. הקידוח צפוי להיות מחובר למערך ההפקה התת ימי הקיים של מאגר לווייתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

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

1.6. בהמשך לאמור בסעיף 11.2.4(1) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור ג'1ד'1 לדוחות הכספיים השנתיים אודות התקשרות עם 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. עם זאת, יצוין כי בחודש אוגוסט 2022 עדכנה שברון את השותפות כי נתג"ז הודיעה לה שהצפי למועד תחילת ההזרמה הינו במהלך חודש מאי 2023.

1.7. בהמשך לאמור בסעיף 20.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ובביאור ג'11א' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 1 באוגוסט 2022 נחתם תיקון להסכם המימון אשר כולל מספר תיקונים ועדכונים בקשר עם התפעול השוטף של הסכם המימון וכן בין היתר, הוראות בדבר החלפת ריבית הבסיס מריבית Libor לריבית SOFR (Secured Overnight Financing Rate) כך שהחל ממועד המעבר בפועל, ההלוואה תהיה צמודה לריבית ה-TERM SOFR אשר מפורסמת על ידי גוף מוסמך, ה- CME GROUP (Chicago Mercantile Exchange) בתוספת מרווח אשראי, וקביעת הוראות מתאימות בקשר עם עסקאות גידור להגנה על שיעור ריבית ההלוואה. לפרטים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

לעניין עסקאות הגנה על הריבית ראו סעיף 4.1 להלן.

1.8. בחודש אפריל 2022 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשברון, כי החל מיום 1 ביוני 2022 ועד ליום 15 בספטמבר 2022 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.

1.9. לעניין עדכונים בדבר הליכים משפטיים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים.

1.10. ביום 20 ביולי 2022 קיבלו פה אחד כל השותפים ברישיונות 39, 40, 47 ו-48 (מקבץ A) ורישיונות 45, 46, 52 ו-53 (מקבץ C) (להלן יחד - "הרשיונות"), החלטה להגיש לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן – "הממונה") הודעה לפיה השותפים ברישיונות מותרים על כל זכויותיהם ברישיונות. ביום 26 ביולי, 2022 נמסרה לממונה הודעה כאמור, ובהתאם תוקף הרישיונות יפקע ביום 27 באוקטובר, 2022. יצוין כי הרישיונות מהווים נכס נפט זניח ביחס לכלל פעילות השותפות ונכסיה.

1.11. בהמשך לאמור בסעיף 24.8.2 לפרק תאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, אודות ההנחיות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר, יצוין כי, ביום 24 ביולי 2022 נתקבלו ההוראות הפרטניות של הממונה ביחס לאופן חישוב תמלוגי המדינה ממאגר לווייתן. לפרטים נוספים ראו ביאור 8א לדוחות הכספיים.

2. להלן טבלה הכוללת נתוני הפקה של גז טבעי מפרויקט לווינתן במחצית הראשונה של שנת 2022^{7,6}

רבעון 2	רבעון 1	
14,815.70	14,400.32	סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב- MMCF)
6.52	5.69	מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)
0.73	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 ⁸
0.35	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 ⁸
0.79	0.74	עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF) ^{10,9}
4.65	4.01	תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל- MCF)

⁶ 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.

⁷ הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת קונדנסט במהלך החציון הראשון לשנת 2022 עלה על סך ההכנסות שהתקבלו בגינו, 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.

⁸ לפרטים בקשר עם תמלוגי המדינה ותמלוגי העל ראו ביאור 18 וביאור 24'ג'1' לדוחות הכספיים השנתיים וכן ביאור 8'א' לדוחות הכספיים.

⁹ 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 ובסך של כ- 31.8 מיליון דולר ברבעון השני לשנת 2022 (במונחי 100%).

¹⁰ 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 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מיליוני דולר					
הכנסות					
	293.4	73.6	96.5	145.6	178.5
	(48.9)	(12.2)	(11.3)	(24.3)	(25.0)
	244.5	61.4	85.2	121.3	153.5
הוצאות ועלויות:					
	(37.4)	(8.9)	(11.6)	(17.4)	(22.3)
	(28.0)	(7.5)	(7.3)	(14.6)	(14.3)
	(1.1)	(0.1)	*	(0.7)	*
	(6.7)	(1.3)	(2.5)	(2.4)	(4.5)
	171.3	43.6	63.7	86.2	112.4
	(69.1)	(15.6)	(6.6)	(33.6)	(15.5)
	102.2	28.0	57.1	52.6	96.9
	(24.7)	-	(11.3)	-	(22.6)
	77.5	28.0	45.8	52.6	74.3
	10.72	2.77	2.80	5.48	5.52
	837.7	217.9	220.6	428.8	435.9

* מייצג סכום הנמוך מ-100 אלפי דולר

3.1.1 הכנסות, נטו - הכנסות ממכירת גז טבעי הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-178.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-145.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-23%. הכנסות ממכירת גז טבעי ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-96.5 מיליון דולר לעומת סך של כ-73.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-31%. הגידול בין התקופות 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). סך התמלוגים כוללים תמלוגים למדינה וכן תמלוגי על בהתאם להסכם השותפות. ההוצאות בגין התמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-25.0 מיליון דולר לעומת סך של כ-24.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין תמלוגים הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ-11.3 מיליון דולר לעומת סך של כ-12.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. החל ממועד תחילת אספקת הגז ממאגר לוויטן משלמים שותפי לוויטן למדינה מקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לוויטן בשיעור של 11.26% ובנוסף משלמת השותפות, בהתאם להסכם השותפות, תמלוגי על בשיעור של כ-135.40%. יחד עם זאת, לאור פרסום הוראות פרטניות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר לפרויקט לוויטן (להלן - ההוראות

11 הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי מפרויקט לוויטן (100%), מעוגלים ל-2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.
 12 הנתונים מתייחסים להפקת קונדנסט מפרויקט לוויטן (100%) מעוגלים לאלפי חביות, ראו גם ביאור 1'ג'25 ט' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בקשר עם מכירות הקונדנסט ממאגר לוויטן.
 13 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 18 וביאור 24'ג' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 8'א' לדוחות הכספיים.

הפרטניות) על-ידי מנהל אוצרות הטבע במשרד האנרגיה ביום 24 ביולי 2022, ביצעה השותפות התאמה להוצאות התמלוגים שנרשמו בדוחותיה הכספיים של השותפות החל ממועד תחילת אספקת הגז הטבעי ממאגר לויתן ועד לתאריך המאזן כך שישקפו את ההוראות הפרטניות כאמור. לפרטים נוספים בדבר התמלוגים ראו ביאור 18 וביאור 24 ג' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 8 א' לדוחות הכספיים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
BCM					
4.55	1.36	0.85	2.62	1.74	ישראל
2.74	0.62	0.63	1.27	1.30	ירדן
3.43	0.79	1.32	1.59	2.48	מצרים
10.72	2.77	2.80	5.48	5.52	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- 22.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 17.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של כ- 28%. ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמה עלות הפקת הגז הטבעי והקונדנסט לסך של כ- 11.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 8.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ- 30%. 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- 14.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 14.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2022 הוצאות פחת והפחתות הסתכמו לסך של כ- 7.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 7.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות משקפות בעיקר הוצאות פחת אזילה בגין ההשקעות בפיתוח מאגר הגז לויתן והוצאות פחת בגין נכסים אחרים לזמן ארוך.

3.1.4. **הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 63 אלפי דולר לעומת סך של כ- 700 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו הוצאות חיפושי נפט וגז, נטו לסך של כ- 63 אלפי דולר לעומת סך של כ- 100 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בין התקופות השוואה נובע בעיקרו מהחלטת השותפים ברישיונות מקבץ A ומקבץ C לוותר על כל זכויותיהם ברישיונות. לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 4 ב' לדוחות כספיים.

