



# רציו אנרגיות

מידע כספי לתקופת ביניים  
דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2023

# תוכן עניינים

## פרק א'

עדכון פרק א' (תאור עסקי התאגיד)

## פרק ב'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

## פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 ביוני 2023

## פרק ד'

דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית

# פרק א'

עדכון פרק א' (תאור עסקי התאגיד)

## עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

### לדוח התקופתי לשנת 2022

#### של רציו אנרגיות – שותפות מוגבלת (להלן: "השותפות")<sup>1</sup>

1. סעיף 4 לדוח התקופתי – חלוקת רווחים

ביום 23.8.2023 אישר דירקטוריון רציו אנרגיות ניהול בע"מ, השותף הכללי בשותפות (להלן: "השותף הכללי" ו- "הדירקטוריון", בהתאמה), חלוקת רווחים (ביניים) בסכום כולל של 30 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "דולר"), כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 31.8.2023. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 14.9.2023.
2. סעיף 6.12 לדוח התקופתי – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים – מכרז רביעי

ביום 16.7.2023 הגישה השותפות הצעה, כחלק מקונסורציום, במסגרת ההליך התחרותי הרביעי לקבלת רישיונות לחיפושי גז טבעי במימי ישראל אשר פורסם על ידי משרד האנרגיה והתשתיות.

לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 17.7.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080979) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.
3. סעיף 8.1.6(3) לדוח התקופתי – תכנית לפיתוח מאגר לווינתן

א. סעיף 8.1.6(3)ד. לדוח התקופתי – לווינתן 8

נכון למועד אישור דוח זה, הסתיימו פעולות החיבור וההשלמה (Completion) של קידוח הפיתוח וההפקה "לווינתן 8" המצוי בשטח חזקת 14/I לווינתן דרום, למערכת ההפקה התת-ימית הקיימת של פרויקט לווינתן. בחודש יוני 2023 החלה הפקה סדירה מהקידוח בהתאם ללוחות הזמנים ומסגרת התקציב.

ב. סעיף 8.1.6(3)ה. לדוח התקופתי – הצינור השלישי

ביום 29.6.2023 קיבלו השותפות בפרוייקט לווינתן - השותפות ביחד עם Chevron Mediterranean Limited (להלן: "שברון" או "המפעילה") וניו מד אנרגי שותפות מוגבלת (להלן ביחד: "שותפי לווינתן"), החלטת השקעה סופית (Final Investment Decision - FID) לביצוע הפרוייקט שעיקרו הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי מבארות ההפקה שבשדה לווינתן לפלטפורמה, בתקציב כולל של כ- 568 מיליון דולר (100%, חלק

<sup>1</sup> בפרק זה מובאים להלן שינויים או חידושים מהותיים אשר ארעו בעסקי השותפות במהלך הרבעון השני לשנת 2023, בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970, וכן עדכונים נוספים בנוגע לעסקי השותפות אשר אירעו החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 אשר פורסם ביום 29.3.2023, מס' אסמכתא: 2023-01-030022 (להלן: "הדוח התקופתי") ועד בסמוך לפני מועד אישור דוח זה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי ולא עודכן בדוח הרבעוני לרבעון הראשון לשנת 2023 אשר פורסם ביום 24.5.2023, מס' אסמכתא: 2023-01-048025 (להלן: "דוח רבעון ראשון"). העדכון מתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' לדוח התקופתי, אלא אם צויין אחרת.

השותפות כ- 85 מיליון דולר)<sup>2</sup>. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 2.7.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-061519) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפניה.

ג. סעיף 8.1.6(3)ו. לדוח התקופתי – שלב ב' לתכנית הפיתוח של פרויקט לווייתן

במסגרת בחינת חלופות השיווק של הגז הטבעי במסגרת שלב ב' והיערכות שותפי לווייתן לכל אחת מהחלופות לרבות הקמת מתקן הנזלה צף (FLNG), ביום 21.6.2023 הגישו שותפי לווייתן לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות בקשה לאישור יצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן באמצעות מתקן צף להנזלת גז טבעי - FLNG ובאמצעות צנרת אזורית (קיימת ועתידית). יצוין כי טרם התקבלה תגובת משרד האנרגיה והתשתיות לבקשה וכי אין וודאות כי הבקשה תתקבל או באילו תנאים היא תתקבל, ככל שתתקבל.

4. סעיף 10 לדוח התקופתי – לקוחות

שותפי לווייתן התקשרו במהלך תקופת הדוח ועד לסמוך למועד זה במספר הסכמים עם לקוחות בשוק המקומי לאספקת גז טבעי על בסיס מזדמן (SPOT).

בהמשך לאמור בסעיף 10.4.4(א) לדוח התקופתי אודות הסכם למכירת גז טבעי לחברת החשמל הלאומית של ירדן - The National Electric Power Company (להלן: "NEPCO"), יצוין כי ביום 3.7.2023 הוסכם בין הצדדים להסכם על הגדלת כמויות הגז הטבעי שיסופקו ל-NEPCO על בסיס מחייב, באופן זמני וביחס למספר חודשים בשנים 2023-2024, וכי הכמות השנתית המינימאלית ש-NEPCO התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) במהלך השנים 2023-2024 תגדל בהתאם. למען הסר ספק יובהר כי, אין באמור בכדי לשנות את היקף האספקה הכולל תחת הסכם הייצוא כאמור (כ- BCM 45).

5. סעיף 11.2 לדוח התקופתי – ייצוא

בהמשך לאמור בסעיף 11.2.2 לדוח התקופתי, בדבר בחינת שותפי לווייתן השקעה במתקני תשתיות יבשתיות שמטרתה הזרמת כמויות נוספות של גז טבעי ללקוחות בשווקי האזור הכוללות יצוא של גז טבעי דרך תחנת עמק הירדן ("ירדן צפון") וכן באמצעות הקמת חיבור יבשתי חדש שמתוכנן לקום על-ידי נתג'ז בין מערכת ההולכה הישראלית למצרים באזור ניצנה וכולל, בין היתר, הקמת תחנת מדחסים בקרבת רמת חובב ומקטע צנרת מאזור זה ועד לגבול המצרי בפתחת ניצנה ("קו ניצנה"), יצוין כי בחודש יוני 2023 אישרו שותפי לווייתן תקציב ראשוני לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בגין חלקם של שותפי לווייתן עבור ירדן צפון ועבור קו ניצנה על מנת לעמוד בלוחות זמנים קצרים, וזאת בטרם קבלת החלטות השקעה סופיות (FID) במי מן החלופות, כדלקמן:

א. תקציב לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בסך של כ- 10.2 מיליון דולר (100%), חלק השותפות כ- 1.53 מיליון דולר) עבור הקמת תחנת מדחסים ועבודות נלוות נוספות

<sup>2</sup> יצוין כי, מתוך סך התקציב כאמור, אישרו שותפות לווייתן עד למועד הדוח התקופתי סך של כ- 208 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 31 מיליון דולר), כמפורט בסעיף 8.1.6(3)ה. לדוח התקופתי.