יצוין כי הוצאות בגין דמי מפעיל לשותף הכללי, נכללו בסעיף הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו, עד ליום 22 באפריל 2021, ראו גם ביאור 1 ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

3.1.5. **הוצאות הנהלה וכלליות, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 4.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 2.4 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'1ד' לדוחות הכספיים השנתיים. יצוין כי החל מיום 23 באפריל 2021, בוטלו תשלומי דמי המפעיל (כמפורט בביאור 24'ג'1ג' לדוחות הכספיים השנתיים) אשר נכללו בסעיף הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו, כאמור בסעיף 3.1.4 לעיל ולא הוצגו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות, נטו.

הוצאות הנהלה וכלליות, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ- 2.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 1.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקרה מההוצאות בגין הסדר שירותי הניהול המתואר לעיל.

3.1.6. הוצאות מימון, נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 15.5 מיליון דולר לעומת

הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 33.6 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- 24.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 25.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. סך עלויות המימון כוללות הפרשי שער עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הכנסות הפרשי השער, בגין העלייה בשער הדולר בתקופת ההשוואה הסתכמו לסך של כ- 9.7 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 2.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. בתקופת הדוח עלה שווי ההון של אופציות מסוג CAP בסך של כ- 2.3 מיליון דולר שנרכשו על-ידי השותפות במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות. לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.
- ד. בתקופת הדוח ירד שווי ההון של השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת (להלן - רציו פטרוליום) בסך של כ- 1.3 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת לסך של כ- 10.3 מיליון דולר.

הוצאות מימון, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ- 6.6 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 15.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקר השינויים בסעיף הוצאות מימון, נטו ברבעון השני של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

- א. ברבעון השני לשנת 2022 נזקפו לסעיף הוצאות מימון, נטו, עלויות מימון בקשר עם אגרות החוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן, בסך של כ- 12.8 מיליון דולר לעומת סך של כ- 13.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. סך עלויות המימון כוללות הפרשי שער עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הכנסות הפרשי השער, בגין העלייה בשער הדולר בתקופת ההשוואה, הסתכמו לסך של כ- 6.7 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת הוצאות הפרשי שער בסך של כ- 4.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. ברבעון השני לשנת 2022, עקב עליית שווי ההון של אופציות מסוג CAP, נרשמו הכנסות משיערוך בסך של כ- 1.3 מיליון דולר שנרכשו על-ידי השותפות במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות. לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.
- ד. ברבעון השני לשנת 2022 ירד שווי ההון של השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת (להלן - רציו פטרוליום) בסך של כ- 1 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הכנסות משיערוך השקעת השותפות ברציו פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת לסך של כ- 1.5 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 השותפות בשותפות לחיפוי 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- 22.5 מיליון דולר. ברבעון השני לשנת 2022 הסתכמו הוצאות המסים על הכנסה (שוטפים ועדכון ההתחייבות למסים נדחים) לסך של כ- 11.2 מיליון דולר.

יצוין כי החל מיום 30 בספטמבר 2021, עם פרוסום התיקון לתקנות מס הכנסה, הכירה השותפות לראשונה בהתחייבות למסים נדחים.

3.2. **נכסים שוטפים** ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 322.3 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 253.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 30 ביוני 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-1 ג) שהנפיקה רציו מימון, בעבור השותפות), בסך של כ- 239.1 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 200.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול נובע בעיקר מתקבולים ממכירות גז טבעי במהלך תקופת הדוח בניכוי תשלום תמלוגים ותשלומים לצורך פיתוח ותפעול פרויקט לויתן, תשלומי מס ואיזון ותשלום הוצאות שוטפות.

בנוסף, נכסיה השוטפים של השותפות ליום 30 ביוני 2022 כוללים יתרת לקוחות בסך של כ- 75.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 47.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021 בגין אספקת גז טבעי ממאגר לויתן. הגידול ביתרת הלקוחות בין התקופות נובע מעלייה בהיקף המכירות מפרוייקט לויתן.

3.3. **נכסים שאינם שוטפים** ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 899.3 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 30 ביוני 2022 מסתכמות לסך של כ- 797.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 792.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי בתקופת הדוח נבע בעיקר מהשקעות בפרוייקט לויתן בסך של כ- 16.8 מיליון דולר. מנגד רשמה השותפות הוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 12.1 מיליון דולר.

3.3.2. נכס לפיני וסילוק, המוצג במסגרת סעיף השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו, ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לסך של כ- 12.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 19.0 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע בעיקר מעדכון אומדן הנכס לפיני וסילוק בסך של כ- 6.3 מיליון דולר בעקבות עליית ריבית השוק המשמשת להיוון.

3.3.3. נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 71.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 59.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול נובע בעיקרו מ: (1) התאמה שביצעה השותפות להוצאות התמלוגים בסך של כ- 4.8 מיליון דולר על-מנת שישקפו את ההוראות הפרטניות שהתקבלו ביום 24 ביולי 2022 על-ידי מנהל

אוצרות הטבע במשרד האנרגיה לעניין אופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר בפרוייקט לויתן. (2) השקעות בהקמת מקטע הולכה ימי בין אשדוד לאשקלון בהתאם להסכם הולכה והשקעות פיתוח נוספות לצורך ייצוא גז טבעי למצרים המוצגות בקיזוז הוצאות פחת בסך של כ- 1.9 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 30 ביוני 2022 עומד על כ- 4.2 מיליון דולר לעומת כ- 5.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

3.4. **התחייבויות שוטפות** ליום 30 ביוני 2022 מסתכמות לסך של כ- 172.7 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 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 9.8 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. חלויות שוטפות בגין פירעון שליש מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרות ב ו- ג) בהתאם לתנאיהן.

3.4.4. ריבית לשלם ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של כ- 30.8 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 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 748.8 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 מחויבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז, וכן התחייבות למסים נדחים.

להלן עיקרי השינויים בסעיף התחייבויות שאינן שוטפות:

3.5.1. התחייבות למסים נדחים ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של כ- 37.5 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 בהתאם לתקני חשבונאות לעומת פחת והפחתות לצורכי מס בגין נכסי נפט וגז טבעי (לרבות בגין פינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי), ובשל עליית שער החליפין והשפעתו על ההפרשים הזמניים בין בסיס המדידה המדווח לצרכי מס בשקל לבין בסיס המדידה המדווח בדוחות הכספיים בדולר.

3.5.2. הפרשה בגין מחויבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של כ- 14.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 20.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר

2021. הירידה נבעה מעדכון התחייבות לפיננסי וסילוק נכסי פרויקט לווייתן עקב עליית ריבית השוק המשמשת להיוון ההתחייבות.

3.5.3. אגרות חוב (סדרה ב) ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסך של כ- 54.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 61.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. עיקר הירידה נובעת מהפרשי שער בשל גידול בשער חליפין דולר-שקל בין התקופות.

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

3.6. הון השותפים

ליום 30 ביוני 2022 מסתכם לסך של כ- 300.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 225.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2021. השינוי נובע מרווח כולל אחר שנרשם בתקופת הדוח בסך של כ- 74.3 מיליון דולר.

3.7. תזרים מזומנים

תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 72.6 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 90.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ- 33.5 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 42.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בין תקופות ההשוואה 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- 20.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 41.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה בתקופת הדוח כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לווייתן ובנכסים אחרים לזמן ארוך בעיקר בקשר עם הרחבת תשתיות ההולכה למצרים בסך של כ- 20.6 מיליון דולר.