בצד הירדני, לצורך הגדלת כלל יכולת היצוא מירדן צפון למצרים על פי הערכת שברון מכ- BCM 6.5 לכ- BCM 10.5.

ב. תקציב לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בסך של כ- 3.5 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 525 אלפי דולר) עבור קו ניצנה, אשר צפוי, על-פי הערכת שברון, להגדיל את כלל יכולת יצוא הגז הטבעי מישראל למצרים בכ- BCM 6 נוספים.

**אזהרה בגין מידע צופה פני עתיד** - ההערכות המפורטות לעיל ביחס ליכולות היצוא הצפויות, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע כאמור מבוסס על הערכות והשערות המפעילה בפרויקט לוויטן, בהתבסס על מגוון גורמים, אשר עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית עקב גורמים שאין לשותפות שליטה עליהם, ובתוך כך, בין היתר, במידה וישתנו ההערכות וההשערות שנתקבלו מהמפעילה בפרויקט לוויטן ו/או ישתנו תנאי השוק ו/או ממכלול של שינויים גיאופוליטיים ו/או רגולטוריים ו/או מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או מהתקיימות של אחד או יותר מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה של השותפות, לרבות כמפורט בסעיף 28 לדוח התקופתי.

6. סעיף 24 לדוח התקופתי – מגבלות ופיקוח על פעילות השותפות – חוק משק הגז הטבעי וסעיף 4.4 לפרק א' לדוח רבעון ראשון של שנת 2023

בקשר עם החלטות המועצה לענייני משק הגז הטבעי בקשר עם מימון פרויקטי יצוא באמצעות מערכת ההולכה הארצית, יצויין כי, ביום 9.8.2023 פורסמה החלטת מועצת הגז הטבעי (להלן: "המועצה") מס' 3/2023 בנושא מימון והקצאת מקום בכלל קווי הייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וכן בקו "רמת חובב - ניצנה" ובחלק המקום הפנוי כיום בקו ירדן צפון מעבר להסכמי ההולכה הרציפה הקיימים בקו זה נכון ליום 1.8.2023 ("ההחלטה"), אשר עיקריה הם כדלקמן:

א) לכל יצואן יוקצה מקום לפי אחוזים שיחושבו בהתאם לפרמטרים כדוגמת יכולת ההפקה השנתית של היצואן והיקפי הייצוא הקיימים והאפשריים לאותו יצואן. בהתאם להקצאה הראשונית, 54% מהמקום הכולל לייצוא יוקצה למאגר לוויטן, 33% למאגר תמר ו- 13% למאגר כריש. בכל מקרה, הובהר כי לא ייפגעו הסכמי הולכה רציפים קיימים. הסכמי ההולכה הרציפה הקיימים בקו ירדן צפון כלולים בחישוב ההקצאה.

ב) ככל שתוקם תשתית יצוא שלא על-ידי בעלת רישיון ההולכה, חלקו של כל יצואן באותה תשתית יילקח בחשבון כחלק מהקצאתו לייצוא.

ג) המועצה תבחן מחדש (ובמקרה הצורך תקבע מחדש) את ההקצאה בקרות אירוע משמעותי במשק הגז הטבעי, גילוי עתודות משמעותיות נוספות, כניסת יצואן חדש, הקמת תשתית נוספת לייצוא גז טבעי או שינוי מהותי אחר במשק הגז הטבעי כפי שתקבע המועצה.

ד) המועצה תהא רשאית לקבוע כי ייעשה שימוש בחלק או בכל קווי הייצוא לצורך יבוא גז טבעי במקרה שתקבע כי יש צורך באספקת ביקוש בשוק המקומי, בכפוף להחזר עלויות המימון ליצואנים באופן יחסי להקצאתם באותו קו, כמפורט בהחלטה.

ה) ביחס לקו רמת חובב-ניצנה נקבע כדלקמן: (1) הקצאת המקום בקו תהא שוויונית בין היצואנים הקיימים, כך שכל יצואן קיים יהיה רשאי לבקש שליש מקיבולת הקו ולבחור האם לממש הקצאתו. יתרת הקיבולת של יצואן שיבחר שלא לממש הקצאתו, או חלקה, תחולק באופן שוויוני בין יתר היצואנים, בכפוף למגבלת ההקצאה הכוללת של כל יצואן; (2) יצואן שמימן את הקו יהיה זכאי להחזר יחסי להקצאתו בגין שימוש בקו זה על-ידי גורם אחר במהלך תקופת הסכם ההולכה; (3) יצואן שלא יחתום על הסכם הולכה תוך חודשיים מקבלת ההקצאה בקו, או לא ישלים את חלקו במימון בהתאם להוראות הסכם ההולכה, ייחשב ליצואן שוויתר על הקצאתו. בהתאם, ההקצאה תועבר ליצואן אחר והוא יקבל החזר בגין העלויות ששילם; (4) עלויות הקמת הקו (CAPEX) כוללות את עלויות המדחס ומוערכות על ידי רשות הגז הטבעי ביותר מ-1 מיליארד ש"ח. תקופת ההקמה מוערכת בכ- 36 חודשים. יצוין כי הפעלת המדחס צפויה להטיל עלויות תפעול שנתיות גבוהות ביחס לתפעול יתר מערכת ההולכה הארצית, המוערכות בכ- 20 מיליון ש"ח בשנה.

ו) ביחס לקו ירדן צפון נקבע כי לאחר העברת תשלום לגורמים שמימנו את הקמתו (NBL Jordan Marketing Limited ונתג"ז), יצואן יהא רשאי לחתום על הסכם הולכה לשימוש בו, בהתאם לכמות הפנויה מעבר להסכמי ההולכה הרציפה הקיימים נכון ליום 1.8.2023.

ז) הסכמי ההולכה הרציפה היומית של כל יצואן בקו רמת חובב-ניצנה ובקו ירדן צפון לא יעלו על 70% מהקצאת היצואן באותו קו (תקופת הסכמי ההולכה בקו רמת חובב-ניצנה תהיה למשך 15 שנים, ובקו ירדן צפון למשך 10 שנים לפחות ולא יותר מ- 15 שנים), כאשר יתרת המקום תישמר להזרמה לא רציפה.