תזרים המזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה, הסתכם ברבעון השני של שנת 2022 לסך של כ- 0.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 3.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2022 כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לווייתן ובנכסים אחרים לזמן ארוך בעיקר בקשר עם הרחבת תשתיות ההולכה למצרים בסך של כ- 11.7 מיליון דולר ומנגד, ירידה בפקדונות לזמן קצר בסך של כ- 11.7 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.

ברבעון השני של שנת 2022, ובתקופה המקבילה אשתקד, לא נבעו תזרימי מזומנים נטו, מפעילות מימון.

4. ניזילות 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 לווייתן.

4.1. הלוואות מתאגידים בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לווייתן, לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים, הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לווייתן, אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-To-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן - **ההלוואה**) (ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים בדבר תיקון להסכם ההלוואה).

השותפות רשאית להשתמש במסגרת ההלוואה לאיזו מן המטרות הנוספות שהוגדרו בהסכם, ובעיקרן תשלום הוצאות ופירעון חובות בקשר עם פרויקט לווייתן. במסגרת הסכם ההלוואה, ניתנת לשותפות אפשרות להקטנת מסגרת ההלוואה הלא מנוצלת ו/או לפירעון מוקדם (מלא או חלקי) של ההלוואה, לאורך כל תקופת ההלוואה, ללא קנסות. במסגרת הסכם ההלוואה, השותפות מחויבת לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות שנקבעו בהסכם המימון: יחס חוב לשווי ("LCR"), המחושב כיחס בין התזרים המהוון מעתודות 2P (כהגדרתו בהסכם ההלוואה) לבין יתרת ההלוואה 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 30 ביוני 2022, השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות האמורות: יחס LCR עומד על 2.17 ויחס DSCR עומד על 8.14.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים היחסיים האמורים אינם שונים באופן מהותי מהיחסים ליום 30 ביוני 2022.

במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות, על-מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית הליבור, רכשה השותפות, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, אופציות מסוג CAP להגנה על היקף של 150 מיליון דולר עם תאריך פקיעה ביום 17 ביולי 2023 (להלן - "**אופציות ה-CAP**"). שווי ההגון של אופציות ה-CAP, אשר מושפע בעיקר משינוי בשיעור ריבית הליבור, מוצג תחת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו בדוח על המצב הכספי ושערך מוצג בסעיף הוצאות מימון, נטו בדוח על הרווח הכולל האחר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, שווי ההגון של האופציות עלה והוא עומד על סך של כ- 2.8 מיליון דולר.

בהמשך לתיקון להסכם המימון המתואר בסעיף 1.7 לעיל ובביאור 5 לדוחות הכספיים, בכוונת השותפות, בכפוף לתנאי השוק שישררו, לפעול לביצוע עסקאות גידור נוספות (מעבר לאופציות ה-CAP), להגנה על שיעור הריבית עד לחלק כולל מסכום ההלוואה שלא יעלה על 250 מיליון דולר, וזאת עד בסמוך למועד הפירעון הסופי של ההלוואה. לאור האמור, במהלך חודש אוגוסט 2022, ביצעה השותפות עסקאות הגנה מסוג IRS על סך של 100 מיליון דולר עד למועד הפירעון הסופי של ההלוואה. שיעור הריבית הממוצע הינו כ- 2.82% קבוע חלף ריבית משתנה (ליבור עד יולי 2023 וריבית ה- TERM SOFR מיולי 2023 עד מועד הפירעון).

לפרטים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

במהלך חודש יולי 2022, אושר על-ידי המלווים, שסך המסגרת הזמינה למשיכה תעמוד על סך של 650 מיליון דולר. השותפות רשאית להשתמש במסגרת ההלוואה לאיזו מן המטרות הנוספות שהוגדרו בהסכם, ובעיקרן תשלום הוצאות ופירעון חובות בקשר עם פרויקט לווייתן. נכון ליום 30 ביוני 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי ההלוואות שנמשכו ממסגרת ההלוואה עומדים על סך של כ- 500 מיליון דולר. במסגרת הסכם המימון, ניתנת לשותפות אפשרות להקטנת מסגרת ההלוואה הלא מנוצלת ו/או לפירעון מוקדם (מלא או חלקי) של ההלוואה, לאורך כל תקופת ההלוואה, ללא קנסות.

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- 63.7 מיליון דולר כולל פיקדון לרכישת אגרות החוב כאמור בסך של כ- 58.7 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.

ביום 31 באוגוסט 2021, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות החוב (סדרה ג), יפרע שלישי מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) בסך של כ- 52.3 מיליון דולר (שהינו הסכום נטו בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 11ב'א' לדוחות הכספיים השנתיים) וסך של כ- 59.3 מיליון דולר, בהתאמה. בהתאם לכך, תשלם השותפות לרציו מימון באותו מועד את התחייבויותיה של השותפות לתשלום הקרן והריבית בגין אגרות חוב (סדרה ב) (בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 11ב'א' לדוחות הכספיים השנתיים) ואגרות חוב (סדרה ג).

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

5. חלוקות רווחים, תשלומי מס ותשלומי איזון

א. 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.

ב. ביום 30 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים (ביניים) בסכום כולל של 25 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 8 בספטמבר 2022. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 21 בספטמבר 2022.

6. גילוי השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית על עסקי השותפות

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם בשנה האחרונה, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בעולם ובעקבותיה גם בישראל. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בארה"ב, מדינות נוספות ובכללן ישראל, להעלות את שיעור הריבית וכן הכריזו על תוכניותיהן להעלאות ריבית נוספות בעתיד על-מנת למתן את עליות מדדי המחירים כאמור.

בתקופת הדוח ובמהלך הרבעון השני בפרט, חלה עלייה במחיר הגז הטבעי הממוצע שנמכר אשר נבעה בעיקר מעלייה במחירי חבית הברנט אשר אליה מוצמדים חוזי יצוא הגז למצרים ולירדן ומעלייה בתעריף ייצור החשמל, אשר משפיעה על חלק מההסכמים עם יצרני החשמל הפרטיים. עלייה זו באה לידי ביטוי בסעיף ההכנסות ממכירת גז טבעי.

עליית המחירים משפיעה גם על עלויות הפקת הגז ועלויות ההשקעות ההוניות בפרוייקט לווייתן אך באופן שאינו מהותי לתוצאות השותפות בשלב זה. עם זאת, המשך עליית מדדי

המחירים עלול להגדיל את העלויות ההוניות העתידיות בגין השקעות נוספות שיבוצעו בפרוייקט לווייתן ובפרוייקטים עתידיים בהם השותפות תהיה שותפה.

לעליית מדדי המחירים לא הייתה השפעה על הוצאות המימון של השותפות מאחר וכל סדרות אגרות החוב של רציו מימון וההלוואות מתאגידים בנקאיים אינן צמודות למדד המחירים.

מאחר ואגרות החוב של רציו מימון נושאות ריבית קבועה, הוצאות המימון בגינן אינן מושפעות מהשינויים בשערי הריבית. יחד עם זאת, לעליית הריבית ישנה השפעה על מצבה הכספי של השותפות בעיקר בנכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי אשר מכילים רכיבי הון, וכן על הוצאות המימון של השותפות בגין ההלוואות מתאגידים בנקאיים אשר נושאות ריבית ליבור (שתוחלף בריבית TERM SOFR לכל המאוחר החל מחודש יולי 2023) המשולמת אחת לרבעון. כמו כן, וככל שבעתיד תזדקק השותפות לגייס חוב נוסף, עלול הדבר להשפיע על הוצאות המימון של השותפות.