ח) עלות מימון קו בפועל, וכפועל יוצא עלות השימוש ל-MMBTU, תיקבע על-ידי מנהל רשות הגז הטבעי לאחר סיום הקמת קו הייצוא.

ט) במקרה של גילוי מאגר גז טבעי חדש שיש כוונה לייצא ממנו גז טבעי, היצואן החדש יקבל את מלוא הקצאתו בקו רמת חובב-ניצנה ואת יתרת הקצאתו בקו ירדן צפון, ובלבד שהקצאתו לא תעלה על 20% מהמקום בכל קו. הקצאה כאמור תיעשה על חשבון הסכמי ההולכה הלא רציפים ובכפוף לחתימה על הסכם הולכה תוך 24 חודשים לפני תחילת הזרמה בקו.

י) מנגנון יצוא דרך סחר משני יתאפשר באמצעות הסכמים בלתי רציפים, בכמות של עד 5% מהמקום בכל קו יצוא.

השותפות לומדת את ההחלטה והשפעתה הצפויה על ביצוע שני הפרוייקטים המתוארים בסעיף 5 לעיל.

#### 7. סעיף 26 לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

לעניין עדכונים בדבר הליכים משפטיים או מנהליים שהשותפות צד להם או המפעילה ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים להלן.

של שנת 2023<sup>4,3</sup>

נושא	רבעון 1	רבעון 2
סה"כ תפוקה (המשויכת למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) בתקופה (ב-MMCF)	14,979.27	13,247.79
מחיר ממוצע ליחידת תפוקה (המשויך למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל-MCF)	6.21	6.28
תמלוגים (כל תשלום שנגזר מתפוקת הנכס המפיק לרבות מההכנסה ברוטו מנכס הנפט) ממוצעים ששולמו ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל-MCF) – מדינה	0.69	0.71
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 <sup>5</sup>	0.33	0.34
עלויות הפקה ממוצעות ליחידת תפוקה (המשויכות למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל-MCF) <sup>7,6</sup>	0.78	0.83
תקבולים נטו ממוצעים ליחידת תפוקה (המשויכים למחזיקי הזכויות ההוניות של השותפות) (דולר ל-MCF)	4.41	4.40

<sup>3</sup> הנתונים המובאים בטבלה לעיל ביחס לשיעור המשויך לבעלי הזכויות ההוניות של השותפות במחיר ממוצע ליחידת תפוקה, בתמלוגים ששולמו, בעלויות ההפקה ובתקבולים נטו, עוגלו עד שתי ספרות אחרי הנקודה העשרונית.

<sup>4</sup> הואיל וסך העלויות הכרוכות בהפקת קונדנסט במהלך הרבעון הראשון והשני לשנת 2023 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. <sup>5</sup> לפרטים בקשר עם תמלוגי העל ראו ביאור 10 ב' לדוחות הכספיים לשנת 2023 הכלולים בדוח התקופתי וביאור 8 א' לדוחות הכספיים.

<sup>6</sup> יצוין כי עלויות ההפקה הממוצעות ליחידת תפוקה כוללות עלויות בגין הולכת גז טבעי באמצעות מערכת ההולכה של נתג'יז אל נקודת ההולכה של EMG באשקלון וכן אל נקודת המסירה בעקבה שבירדן, לצורך אספקת הגז למצרים בסך של כ- 38.1 מיליון דולר ברבעון הראשון ו- 38.8 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2023 (במונחי %100).

<sup>7</sup> 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.



# פרק ב'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

## דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

דירקטוריון השותף הכללי, רציו אנרגיות ניהול בע"מ, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - "השותפות") והחברות המאוחדות שלה, רציו אנרגיות (מימון) בע"מ ופיתוח לוויטן (2016) בע"מ (להלן בהתאמה - "רציו מימון" ו"חברת פיתוח לוויטן", וביחד עם השותפות - "הקבוצה"), ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות").

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

השותפות מציגה דוחות כספיים רבעוניים (להלן - "הדוחות הכספיים") אשר מאחדים את הדוחות הכספיים של רציו מימון וחברת פיתוח לוויטן. נכון ליום 30 ביוני 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לוויטן, לשותפות החזקות בחברות נוספות. לפרטים ראו ביאור ד' לדוחות הכספיים.

### **חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד**

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

בתקופת הדוח נמכרה ממאגר לוויטן כמות כוללת של גז טבעי בהיקף של כ- BCM 5.33 (100%). כמו כן, מתחילת שנת 2023 ועד סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים נמכרו כ- BCM 7.17 גז טבעי ממאגר לוויטן (100%). הכנסות השותפות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 176.2 מיליון דולר; ה- EBITDA בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 121.3 מיליון דולר. לפרטים בדבר תוצאות הפעילות ראו סעיף 2 להלן.

ביום 28 במרס 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים בסכום כולל של 35 מיליון דולר ארה"ב אשר התווסף לאישור חלוקת רווחים (ביניים) בסכום כולל של 25 מיליון דולר ביום 30 באוגוסט 2022 וזאת על בסיס תוצאותיה הכספיים של השותפות לשנת 2022.

בנוסף, ביום 23 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי חלוקת רווחים (ביניים) בסכום כולל של 30 מיליון דולר ארה"ב. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע ביום 14 בספטמבר 2023.

ביום 16 ביולי 2023 הגישה השותפות הצעה, כחלק מקונסורציום, במסגרת ההליך התחרותי הרביעי לקבלת רישיונות לחיפוש גז טבעי במימי ישראל אשר פורסם על-ידי משרד האנרגיה והתשתיות. לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 17 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080979) אשר המידע הכלול בו מובא בזאת בדרך של הפנייה.

### **1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח**

לתיאור מקיף של השינויים העיקריים שחלו בפעילות השותפות בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח ראו "עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022" וכן בביאורים לדוחות הכספיים המצורפים בהמשך.