בנוסף, יש לציין, כי במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות, ועל מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית הליבור בגין ההלוואות שנטלה, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022, רכשה השותפות אופציות מסוג CAP ובמהלך חודש אוגוסט 2022, ביצעה השותפות עסקאות הגנה מסוג IRS. ראו גם סעיף 4.1 לעיל וביאור 5 בדוחות הכספיים.

אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד - האמור בסעיף זה לעיל בעניין השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית על עסקי השותפות, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968. המידע האמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של השותפות והמידע הקיים בידה נכון למועד אישור דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה כתוצאה, בין היתר, מהתפתחויות כלכליות נוספות ואחרות אשר עשויות להשפיע על פעילות השותפות ומגורמים שונים אשר אינם בשליטת השותפות.

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 השניה 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 30 ביוני 2022.

ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של השותפות ליום 30 ביוני 2022, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. ההתחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

30 ביוני 2022

סך הכל	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	בדולר
אלפי דולר			
161,393	-	46,853	114,540
13,985	1,706	3,184	9,095
63,707	-	48,163	15,544
75,184	-	-	75,184
5,250	-	-	5,250
277	-	277	-
2,514	-	962	1,552
322,310	1,706	99,439	221,165
4,227	-	4,227	-
2,787	-	-	2,787
13,630	-	9,690	3,940
20,644	-	13,917	6,727
237	-	234	3
13,597	-	-	13,597
487	-	-	487
92	-	-	92
112,171	-	51,214	60,957
30,816	-	15,240	15,576
5,477	-	466	5,011
9,804	-	9,804	-
172,681	-	76,958	95,723
207,800	-	54,662	153,138
488,869	-	-	488,869
696,669	-	54,662	642,007

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 חיפושי נפט
נפט בע"מ) - השותף הכללי - חשבון שוטף
אחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ריבית לשלם
הוצאות לשלם
מסים שוטפים לשלם

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו

סך התחייבויות שאינן שוטפות

1. 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	
5,206	2,466	46,853	(2,231)	(4,259)	מזומנים ושווי מזומנים
543	257	4,890	(233)	(445)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
5,351	2,535	48,163	(2,293)	(4,378)	דרך רווח או הפסד
31	15	277	(13)	(25)	פיקדונות לזמן קצר
107	51	961	(46)	(87)	רציו נאמנויות
					חייבים ויתרות חובה
470	222	4,227	(201)	(384)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
1,077	510	9,690	(461)	(881)	דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו פטרוליום
(26)	(12)	(234)	11	21	פיקדונות מוגבלים בשימוש
(13,738)	(6,507)	(123,641)	5,888	11,240	ספקים ונותני שירותים
(1,693)	(802)	(15,240)	726	1,385	אגרות חוב (סדרה ב)
(52)	(25)	(466)	22	42	ריבית לשלם
(1,089)	(516)	(9,804)	467	891	הוצאות לשלם
(3,813)	(1,806)	(34,324)	1,636	3,120	מסים שוטפים לשלם
					סה"כ

2. 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*	
(1,855)	(927)	(464)	(123,641)	464	927	1,855	אגרות חוב (סדרה ב)

3. 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*	
(1,990)	(995)	(498)	(132,668)	498	995	1,990	אגרות חוב (סדרה ג)
(7,456)	(3,728)	(1,864)	(89,829)	1,864	3,728	7,456	אגרות חוב (סדרה ד)
(25,691)	(13,063)	(6,473)	(506,032)	6,358	12,603	25,502	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%.

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 באוגוסט 2022

יגאל לנדאו
מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

ליגד רוטלוי
יו"ר הדירקטוריון

פרק ב'

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30
ביוני 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2022

תוכן העניינים

עמוד	
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
8-18	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 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של רציו אנרגיות ניהול בע"מ (לשעבר - רציו חיפושי נפט בע"מ) השותף הכללי בשותפות (להלן - השותף הכללי) אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי "IAS 34 דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 ממצא, 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 באוגוסט 2022

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 30 ביוני 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 ביוני		
	2021	2022	
	בלתי מבוקר		
	א ל פ י ד ו ל ר		
125,383	138,856	161,393	נכסים
10,976	5,879	13,985	נכסים שוטפים:
64,174	67,200	63,707	מזומנים ושווי מזומנים
			נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			פיקדונות לזמן קצר
			חייבים ויתרות חובה:
47,941	48,984	75,184	לקוחות
2,310	-	5,250	מפעיל העסקה המשותפת
338	306	277	רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
			רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי (לשעבר - רציו חיפושי
			נפט בע"מ) - חשבון שוטף
883	4,744	-	חייבים אחרים
1,406	1,103	2,514	סך נכסים שוטפים
253,411	267,072	322,310	נכסים שאינם שוטפים:
			נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה
5,509	10,345	4,227	ברציו פטרוליום
59,393	59,396	71,559	נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו
14,707	11,673	13,630	פיקדונות מוגבלים בשימוש
57	59	61	רכוש קבוע, נטו
811,832	812,884	809,868	השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו
891,498	894,357	899,345	סך נכסים שאינם שוטפים
1,144,909	1,161,429	1,221,655	סך נכסים
			התחייבויות והון השותפים
			התחייבויות שוטפות:
			זכאים ויתרות זכות:
44	127	237	ספקים ונותני שירותים
11,462	8,801	13,597	סכומים לשלם של עסקה משותפת
-	-	487	רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי (לשעבר - רציו חיפושי
92	-	92	נפט בע"מ) - חשבון שוטף
-	3,017	-	אחרים
125,772	117,808	112,171	מפעיל העסקה המשותפת
15,662	43,745	30,816	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4,905	6,499	5,477	ריבית לשלם
7	29	-	הוצאות לשלם
13,920	-	-	אופציות ליועצים
-	-	9,804	הפרשה לתשלומי איזון ומס
171,864	180,026	172,681	מסים שוטפים לשלם
			סך התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות:
20,782	17,348	14,618	הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי
214,560	250,514	207,800	אגרות חוב
487,112	485,354	488,869	הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו
24,723	-	37,468	מסים נדחים
747,177	753,216	748,755	סך התחייבויות שאינן שוטפות
919,041	933,242	921,436	סך התחייבויות
			הון השותפים
225,868	228,187	300,219	סך ההתחייבויות והון השותפים
1,144,909	1,161,429	1,221,655	

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 באוגוסט 2022.

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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי דולר (למעט נתוני רווח ליחידת השתתפות)					
					הכנסות
293,354	73,644	96,550	145,604	178,529	ממכירת גז טבעי
(48,887)	(12,269)	(11,314)	(24,261)	(24,976)	בניכוי תמלוגים
244,467	61,375	85,236	121,343	153,553	
					הוצאות ועלויות
37,337	8,943	11,616	17,440	22,257	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
27,998	7,462	7,286	14,554	14,297	הוצאות פחת והפחתות
1,093	47	63	735	63	הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי, נטו
6,733	1,317	2,510	2,366	4,495	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
73,161	17,769	21,475	35,095	41,112	סך הכל הוצאות ועלויות
171,306	43,606	63,761	86,248	112,441	רווח תפעולי
291	1,831	8,572	2,731	12,606	הכנסות מימון
(69,433)	(17,481)	(15,244)	(36,352)	(28,147)	הוצאות מימון
(69,142)	(15,650)	(6,672)	(33,621)	(15,541)	הוצאות מימון, נטו
102,164	27,956	57,089	52,627	96,900	רווח לפני מסים על הכנסה
(24,723)	-	(11,204)	-	(22,549)	מסים על הכנסה
77,441	27,956	45,885	52,627	74,351	רווח נקי ורווח כולל לתקופה
					רווח ליחידת השתתפות (דולר)
0.069	0.025	0.041	0.047	0.066	בסיסי ומדולל

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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

סך ההון	יתרת הפסד אלפי דולר	קרן הון מבעלי שליטה	הון השותפות	
225,868	(94,097)	1,101	318,864	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר) תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
74,351	74,351	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
300,219	(19,746)	1,101	318,864	
175,560	(144,387)	1,101	318,846	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
52,627	52,627	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
228,187	(91,760)	1,101	318,846	
254,334	(65,631)	1,101	318,864	יתרה ליום 1 באפריל 2022 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
45,885	45,885	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
300,219	(19,746)	1,101	318,864	
200,231	(119,716)	1,101	318,846	יתרה ליום 1 באפריל 2021 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)- רווח נקי ורווח כולל לתקופה
27,956	27,956	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
228,187	(91,760)	1,101	318,846	
175,560	(144,387)	1,101	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 רווח נקי ורווח כולל לשנה
18	-	-	18	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
(13,231)	(13,231)	-	-	
(13,920)	(13,920)	-	-	
77,441	77,441	-	-	
225,868	(94,097)	1,101	318,864	

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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

1 - (המשך)

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	אלפי דולר			
122,118	42,149	33,297	90,083	72,233
308	92	224	146	320
14	3	15	4	26
<u>122,440</u>	<u>42,244</u>	<u>33,536</u>	<u>90,233</u>	<u>72,579</u>
(4,585)	-	-	(4,585)	-
(18,034)	(2,413)	11,721	(21,060)	467
(6,253)	-	(144)	(3,940)	(144)
(10,593)	(572)	(994)	(7,568)	(6,913)
(6)	-	(9)	-	(13)
(9,288)	(918)	(10,734)	(3,974)	(14,036)
<u>(48,759)</u>	<u>(3,903)</u>	<u>(160)</u>	<u>(41,127)</u>	<u>(20,639)</u>
90,771	-	-	-	-
(113,894)	-	-	-	-
(13,231)	-	-	-	(13,920)
(2,331)	-	-	-	-
<u>(38,685)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13,920)</u>
34,996	38,341	33,376	49,106	38,020
89,781	100,460	130,980	89,781	125,383
606	55	(2,963)	(31)	(2,010)
<u>125,383</u>	<u>138,856</u>	<u>161,393</u>	<u>138,856</u>	<u>161,393</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

לתקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

(סיום) - 2

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
	(בלתי מבוקר)			
אלפי דולר				
77,441	27,956	45,885	52,627	74,351
(322)	(95)	(239)	(150)	(346)
27,998	7,462	7,286	14,554	14,458
(606)	(55)	2,963	31	2,010
24,723	-	11,204	-	22,549
(374)	(172)	982	347	1,221
3,233	889	1,705	1,433	2,602
(19,724)	11,445	(9,080)	10,937	(6,052)
231	57	86	114	170
14,419	(1,735)	953	10,161	869
127,019	45,752	61,745	90,054	111,832
(9,727)	(2,603)	(17,924)	(10,770)	(27,243)
(4,285)	137	(67)	234	(5,383)
*	(7)	53	14	61
-	-	(4,776)	-	(4,776)
(299)	(32)	(498)	4	(1,108)
23	113	179	106	193
653	(749)	(2,087)	174	(688)
(1,149)	(1,170)	245	375	565
(114)	(3,597)	(1,117)	807	(2,552)
9,997	4,305	(2,456)	9,085	1,332
(4,901)	(3,603)	(28,448)	29	(39,599)
122,118	42,149	33,297	90,083	72,233
9,492	(4,303)	3,593	2,841	12,315
-	-	(388)	-	(388)
1,499	2,080	(2,552)	(1,818)	(6,334)
-	2,949	-	2,949	-
13,920	-	-	-	-
69,680	4,798	7,489	9,933	12,252

(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 הוצאות (הכנסות) הפרשי שער, ניכיון וריבית בגין אגרות חוב הפרשה בגין מחויבות 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) בחייבים ויתרות חובה: לקוחות מכירת (רכישת) מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו שינוי ביתרה עם רציו נאמנויות בע"מ הפרשי חישוב שיעור תמלוגים 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 השקעות בנכסים אחרים מחויבות לסילוק נכסי נפט וגז כנגד נכסי נפט וגז טבעי מפעיל העסקה המשותפת תשלומי מס ותשלומי איזון שהוכרזו

(ג) ריבית ששולמה

* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. ביום 21 בפברואר 2022 שינתה רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת את שמה לרציו 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 זכויות בשמונה רישיונות נוספים בישראל יחד עם שתי חברות אנרגיה בינלאומיות (לפרטים בדבר החלטת השותפות, לאחר תאריך המאזן, לוותר על כל זכויותיה ברישיונות האמורים, ראו ביאור 4' להלן).

ב. הכנסות השותפות בתקופת הדוח ממכירת גז טבעי מושפעות בעיקר מהיקף הצריכה וממחיר המכירה של גז טבעי בשוק הייצוא ובשוק המקומי. בשוק 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, בעיקר יצרני חשמל פרטיים.

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

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
	186.0	42.1	76.4	83.2	137.1
	107.4	31.5	20.1	62.4	41.4
	293.4	73.6	96.5	145.6	178.5
					הכנסות
					(מיליוני דולר)
					שוקי הייצוא
					שוק מקומי
					כמויות
					*(BCM)
	0.93	0.21	0.30	0.43	0.57
	0.68	0.20	0.12	0.39	0.26
	1.61	0.41	0.42	0.82	0.83

* הנתונים מעוגלים ל-2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית

ג. השותפות נוסדה על-פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 20 בינואר 1993 כפי שתוקף 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 חיפוי 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 רוי"ח סיימון יניב (להלן - המפקח). רציו נאמנויות 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 30 ביוני 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות החזקה במספר ישויות:

- 1) השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו אנרגיות (מימון) בע"מ (לשעבר - רציו חיפוי 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 תשמשה 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 למימון 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 באיי 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 30 ביוני 2022, לפעילותה של חברת השיווק אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

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

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

ה. מלחמת רוסיה-אוקראינה ומשבר האנרגיה באירופה

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 רוסים, 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 רוסים ועוד. בעקבות האמור לעיל ולאור מעמדה של רוסיה כספקית גלובאלית מרכזית של גז טבעי ונפט, החל להיווצר משבר אנרגיה גלובאלי המתבטא, בין היתר, בחשש מפני מחסור ארוך טווח בגז טבעי ונפט, שהוביל לעלייה בסביבת מחירי האנרגיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות אינה יכולה להעריך כיצד יתפתח המשבר לעיל ומה תהיה השפעתו ארוכת הטווח על שוקי 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.

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 ביקוש לגז טבעי נזיל. ביטוי לכך נרשם במחצית חודש יוני עם חתימת מזכר הבנות משותף לישראל, מצרים והאיחוד האירופי במסגרתו יפעלו הצדדים לקדם יצוא גז טבעי אל מדינות האיחוד האירופי, וזאת תוך שמירה על הביטחון האנרגטי ויכולת האספקה לשוק המקומי. השותפות, יחד עם שותפיה בפרויקט לווייתן בוחנים את השפעת הגורמים כאמור על אפשרויות הפיתוח ו/או ההרחבה של פרויקט לווייתן.

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 30 ביוני 2022 ולתקופות הביניים של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן - המידע הכספי לתקופות 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 לתקופות הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופות 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 לתקופות 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 ושיקולי 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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

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

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 ומשבר האנרגיה באירופה על הקבוצה ושיקולי הדעת שהופעלו על-ידי ההנהלה, ראו ביאור 1'ה' לעיל.