## 2. תוצאות הפעילות והמצב הכספי

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

לשנה		לשלושה חודשים		לשישה חודשים		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023	2022	2023
מיליוני דולר						
380.0	96.6	83.2	178.5	176.2		
(58.0)	(11.3)	(12.7)	(25.0)	(27.6)		
<b>322.0</b>	<b>85.3</b>	<b>70.5</b>	<b>153.5</b>	<b>148.6</b>		
(42.6)	(11.6)	(11.1)	(22.3)	(22.7)		
(29.7)	(7.3)	(6.5)	(14.3)	(13.2)		
(0.1)	(*)	(*)	(*)	(*)		
(9.5)	(2.5)	(2.2)	(4.5)	(4.5)		
<b>240.1</b>	<b>63.8</b>	<b>50.7</b>	<b>112.4</b>	<b>108.1</b>		
(43.4)	(6.7)	(9.2)	(15.5)	(22.7)		
<b>196.7</b>	<b>57.1</b>	<b>41.5</b>	<b>96.9</b>	<b>85.4</b>		
(47.2)	(11.2)	(10.0)	(22.5)	(21.0)		
<b>149.5</b>	<b>45.9</b>	<b>31.5</b>	<b>74.4</b>	<b>64.4</b>		
<b>11.38</b>	<b>2.80</b>	<b>2.50</b>	<b>5.52</b>	<b>5.33</b>		
<b>901.53</b>	<b>220.6</b>	<b>199.61</b>	<b>435.9</b>	<b>422.1</b>		

**הכנסות**  
ממכירת גז טבעי  
בניכוי תמלוגים  
**הכנסות, נטו**  
**הוצאות ועלויות**  
עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט  
הוצאות פחת והפחתות  
הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי  
הוצאות הנהלה וכלליות  
**רווח תפעולי**  
הוצאות מימון, נטו  
**רווח לפני מסים על הכנסה**  
מסים על הכנסה  
**רווח נקי ורווח כולל אחר לתקופה**  
מכירות גז טבעי ב- BCM<sup>1</sup>  
הפקת קונדנסט בישראל (באלפי חביות)<sup>2</sup>

\* משקף סכום הנמוך מ- 100 אלף דולר

2.1.1 **הכנסות, נטו** - הכנסות ממכירת גז טבעי הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 176.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 178.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ- 1.3%. הכנסות ממכירת גז טבעי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 83.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 96.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 13.8%. הקיטון נובע בעיקר מהירידה בכמויות הגז הטבעי אשר נמכרו ממאגר לווייתן, מכמות של כ- 5.52 BCM (100%) בתקופה המקבילה אשתקד לכמות של כ- 5.33 BCM (100%) בתקופת הדוח, ומכמות של כ- 2.8 BCM (100%) ברבעון השני של שנת 2022 לכמות של כ- 2.5 BCM (100%) ברבעון השני של שנת 2023, וכן מהירידה במחירי הגז הטבעי הנמכר בשוקי הייצוא אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT).

סך התמלוגים כוללים תמלוגים למדינה וכן תמלוגי על בהתאם להסכם השותפות. ההוצאות בגין התמלוגים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 27.6 מיליון דולר לעומת סך של כ- 25 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין תמלוגים הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 בכ- 12.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 11.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בגין התאמה שביצעה השותפות להוצאות התמלוגים ברבעון השני של שנת 2022 על מנת שישקפו את ההוצאות הפרטניות לאופן חישוב שווי התמלוג על-פי הבאר לפרוייקט לווייתן אשר פורסמו על-ידי מינהל אוצרות הטבע במשרד האנרגיה ביום 24 ביולי 2022. (התאמה זו בוצעה להוצאות התמלוגים של השותפות החל ממועד תחילת אספקת הגז הטבעי ממאגר לווייתן ועד למועד ההתאמה כאמור). גידול זה קוּוּזו בגין הירידה בהכנסות ממכירת גז טבעי בתקופת הדוח אל מול התקופה המקבילה אשתקד. החל ממועד תחילת אספקת הגז ממאגר לווייתן משלמים שותפי לווייתן למדינה מקדמות על חשבון תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרוייקט לווייתן בשיעור של 11.26% ובנוסף

<sup>1</sup> הנתונים מתייחסים למכירות גז טבעי מפרוייקט לווייתן (100%), מעוגלים ל-2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית.  
<sup>2</sup> הנתונים מתייחסים להפקת קונדנסט מפרוייקט לווייתן (100%) מעוגלים לאלפי חביות, ראו גם ביאור 8ג25 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם בקשר עם מכירות הקונדנסט ממאגר לווייתן.

משלמת השותפות, בהתאם להסכם השותפות, תמלוגי על בשיעור של כ- 35.40%.  
לפרטים נוספים בדבר התמלוגים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת  
2022 (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים") וביאור 8א' 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			
	2022	2023	2022	2023		
	BCM					
	3.77	0.85	0.28	1.74	0.94	ישראל
	2.71	0.63	0.57	1.30	1.23	ירדן
	4.90	1.32	1.65	2.48	3.16	מצרים
	<b>11.38</b>	<b>2.80</b>	<b>2.50</b>	<b>5.52</b>	<b>5.33</b>	סה"כ

2.1.2 **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-  
22.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 22.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.  
ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמה עלות הפקת הגז הטבעי והקונדנסט לסך של כ-  
11.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 11.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.  
הקיטון בין התקופות נובע בעיקר מירידה בעלויות שכר עבודה וניהול האופרציה  
ותחזוקה אשר קוזזו מגידול בהוצאות ההובלה והשינוע בגין הולכת גז למצרים אשר  
נבעו מהגידול במכירות הגז הטבעי למצרים.

2.1.3 **הוצאות פחת והפחתות** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 13.2 מיליון דולר לעומת  
סך של כ- 14.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2023  
הוצאות פחת והפחתות הסתכמו לסך של כ- 6.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 7.3  
מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות משקפות הוצאות פחת אזילה  
בגין ההשקעות בפיתוח מאגר הגז לווייתן והוצאות פחת בגין נכסים אחרים לזמן  
ארוך. הקיטון בהוצאות פחת והפחתות בין התקופות נובע בעיקרו מהקיטון בכמויות  
הגז הטבעי שנמכרו ממאגר לווייתן בין התקופות, ומעדכון הערכות משאבים במאגר  
לווייתן בהתאם לדוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות לווייתן, מעודכן ליום  
31 בדצמבר 2022 (המהווה בסיס לחישוב שיעור הפחת). לפרטים נוספים ראו גם  
ביאור 4' לדוחות הכספיים.

2.1.4 **הוצאות חיפוי נפט וגז טבעי** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 81 אלפי דולר  
לעומת סך של כ- 63 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת  
2023 הסתכמו הוצאות חיפוי נפט וגז לסך של כ- 56 אלפי דולר לעומת סך של כ-  
63 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

2.1.5 **הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד לסך  
של כ- 4.5 מיליון דולר. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023  
לסך של כ- 2.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 2.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה  
אשתקד. ההוצאות כוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים, הוצאות בגין  
שכר ודמי ניהול לשותף הכללי.

<sup>3</sup> 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 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 8א' לדוחות הכספיים.