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 וחישובים 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 19'ג', 38'ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, השותפות לא כללה במסגרת המידע הכספי לתקופות הביניים, מידע כספי נפרד, זאת לאחר שהנהלת השותפות בחנה יחד עם יועצה 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 האחר 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 לתקופות 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 התמציתי המאוחד 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:

א. התפתחויות בחזקות לווייתן:

1) בהמשך לאמור בביאור 8'ג' לדוחות הכספיים השנתיים אודות החלטה על ביצוע קידוח פיתוח והפקה "לווייתן-8" בשטח חזקת I/14 "לווייתן דרום", יצוין כי הקידוח בוצע כמתוכנן והסתיים בחודש יוני 2022. הקידוח צפוי להיות מחובר למערך ההפקה התת ימי הקיים של מאגר לווייתן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, לאחר שיבוצעו בו פעולות השלמה (completion).

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

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

(2) בהמשך לאמור בביאור 25ג'1' לדוחות הכספיים השנתיים אודות התקשרות עם חברת נתג'יז להקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, בחודש מאי 2022 עדכנה המפעילה בחזקות לווייתן, Chevron Mediterranean Ltd. (להלן - שברון) את השותפות כי נתג'יז הודיעה לה שעל אף שחלוף 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, היינו חודש אפריל 2023. עם זאת, יצויין כי בחודש אוגוסט 2022 עדכנה שברון את השותפות כי נתג'יז הודיעה לה שהצפי למועד תחילת ההזרמה הינו במהלך חודש מאי של שנת 2023.

(3) בהמשך לאמור בביאור 25ג'1' לדוחות הכספיים השנתיים אודות בחינת שותפי לווייתן, ביחד עם חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן - תש"א), אפשרות להזרמת קונדנסט ממאגר לווייתן, ביום 26 באפריל 2022 נחתם מזכר הבנות בין שברון לתש"א שנועד להסדיר, בכפוף לחתימה על הסכם מחייב, מנגנון חלופי להזרמת קונדנסט באמצעות מערכות תש"א הקיימות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הצדדים מנהלים משא ומתן לחתימת הסכם מחייב כאמור.

(4) בחודש אפריל 2022 הודיע הממונה על ענייני הנפט לשברון, כי החל מיום 1 ביוני 2022 ועד ליום 15 בספטמבר 2022 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.

(5) 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 פטרולים (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 הנפט (100%) בנכס (Gross)		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 1א
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 1א - (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 שלב 1ב ו/או שלב נוסף, ככל שתעודכן תוכנית הפיתוח של מאגר לווייתן, ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי. לפירוט בדבר אי וודאות בהערכת עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט, ראו סעיף 6.

(6) 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, גיאופיזי, 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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

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

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 חיפושים והפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מנתוני ההפקה ממאגר לויתן בפועל.

ב. רישיונות מקבץ A ומקבץ C לחיפושי גז טבעי בים בישראל:

בהמשך לאמור בביאור 18' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר רישיונות 39, 40, 47 ו-48 (מקבץ A) ורישיונות 45, 46, 52 ו-53 (מקבץ C) (להלן יחד - הרישיונות), ביום 20 ביולי 2022 קיבלו פה אחד כל השותפים ברישיונות, החלטה להגיש לממונה על ענייני הנפט הודעה לפיה השותפים ברישיונות מותרים על כל זכויותיהם ברישיונות. ביום 26 ביולי, 2022 נמסרה לממונה על ענייני הנפט הודעה כאמור, ובהתאם תוקף הרישיונות יפקע ביום 27 באוקטובר, 2022. יצוין כי הרישיונות מהווים נכס נפט זניח ביחס לכלל פעילות השותפות ונכסיה.

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן:

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

א. אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג)

ביום 31 באוגוסט 2021, בהתאם לתנאי אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות החוב (סדרה ג), יפרע שליש מערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) בסך של כ- 52.3 מיליון דולר (שהינו הסכום נטו בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 11ב'א' לדוחות הכספיים השנתיים) וסך של כ- 59.3 מיליון דולר, בהתאמה. בהתאם לכך, תשלם השותפות לרציו מימון באותו מועד את התחייבויותיה של השותפות לתשלום הקרן והריבית בגין אגרות חוב (סדרה ב) (בקיזוז חלקה של השותפות, ראו ביאור 11ב'א' לדוחות הכספיים השנתיים) ואגרות חוב (סדרה ג).

ב.

כאמור בביאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לויתן לבין קונסורציום של בנקים מקומיים וזרים (להלן - הסכם המימון), הועמדה לשותפות (באמצעות חברת פיתוח לויתן, אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות) מסגרת הלוואה בסך של 650 מיליון דולר (להלן - הלוואה). ביום 1 באוגוסט 2022, נחתם תיקון להסכם המימון אשר כולל מספר תיקונים ועדכונים בקשר עם התפעול השוטף של הסכם המימון וכוללים, בין היתר, את השינויים העיקריים להלן:

(1) החלפת ריבית הבסיס מריבית Libor לריבית SOFR (Rate Financing Overnight Secured)

במסגרת הסכם המימון נקבע מנגנון לקביעת ריבית בסיס חליפית במקום ריבית ה-Libor, לאחר שהשימוש בה יופסק (ה-FCA Authority Conduct Financial) הודיע על הפסקת מסחר בריבית ה-Libor ביום 30 ליוני 2023 (להלן - יום המעבר הרשמי). בתיקון להסכם המימון נקבעו הוראות בקשר עם המעבר כך שהחל ממועד המעבר בפועל, הלוואה תהיה צמודה לריבית ה-TERM SOFR אשר מפורסמת על-ידי גוף מוסמך, ה-CME GROUP (Chicago Mercantile Exchange) בתוספת מרווח אשראי. ריבית זו היא ריבית תקופתית צופה פני-עתידי המבוססת על ריבית ה-SOFR. מועד החלת הריבית החדשה יהא לבחירת הלווה ובאישור רוב מלווים כמפורט בהסכם המימון, ולא יאוחר מיום המעבר הרשמי. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם נקבע מועד המעבר.

(2) קביעת הוראות מתאימות בקשר עם עסקאות גידור להגנה על שיעור ריבית הלוואה

בהמשך להוראות הכלליות שנקבעו בהסכם המימון בקשר עם יכולת הגידור של הלווה, הוסכם בתיקון להסכם המימון על נוסח הסכם מסגרת לעסקאות גידור עתידיות ביחס לריבית הלוואה, בהתאם לתנאים שישררו באותה עת. נקבעו הוראות הקובעות כי הגופים המגדרים, עמם תהיה רשאית הלווה להתקשר בעסקאות הגידור בעתיד, יהיו אך ורק מקרב המלווים או צדדים קשורים אליהם. כמו כן, הוסכם על נוסח הסכם אינטרקרדיטור שייחתם בין המלווים לבין המגדרים העתידיים, במסגרתו נקבעו ההסדרים לפיהם יוכלו המלווים והמגדרים לפעול למימוש זכויותיהם בבוטחה המשותפת, בהתאם לזכויות האכיפה הקבועות כבר בהסכם המימון.

בהמשך לתיקון להסכם המימון כאמור, יצוין כי בכוונת השותפות, בכפוף לתנאי השוק שישררו באותה עת, לפעול לביצוע עסקאות גידור נוספות להגנה על שיעור הריבית עד לחלק כולל מסכום הלוואה שלא יעלה על 250 מיליון דולר, וזאת עד בסמוך למועד הפירעון הסופי של הלוואה.

נכון ליום 30 ביוני 2022 השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) שהתחייבה אליהן במסגרת הסכם המימון ואשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים.