2.1.6. **הוצאות מימון, נטו** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 22.7 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 15.5 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 חוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן, בסך של כ- 30.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 24.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. הפרשי שער עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הוצאות הפרשי השער, בגין העליה בשער הדולר בתקופות ההשוואה הסתכמו לסך של כ- 0.6 מיליון דולר בתקופת הדוח, לעומת הכנסות הפרשי שער בסך של כ- 9.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הפרשי השער כאמור נבעו בעיקר בגין אגרות חוב (סדרה ב).
- ג. בתקופת הדוח עלה שווי ההוגן של עסקאות הגנה בהן התקשרה השותפות במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות בסך של כ- 4.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 2.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ביאור 5א' לדוחות הכספיים וסעיף 3.1 להלן.
- ד. בתקופת הדוח ירד שווי ההוגן של השקעות השותפות בניירות ערך בסך של כ- 0.5 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעות השותפות בניירות ערך בסך של כ- 3.1 מיליון דולר.
- ה. בתקופת הדוח התהוו לשותפות הכנסות ריבית בסך של כ- 4 מיליון דולר בגין השקעה בפיקדונות לזמן קצר, וכן בגין החזר ממס הכנסה שנבע מעידכון חבות המס של בעלי יחידות ההשתתפות בגין שנת 2021.

הוצאות מימון, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ- 9.2 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 6.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקר השינויים בסעיף הוצאות מימון, נטו ברבעון השני של שנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

- א. ברבעון השני לשנת 2023 נזקפו לסעיף הוצאות מימון, נטו, עלויות מימון בקשר עם אגרות חוב והלוואות מתאגידים בנקאיים שהועמדו לטובת מימון חזקות לויתן, בסך של כ- 15.4 מיליון דולר לעומת סך של כ- 12.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. הפרשי שער עקב שינויים בשער החליפין של הדולר. סך הוצאות הפרשי השער, בגין העליה בשער הדולר בתקופות ההשוואה הסתכמו לסך של כ- 0.9 מיליון דולר בתקופת הדוח, לעומת הכנסות הפרשי שער בסך של כ- 6.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הפרשי השער כאמור נבעו בעיקר בגין אגרות חוב (סדרה ב).
- ג. בתקופת הדוח עלה שווי ההוגן של עסקאות הגנה בהן התקשרה השותפות במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות בסך של כ- 5.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 1.3 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ביאור 5א' לדוחות הכספיים וסעיף 3.1 להלן.
- ד. בתקופת הדוח ירד שווי ההוגן של השקעות השותפות בניירות ערך בסך של כ- 0.3 מיליון דולר. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הוצאות משיערוך השקעות השותפות בניירות ערך בסך של כ- 2.2 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.

2.1.7. **מסים על הכנסה** הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 21.0 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 22.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו הוצאות מסים על הכנסה לסך של כ- 10.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 11.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נבעה בעיקר מהירידה ברווח לפני מס אשר קוזזה בעיקר על-ידי עדכון מסים נדחים.

2.2 **נכסים שוטפים** ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 263.0 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 232.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2023 מורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ופיקדונות לזמן קצר (אשר נועדו בחלקם לשמש לרכישת אגרות חוב שהנפיקה רציו מימון, בעבור השותפות), בסך של כ- 176.2 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 146.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי ביתרות נובע בעיקר מתקבולים ממכירות גז טבעי במהלך תקופת הדוח בניכוי תשלום תמלוגים ותשלומים לצורך פיתוח ותפעול פרויקט לווייתן, תשלום ריבית בגין אגרות חוב (סדרה ד) ובגין הלוואות מתאגידים בנקאיים, תשלום בגין חלוקת רווחים למחזיקי יחידות ההשתתפות, פירעון חלק מיתרת ההלוואה לתאגידים בנקאיים (ראו סעיף 2.5.2 להלן), תשלומי מקדמות מס ותשלום הוצאות שוטפות.

בנוסף, נכסיה השוטפים של השותפות ליום 30 ביוני 2023 כוללים יתרת לקוחות בסך של כ- 68.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 65.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022 בגין אספקת גז טבעי ממאגר לווייתן. הגידול ביתרת הלקוחות בין התקופות נובע מעלייה בהיקף המכירות לייצוא מפרוייקט לווייתן.

לפרטים בדבר הרכב הנכסים הנזילים של השותפות (כולל הרכב ניירות הערך הסחירים) ראו ביאורים 6,5,4 ו-7 לדוחות הכספיים השנתיים.

2.3 **נכסים שאינם שוטפים** ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 896.8 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 885.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

להלן עיקר השינויים בסעיף הנכסים שאינם שוטפים בתקופת הדוח:

2.3.1 השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו, ללא נכס לפינוי וסילוק, ליום 30 ביוני 2023 מסתכמות לסך של כ- 801.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 794.0 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בתקופת הדוח נובע בעיקר מהשקעות בפרוייקט לווייתן בסך של כ- 18.3 מיליון דולר (מרביתן בקידוח לווייתן 8). מנגד, רשמה השותפות הוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 10.6 מיליון דולר.

2.3.2 נכס לפינוי וסילוק, נטו המוצג במסגרת סעיף השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו, ליום 30 ביוני 2023 הסתכם לסך של כ- 10.9 מיליון דולר לעומת סך של כ- 9.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. הגידול נובע בעיקרו מעדכון אומדן עלויות הנכס לפינוי וסילוק.

2.3.3 נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 68.8 מיליון דולר לעומת סך של כ- 68.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי בתקופת הדוח נובע בעיקר מ: (1) השקעה בתשתית FAJR וצינור קונדנסט בסך של כ- 0.8 מיליון דולר. (2) גידול בנכס תמלוגים לקבל בתקופת הדוח בסך של כ- 1.8 מיליון דולר. מנגד, (3) הוצאות פחת בגין הנכסים האחרים לזמן ארוך בסך של כ- 2.0 מיליון דולר בתקופת הדוח.

2.3.4 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 2023 עומד על כ- 3.7 מיליון דולר לעומת כ- 4.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

2.3.5 מכשירים פיננסיים נגזרים ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 5.0 מיליון דולר לעומת 2.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. הגידול נובע בעיקר מביצוע עסקת הגנה נוספת מסוג IRS במהלך התקופה. ראו סעיף 3.1 להלן.

2.4 **התחייבויות שוטפות** ליום 30 ביוני 2023 מסתכמות לסך של כ- 122.7 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 108.7 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

להלן עיקר השינויים בסעיף ההתחייבויות השוטפות בתקופת הדוח:

2.4.1 ריבית לשלם ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה לסך של כ- 15.1 מיליון דולר לעומת סך של כ- 11.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. ריבית לשלם כוללת ריבית בגין אגרות החוב (סדרות ג ו- ד) ובגין ההלוואה הבנקאית. עיקר העלייה נובעת ממועדי ושיעור תשלומי הריביות בהתאם לתנאי אגרות החוב ותנאי ההלוואה הבנקאית.