במהלך חודש יולי 2022, אושר על-ידי המלווים, שסך המסגרת הזמינה למשיכה תעמוד על סך של 650 מיליון דולר. השותפות רשאית להשתמש במסגרת הלוואה לאיזו מן המטרות הנוספות שהוגדרו בהסכם, ובעיקרן תשלום הוצאות ופירעון חובות בקשר עם פרויקט לויתן. במסגרת הסכם המימון, ניתנת לשותפות אפשרות להקטנת מסגרת הלוואה הלא מנוצלת ו/או לפירעון מוקדם (מלא או חלקי) של הלוואה, לאורך כל תקופת הלוואה, ללא קנסות.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן (המשך):

נכון ליום 30 ביוני 2022 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי ההלוואות שנמשכו ממסגרת ההלוואה עומדים על סך של כ- 500 מיליון דולר. ערכה בספרים של ההלוואה מתאגידים בנקאיים מהווה קירוב סביר לשוויה 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. שוין ההוגן של האופציות ליום 30 ביוני 2022, בסך של כ- 2.8 מיליון דולר, מוצג תחת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי. הכנסות משיערוך שוין ההוגן של האופציות לתקופות של 6 ו- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30

ביוני 2022, הסתכמו לסך של כ- 2.3 ו- 1.3 מיליון דולר, בהתאמה, ומוצגות תחת סעיף הכנסות מימון בדוח התמציתי המאוחד על הרווח הכולל.

כמו כן, במהלך חודש אוגוסט 2022, ביצעה השותפות עסקאות הגנה מסוג IRS על סך של 100 מיליון דולר עד למועד הפירעון הסופי של ההלוואה. שיעור הריבית הממוצע הינו כ- 2.82% קבוע חלף ריבית משנתה (ליבור עד יולי 2023 וריבית ה- TERM SOFR מיולי 2023 עד מועד הפירעון).

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 2021 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי דולר				
	771	-	771	-	דמי מפעיל לשותף הכללי
	785	285	215	570	דמי ניהול לשותף הכללי
	144	36	72	72	ייעוץ גיאולוגי
	15,855	3,979	7,868	8,100	תמלוגי על
	423	95	199	233	שכר דירקטורים והוצאות נלוות
	36	-	36	-	הוצאות הכרוכות בניהול עסקי השותפות
	2	*	1	1	שכר והוצאות לשותף המוגבל, הנאמן

* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר

פיקדונות לזמן קצר בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי כוללים סך של כ- 58.7 מיליון דולר המיועד לשמש לרכישת אגרות חוב (סדרה ב) ואגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון, בעבור השותפות.

ביאור 7- התחייבויות תלויות:

הליכים משפטיים

א. ע"א אוליר מסחר ותעשיות בע"מ נ' רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת ואח'

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 6 בספטמבר 2022.

אף שהדיון בערעור בשלב מקדמי ביותר, להערכת השותפות, בהתבסס על יועציה המשפטית, כבר בשלב זה, הסיכוי שהערעור ידחה גבוה מהסיכוי לכך שיתקבל.

ב. בקשה לאישור תובענה ייצוגית – ספיר נ' רציו חיפושי נפט (1992) שותפות מוגבלת ואח'

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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7- התחייבויות תלויות (המשך):

לא הייתה תניה מהותית החייבת בגילוי, לפי המבחנים שנקבעו לכך בדיון ובהלכה הפסוקה, ובפרט בהתחשב בסיכוי הנמוך שניתן היה לחזות לכך שמחיר הברנט יירד מתחת ל-505 לחבית במוצע 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 יהיה רלוונטי ל"משקיע הסביר" וזאת בין היתר נוכח היעדר פרטים משלימים אשר היו מסייעים בהבנת השפעתה על שווי יחידות ההשתתפות.

ביום 14 ביוני 2022 הגיש המבקש את תגובתו לתשובת המשיבים. במסגרת התגובה נטען בתמצית כי המבחן המשפטי שצוין בתשובה, "מבחן התוחלת", אינו המבחן הרלוונטי לדיווחים בנוגע לתניות חוזיות בהסכמים שנכרתו. לשיטת המבקש יש לנקוט במבחן משפטי מחמיר יותר ביחס לתניות חוזיות, והוא מוסיף וטוען כי התניה שבמוקד בקשת האישור הייתה בכל מקרה מהותית ועיקרית. לתגובה צורפה גם חוות דעת משלימה אשר כוללת תגובה לטענות שעלו בחוות הדעת מטעם המשיבים.

הדיון בבקשת האישור נקבע לחודש יוני 2023.

להערכת השותפות, בהתבסס על יועציה המשפטית, הסיכויים לכך שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכויים לכך שתתקבל.

ג. שדות נפט חיפושיים (1992) – שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואח' 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 האירועים המכוסים בשתי התובענות המתוארות בביאורים האמורים הורה על איחוד הדיון כמבוקש.

נקבעו מועדים לישיבות קדם משפט ונקבע דיון קדם משפט מסכם בחודש פברואר 2023.

לנוכח השלב המקדמי בו מצוי בירור ההליך, לא ניתן להעריך את סיכוייה של התובענה להתקבל. יחד עם זאת, להערכת השותפות, בהתבסס על יועציה המשפטית, סיכוייה של התובענה להתקבל נמוכים מסיכויי התובענה להידחות.

ד. בג"ץ נובל אנרג'י מדיטרניאן לימיטד ואח' 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.

נקבע דיון בעתירה בחודש נובמבר 2022.

ה. עת"מ 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 תבוטל, על מנת שתתקבל החלטה מחודשת בבקשה באופן דומה לדרך קבלת ההחלטה בבקשת חופש מידע אחרת.

ו. בקשה לאישור תביעה נגזרת - נוף נ' רוטלוי ואח'

כאמור בביאור 10'25 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 בפברואר 2022, התקבלה בשותפות בקשה לאישור תביעה נגזרת שהוגשה על-ידי מבקש, המחזיק לטענתו ביחידות השותפות 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 – בקשת האישור). 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.

בחודש יוני 2022 הגישה השותפות בקשה לסילוק על הסף של בקשת האישור, מחמת התיישנות התביעה (להלן – בקשת הסילוק) ובחודשים יולי-אוגוסט 2022 הוגשו תגובות ותשובות של הצדדים לבקשת הסילוק (להלן – התשובות לבקשת הסילוק).

בד בבד עם הגשת בקשת הסילוק, הגישה השותפות בקשה לעיכוב הליכי בקשת האישור, מפאת קיומם של הליכים תלויים ועומדים (להלן – הבקשה לעיכוב הליכים). בבסיס הבקשה לעיכוב הליכים הטיעון

כי מתנהלים בפני בית-המשפט שני הליכים נוספים, שהדיון בהם אוחד, כמפורט בסעיפים 2 ו-3 לעיל. לטענת השותפות בכל ההליכים הללו סוגיה מרכזית זהה במהותה ועל כן מן הדין להורות על עיכוב הדיון בבקשת האישור עד לאחר השלמת הדיון בהליכים המקבילים.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7- התחייבויות תלויות (המשך):

בחודש יולי 2022 הגישו המבקש ושאר המשיבים את תשובותיהם לבקשה לעיכוב הליכים.

עוד בחודש יולי הגישה השותפות בקשה למתן ארכה להגשת תשובה לבקשת האישור, כך שזו תינתן לאחר החלטת בית המשפט בבקשת הסילוק ובבקשה לעיכוב הליכים. ביום 20 ביולי 2022 נתן בית- המשפט לשותפות ארכה ארעית להגשת תשובתה לבקשת האישור עד לחודש אוקטובר 2022 ובית המשפט הוסיף וציין כי בקשת הארכה תוכרע בימים הקרובים אולם לפי שעה בקשת הארכה טרם הוכרעה.

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, להערכת השותפות, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכוייה של התובענה להתקבל, נמוכים מסיכויי התובענה להידחות.

ז. הליכים נגד המפעילה בפרויקט לווייתן בקשר עם פעילות אסדת לווייתן

1) כאמור בביאור 11'א'25 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. בהחלטה מיום 26 ביולי 2022 דחה בית המשפט את עיקר בקשת הגילוי ונתן לחלק קטן ממנה, בקובעו כי על שברון לגלות את החלטות המשרד להגנת הסביבה על הטלת

העיצומים ופרוטוקולים של שימועים שנערכו לקראת הטלת העיצומים. במהלך חודש אוגוסט 2022 הוגשה תגובה מטעם המבקש לטיעון מטעם שברון והוגשו מספר הבהרות לבית המשפט.

2) בהמשך לאמור בביאור 11'א'25 לדוחות הכספיים השנתיים, אודות שימוע שהתקיים בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי היתר ההזרמה לים שניתן לאסדת לווייתן והפרת חוק מניעת זיהום הים ממקורות יבשתיים, התשמ"ח-1988 (להלן - חוק מניעת זיהום הים), במסגרתו נטען כי שברון חרגה מאמות המידה הקבועות להזרמה לים מהמערכת הפתוחה, יצוין כי, ביום 28 ביוני 2022, התקבל בשברון מכתב דרישה לקבלת פרטים אודות מחזור מכירות שנתי לפי סעיף 5(ג)(ב)(2) לחוק מניעת זיהום הים. במכתב צוין כי המידע נדרש לצורך קביעת שיעור העיצום הכספי שבכוונת המשרד להגנת הסביבה להטיל על שברון בגין הפרת תנאים בהיתר הזרמת שפכים (הפקת גז) לים שמשפרו 24/2021, בקשר עם הזרמת שפכים החורגים מאמות המידה להזרמה לים. שברון הגישה את המסמכים למשרד הגנת הסביבה ביום 31 ביולי 2022. לא ניתן בשלב זה להעריך מהן ההפרות בגין יוטל העיצום הכספי ואת סכום העיצום הכספי שיוטל, ככל שיוטל.

ביאור 8 - מידע נוסף

בהמשך למפורט בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים, להלן תיאור התפתחויות שחלו בתקופת הדוח עד למועד אישור הדוחות הכספיים:

א. תמלוגים

בהמשך לאמור בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הנחיות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר, ביום 24 ביולי 2022 פרסם מנהל אוצרות הטבע במשרד האנרגיה הוראות פרטניות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר בפרויקט לווייתן (להלן - ההוראות הפרטניות), במסגרתן נקבע שיעור ההוצאות המוכרות לניכוי בחישוב שווי התמלוג על-פי הבאר ממאגר לווייתן. משכך, ביצעה השותפות בתקופת הדוח התאמה להוצאות התמלוגים שנרשמו בדוחותיה הכספיים של השותפות החל ממועד תחילת אספקת הגז ממאגר לווייתן ועד למועד הדוח כך שישקפו את ההוראות הפרטניות.

על-פי תחשיב המבוסס, בין היתר, על עקרונות ההנחיות האמורות בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, ועל ההוראות הפרטניות, להערכת השותפות, שיעור התמלוג למדינה בפועל, אמור לעמוד על כ- 10.68% בשנת 2020, כ- 10.79% בשנת 2021 ו- כ- 10.86% ב- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022. ההפרש המצטבר בין תמלוגי המדינה ששולמו בפועל לפי שיעור המקדמות שנקבע (11.26%), לבין שיעור תמלוג המדינה האפקטיבי כאמור, הסתכם לסך של כ- 3.2 מיליון דולר ונכלל בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022.

אופן חישוב התמלוגים למדינה משמש גם לחישוב שווי השוק בפי הבאר של תמלוג העל המשולם על-ידי השותפות. הפער בין תמלוגי העל ששולמו בפועל לבין שיעור תמלוג העל האפקטיבי כאמור, הסתכם לסך של כ- 1.5 מיליון דולר ונכלל בדוח על המצב הכספי במסגרת נכסים אחרים לזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022.

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

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מידע נוסף (המשך):

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.

ג. אופציות ליועצים המסולקות במזמן

בהמשך לאמור בביאור 15' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אופציות שהוענקו ביום 16 באוקטובר 2017 במסגרת "תוכנית פאנטום - נושאי משרה ויועצים 2016" (להלן - התכנית), ביום 2 ביוני 2022 מומשו 472,244 אופציות בהתאם לתנאי התכנית והסכם האופציות. לאחר מועד המימוש, לא נותרו אופציות במסגרת התכנית.

ד. חלוקת רווחים

ביום 30 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים (ביניים) בסך של 25 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 8 בספטמבר 2022. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 21 בספטמבר 2022.

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 בגין ההכנסה החייבת. כתוצאה משינוי זה, החל משנת 2022, מחזיקי יחידות השתתפות יהיו כפופים למשטר מס בגין חלוקת רווחים שתבצע השותפות, בדומה למיסוי שחל על בעל מניות בחברה בגין חלוקת דיבידנדים (דהיינו בשיטה הדו שלבית). כתוצאה מהתיקון האמור, הכירה השותפות, החל מיום 30 בספטמבר 2021, במסים נדחים על ההכנסה, ורשמה החל מיום 31 במרס 2022 הוצאות מסים שוטפים על ההכנסה בדוח התמציתי המאוחד על הרווח הכולל.

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

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 דצמבר 2021 (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
	אלפי דולר	
	5,879	13,985
	5,509	4,227
	16,485	18,212

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 הרבעון הראשון לשנת 2022, התקשרה השותפות במכשירים פיננסיים על סכום של כ- 150 מיליון דולר. המכשירים הפיננסיים הנגזרים מוצגים במסגרת הנכסים לזמן ארוך ונמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומוגדרים ברמה 2.

הנכסים הפיננסיים כוללים אופציות מסוג CAP. לצורך ביצוע הערכות השווי לאופציות אלו נעשה שימוש בנתוני ריבית וסטיות תקן המצוטטים בשוק פעיל.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):

כל הנכסים הפיננסיים האחרים של השותפות הנמדדים בשווי הוגן נכללים ברמה 1. במהלך התקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 והתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2.

שוויים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות ליום 30 ביוני 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:

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	ליום 30 ביוני		שווי הוגן:
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
138,901	214,642	123,641	אגרות חוב (סדרה ב) *
131,953	205,923	132,668	אגרות חוב (סדרה ג)
96,434	-	89,829	אגרות חוב (סדרה ד)
<u>367,288</u>	<u>420,565</u>	<u>346,138</u>	סך הכל

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

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. התקשרות עם חברת נתג"ז להקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 4'2.
- ב. רישיונות מקבץ A ומקבץ C לחיפושי גז טבעי בים בישראל להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 4'ב.
- ג. חתימת תיקון להסכם המימון ורכישת אופציות מסוג IRS להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 5.
- ד. אישור מסגרת הלוואות הזמינה למשיכה להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 5.
- ה. נוף נ' רוטלוי - בקשה לאישור תביעה נגזרת להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 7'1.
- ו. הליכים נגד המפעילה בפרויקט לויתן בקשר עם פעילות אסדת לויתן להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 7'2.

רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 11 - אירועים לאחר תקופת הדוח (המשך):

ז. תמלוגים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 8א.

ח. חלוקת רווחים

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 8ד.

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 השני 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, יגאל לנדאו, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) לרבעון השני 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 הרבעוני ליום 31 במרס 2022) 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 38(גד)(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 השני 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 הרבעוני ליום 31 במרס 2022) 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 והנהלה 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 באוגוסט 2022

אמיר ברמי, מנהל כספים