2.4.2 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 11.2 מיליון דולר, בהתאם לתנאי ההלוואות כאמור בביאור 11א'ג'3 לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 5א' לדוחות הכספיים.

2.5 **התחייבויות שאינן שוטפות** ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 645.8 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 659.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022.

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

להלן עיקרי השינויים בסעיף התחייבויות שאינן שוטפות לתקופת הדוח:

2.5.1 התחייבות למסים נדחים ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה לסך של כ- 70.5 מיליון דולר לעומת סך של כ- 56.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. 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 נובע בעיקר מעלייה בהפרשים בין העלות וכן פחת והפחתות בספרים לעומת העלות ופחת והפחתות לצורכי מס בגין סעיף נכסי נפט וגז טבעי (לרבות בגין פינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי).

2.5.2 הלוואות מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 481.2 מיליון דולר לעומת סך של כ- 510.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. עיקר הירידה נובעת מפירעון של 20 מיליון דולר במהלך התקופה וכן בגין סיווג של כ- 11.2 מיליון דולר לחלויות שוטפות בהתאם לתנאי ההלוואות, ראו סעיף 2.4.2 לעיל.

2.5.3 הפרשה בגין מחויבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה לסך של כ- 14.0 מיליון דולר לעומת סך של כ- 12.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. העלייה נובעת בעיקרה מעדכון התחייבות לפינוי וסילוק נכסי פרויקט לויתן עקב עדכון אומדן עלויות הסילוק בין התקופות.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי ההלוואות בין השותפות לרציו מימון בקשר עם תמורות ההנפקות שהתקבלו, וכן הסכמי ההלוואות בין השותפות לפיתוח לויתן, ראו ביאורים 24ג'5 ו- 7ג' לדוחות הכספיים השנתיים וסעיף 3 להלן.

## 2.6 הון השותפים

ליום 30 ביוני 2023 מסתכם לסך של כ- 391.3 מיליון דולר לעומת סך של כ- 350.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי נובע מרווח כולל שנרשם בתקופת הדוח בסך של כ- 64.4 מיליון דולר, מתקבול הנובע מעדכון חבות המס של בעלי יחידות ההשתתפות בסך של כ- 11.5 מיליון דולר בגין שנת 2021 אשר קוזז על-ידי רווחים שהוכרזו וחולקו בתקופת הדוח בסך של כ- 35.0 מיליון דולר.

## 2.7 תזרים מזומנים

**תזרים המזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת**, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 101.8 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 72.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה נובעת בגין גידול ביתרת הלקוחות בסך של כ- 2.8 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 27.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד וכן ממכירת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ- 10.9 מיליון דולר בתקופת הדוח לעומת רכישת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בסך של כ- 5.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים, נטו שנבע מפעילות שוטפת הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ- 44.8 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים נטו, שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ- 33.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר

העלייה נובעת בגין קיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ-3.4 מיליון דולר ברבעון השני של שנת 2023 לעומת גידול ביתרת הלקוחות בסך של כ-17.9 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. 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-46.3 מיליון דולר לעומת סך של כ-20.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה, הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-23.2 מיליון דולר לעומת סך של כ-0.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. פעילות השקעה כוללת בעיקרה השקעות בפרויקט לווייתן, בנכסים אחרים לזמן ארוך ובפיקדונות לזמן קצר. עיקר השינוי בין התקופות נובע מפרעונות או הפקדות של פקדונות לזמן קצר.

**תזרים המזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון**, הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-44.9 מיליון דולר אשר שימש בעיקרו לפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 20 מיליון דולר, חלוקת רווחים בסך של כ-35 מיליון דולר. מנגד, במהלך התקופה התקבלו מקדמות מס ששולמו עבור מחזיקי יחידות ההשתתפות בסך של כ-11.5 מיליון דולר אשר נבע מעדכון חבות המס בגין שנת 2021. בתקופה המקבילה אשתקד, תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של כ-13.9 מיליון דולר אשר שימשו לתשלומי איזון בגין שנת 2021.

תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-43.5 מיליון דולר אשר שימש לפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים, חלוקת רווחים למחזיקי יחידות ההשתתפות ותקבולי מקדמות מס בגין שנת 2021 כאמור לעיל. במהלך הרבעון השני של שנת 2022, לא שימשו תזרימי מזומנים לפעילות מימון.

### 3. 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 ג ו-ד) לציבור וכן הלוואות מתאגידים בנקאיים לטובת מימון פרויקט לווייתן.

#### 3.1 הלוואות מתאגידים בנקאיים

כאמור 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).

למועד אישור הדוחות הכספיים, סך המסגרת הזמינה למשיכה הינה 650 מיליון דולר. נכון ליום 30 ביוני 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי הלוואות שנמשכו ממסגרת הלוואה עומדים על סך של 500 מיליון דולר.

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

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

ביום 30 ביוני 2023 הופסק השימוש בריבית הליבור כך שהחל מתקופת הריבית העוקבת הלוואה צמודה לריבית ה-TERM SOFR בתוספת מרווח אשראי. ריבית זו היא ריבית תקופתית צופה פני-עתידי המבוססת על ריבית ה-SOFR.

במסגרת הסכם הלוואה, השותפות מחויבת לעמוד באמות המידה הפיננסיות (covenants) הבאות שנקבעו בהסכם המימון:

1. יחס כיסוי חוב (להלן - LCR), המחושב כיחס בין התזרים המהוון מעתודות 2P<sup>4</sup> (כהגדרתו בהסכם הלוואה) לבין יתרת הלוואה שנמשכה (בניכוי סכום קרן הרזרבה לשירות חוב), בכל תאריך בדיקה לא יפחת מ-1.2;
- פירעון של סכומים על חשבון הקרן בשיעורים משתנים יתבצע בהתאם ליחסי כיסוי חוב מסויימים (LCR) בין 1.3-1.4 ל-30%, בין 1.3-1.25 ל-60%, מתחת ל-1.25 (100%) מתוך

<sup>4</sup> תזרים מעתודות 2P עד ליום 31.12.2034, מחושב לפי תרחיש בנקאי המבוסס על הנחות מחמירות ושמרניות יותר מאלה המשמשות בתזרים המזומנים המהוון שמפרסמת השותפות במסגרת דוחות משאבים לפי הוראות חוק ניירות ערך, לרבות ביחס לסכום ועיתוי ההשקעות ההוניות, למחירי המכירה של גז טבעי (על פי price deck בתרחיש הבנקאי). התזרים כאמור הינו לפני עלויות שירות חוב ומהוון בשיעור של 7% (תזרים מעתודות 2P<sup>4</sup>).



- יתרה מתואמת של המזומנים לתום כל רבעון בהתאם למנגנון המתואר בהסכם (Cash LCR Sweep).
2. יחס שירות חוב (להלן - DSCR) המחושב כיוחס בין התזרים בפועל לפני שירות חוב לבין סכומי שירות החוב (קרן, ריבית ועמלת אי ניצול) ל-12 החודשים שקדמו לתאריך הבדיקה. יחס זה לא יפחת מ-1.05 ; החל משנת 2024, יתבצע פירעון של סכומים על חשבון הקרן בשיעורים משתנים בהתאם ליחסי שירות חוב מסויימים (DSCR מעל 1.3 – 25%, מתחת ל-1.3 – 40%) מתוך יתרה מתואמת של המזומנים לתום כל רבעון בהתאם למנגנון המתואר בהסכם (DSCR Cash Sweep).
3. עמידה במבחן הנזילות לפיו ברשותה די מקורות מימון כדי לעמוד בהתחייבויותיה הצפויות.

בהתאם, נכון ליום 30 ביוני 2023 העריכה הנהלת השותפות כי במהלך 12 החודשים מתאריך המאזן (קרי עד ליום 30 ביוני 2024) צפוי כי, מתוך יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים, ייפרע סך של כ- 11.2 מיליון דולר המסווגים בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי במסגרת ההתחייבויות השוטפות, כחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים.

נכון ליום 30 ביוני 2023, השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות האמורות: יחס LCR עומד על 2.11 ויחס DSCR עומד על 5.4. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, היחסים האמורים אינם שונים באופן מהותי מהיחסים ליום 30 ביוני 2023.

במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות, על-מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית הליבור, בגין ההלוואה שנטלה, ביצעה השותפות מספר עסקאות הגנה:

- א. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 רכשה השותפות אופציות מסוג CAP להגנה על היקף של 150 מיליון דולר עם תאריך פקיעה ביולי 2023.
- ב. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022, ביצעה השותפות עסקת הגנה מסוג IRS על סך של 100 מיליון דולר עד ליום 15 ביולי 2027.
- ג. במהלך הרבעון השני לשנת 2023, ביצעה השותפות עסקת הגנה מסוג IRS על סך של 100 מיליון דולר החל מיום 16 בינואר 2024 ועד ליום 15 ביולי 2027.
- יש לציין כי עסקאות ההגנה מסוג IRS (ראו סעיפים ב ו- ג לעיל) בוצעו באמצעות חברת פיתוח לווייתן (אשר מעמידה את ההלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות).
- לפרטים נוספים ראו ביאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 5א' לדוחות הכספיים.

### 3.2 גיוסי החוב ברציו מימון

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

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 ביצעה השותפות רכישות של 4,659,575 ע.ג. אגרות החוב (סדרה ג) של רציו מימון (המהווים כ- 2.2% מסך הערך הנקוב של אגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון) בתמורה לסך של כ- 4.8 מיליון ש"ח (כ- 1.4 מיליון דולר). נכון למועד הדוח ולאישור הדוחות הכספיים מחזיקה השותפות בכ- 2.2% מסך הערך הנקוב של אגרות החוב (סדרה ג) של רציו מימון.

כחלק מתהליך לצמצום חובותיה ובהתאם להחלטת דירקטוריון השותף הכללי מיום 28 במרס 2023, בכוונת השותפות לרכוש אגרות חוב של רציו מימון, ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 300 מיליון ש"ח ע.ג. (מעבר לכמות אגרות החוב (סדרה ג) המוחזקת ליום החלטת הדירקטוריון). בהתאם לכך, סעיף פיקדונות לזמן קצר בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי נועד בעיקרו לרכישת אגרות החוב כאמור. בהתאם להחלטת דירקטוריון השותף הכללי, אגרות החוב שיירכשו על-ידי השותפות (ככל ויירכשו), לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוצה לה.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של השותפות ראו ביאורים 24ג' ו- 7ג' לדוחות הכספיים השנתיים וביאורים 5א' ו- 5ב' לדוחות הכספיים.

#### 4. חלוקת רווחים

4.1. ביום 28 במרס 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים בסך של 35 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 10 באפריל 2023. חלוקת הרווחים כאמור בוצעה בתאריך 24 באפריל 2023. חלוקה זו התווספה לחלוקת הרווחים (ביניים) בסכום כולל של 25 מיליון דולר אשר אושרה ביום 30 באוגוסט 2022 וזאת על בסיס תוצאותיה הכספיים של השותפות לשנת 2022.

4.2. ביום 23 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים (ביניים) בסך של 30 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 31 באוגוסט 2023. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 14 בספטמבר 2023.

#### 5. השפעות אינפלציה ועליית שיעור הריבית על עסקי השותפות

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם וביניהן משבר הקורונה והעימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בעולם. כחלק מהצעדים שנקטו 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 אפשריות נוספות בעתיד על-מנת למתן את עליות מדדי המחירים כאמור.

עליית המחירים משפיעה על עלויות הפקת הגז ועלויות ההשקעות ההוניות בפרוייקט לויתן 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 לויתן 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 היוון, וכן על הוצאות המימון של השותפות בגין ההלוואות מתאגידים בנקאיים אשר נושאות ריבית TERM SOFR המשולמת אחת לרבעון. כמו כן, וככל שבעתיד תזדקק השותפות לגייס חוב נוסף, עלול הדבר להשפיע על הוצאות המימון של השותפות.

במסגרת ניהול הסיכונים של השותפות, ועל מנת להקטין את החשיפה בקשר עם עליה אפשרית בריבית ה-TERM SOFR בגין ההלוואות שנטלה, ביצעה השותפות מספר עסקאות הגנה, ראו ביאור 11א'ה' לדוחות הכספיים השנתיים, ביאור 5א' לדוחות הכספיים וסעיף 3.1 לעיל.

במהלך החציון הראשון של שנת 2023, רשמה השותפות הוצאות ריבית, נטו בדוח התמציתי המאוחד על הרווח הכולל בסך של כ- 20.0 מיליון דולר המשקפות ריבית ליבור שנתית ממוצעת של כ- 4.23%.

בנוסף, הטבלה שלהלן מסכמת השפעה אפשרית של העלייה בשער ריבית TERM SOFR על הוצאות הריבית של השותפות בגין ההלוואות מתאגידים בנקאיים החל מהרבעון השלישי של שנת 2023 ועד למועד הפירעון הסופי. הניתוח מבוסס על ההנחה כי בחישוב ריבית הבסיס על ההלוואות מתאגידים בנקאיים, נלקחה בחשבון ריבית TERM SOFR מקובעת של כ- 5.30796% (ריבית ה-TERM SOFR ל-3 חודשים שנקבעה ביום 17 ביולי 2023) לאורך יתרת תקופת ההלוואה.

לשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר				לשישה חודשים שיתיימו ביום 31 בדצמבר	
2027	2026	2025	2024	2023	
מיליוני דולר					
16.1	30.2	36.9	41.1	20.6	ריבית הבסיס
16.3	31.1	38.2	42.8	21.4	עליה של 0.5 נקודה בריבית הבסיס
16.6	32.0	39.5	44.5	22.3	עליה של 1 נקודה בריבית הבסיס

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 בידיה 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 2022 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. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים מבוסס על חוזי החלפה של מטבע חוץ תוך שימוש בנתוני שערי חליפין וכן חוזי החלפה של ריבית אשר הוערכו תוך שימוש בשיעורי ריבית עתידיים המבוססים על עקום תשואה הניתן לצפייה.
- ה. שע"ח שקל-דולר הינו השער היציג ליום 30 ביוני 2023.

### ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של השותפות ליום 30 ביוני 2023, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. ההתחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

### 1. דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

30 ביוני 2023			
סך הכל	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	בדולר
אלפי דולר			
101,259	-	19,489	81,770
14,042	1,464	3,184	9,394
60,861	-	-	60,861
3,522	-	3,522	-
4,736	-	-	4,736
68,135	-	-	68,135
8,414	-	-	8,414
255	-	255	-
788	-	766	22
<b>262,012</b>	<b>1,464</b>	<b>27,216</b>	<b>233,332</b>
3,658	-	3,658	-
5,034	-	-	5,034
7,137	-	-	7,137
6,517	-	2,577	3,940
<b>22,346</b>	<b>-</b>	<b>6,235</b>	<b>16,111</b>

#### רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
פיקדונות לזמן קצר  
פיקדונות מוגבלים בשימוש  
מכשירים פיננסיים נגזרים  
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  
מכשירים פיננסיים נגזרים  
נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו  
פיקדונות מוגבלים בשימוש

#### סך רכוש שאינו שוטף

30 ביוני 2023

סך הכל	בש"ח צמוד מדד	בש"ח ללא הצמדה	בדולר
אלפי דולר			
202	-	145	57
16,186	-	-	16,186
1,170	-	-	1,170
627	-	127	500
70,298	-	-	70,298
11,216	-	-	11,216
15,057	-	-	15,057
4,954	-	407	4,547
2,949	-	2,949	-
122,659	-	3,628	119,031
80,139	-	-	80,139
481,168	-	-	481,168
561,307	-	-	561,307

**התחייבויות שוטפות:**

ספקים ונותני שירותים  
 סכומים לשלם של העסקה המשותפת  
 רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף אחרים  
 חלויות שוטפות של אגרות חוב  
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
 ריבית לשלם  
 הוצאות לשלם  
 מסים שוטפים לשלם

**סך התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות שאינן שוטפות:**

אגרות חוב  
 הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו

**סך התחייבויות שאינן שוטפות**

**2. רגישות לשינויים בשע"ח שקל-דולר**

רווח (הפסד) מהשינוי		רווח (הפסד) מהשינוי		נכסים והתחייבויות	
ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין	שווי הוגן אלפי דולר	עלייה של 5% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	
2,165	1,026	19,489	(928)	(1,772)	מזומנים ושווי מזומנים
517	245	4,648	(221)	(423)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
391	185	3,522	(168)	(320)	פיקדונות מוגבלים בשימוש
28	13	255	(12)	(23)	רציו נאמנויות
85	40	766	(36)	(70)	חייבים ויתרות חובה
406	193	3,658	(174)	(333)	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
286	136	2,577	(123)	(234)	- השקעה ברציו פטרוליום
(16)	(8)	(145)	7	13	פיקדונות מוגבלים בשימוש
(14)	(7)	(127)	6	12	ספקים ונותני שירותים
(45)	(21)	(407)	19	37	אחרים
(328)	(155)	(2,949)	140	268	הוצאות לשלם
<b>3,475</b>	<b>1,647</b>	<b>31,287</b>	<b>(1,490)</b>	<b>(2,845)</b>	מסים שוטפים לשלם
					<b>סה"כ</b>

**3. רגישות לשינויים בריבית הדולרית**

רווח (הפסד) מהשינוי			רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש	
ירידה של 20% בתשואה	ירידה של 10% בתשואה	ירידה של 5% בתשואה	שווי הוגן אלפי דולר	עלייה של 5% בתשואה	עלייה של 10% בתשואה		עלייה של 20% בתשואה
(219)	(109)	(55)	(64,267)	55	109	219	אגרות חוב (סדרה ג*)
(5,476)	(2,738)	(1,369)	(86,368)	1,369	2,738	5,457	אגרות חוב (סדרה ד)
(19,102)	(9,837)	(4,884)	(533,149)	4,817	9,569	19,525	הלוואות מתאגידים בנקאיים
רווח (הפסד) מהשינוי			רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש	
ירידה של 2% ריבית	ירידה של 0.5% ריבית	שווי הוגן	עלייה של 0.5% ריבית	עלייה של 2% ריבית	עלייה של 5% ריבית		
-	-	1,456	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים - אופציות CAP
(73,816)	(22,701)	8,314	6,376	24,560	56,767		מכשירים פיננסיים נגזרים - עסקת IRS

\* הנתונים המוצגים הינם בניכוי אגרות החוב שנרכשו על-ידי השותפות. ראו ביאור 35 לדוחות הכספיים.

## חלק ג' - הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

### גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות התאגידי

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 10 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 לעומת הדיווח בשנת 2022 למעט האמור בביאור ג' בדוחות הכספיים.

תאריך: 23 באוגוסט 2023

---

יגאל לנדאו,  
מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

---

ליגד רוטלוי,  
יו"ר הדירקטוריון

# פרק ג'

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ליום 30  
ביוני 2023

**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2023**



**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**  
**מידע כספי לתקופת ביניים**  
**(בלתי מבוקר)**  
**30 ביוני 2023**

**תוכן העניינים**

<b>עמוד</b>	
2	<b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב (באלפים)</b>
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 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של רציו אנרגיות ניהול 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 לתקופות 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,  
23 באוגוסט 2023

**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**  
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי  
 ליום 30 ביוני 2023

31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	30 ביוני	
	2022	2023
	(בלתי מבוקר)	
	א	ב
91,253	161,393	101,259
24,966	13,985	14,042
30,355	63,707	60,861
3,657	-	3,522
5,035	-	4,736
65,329	75,184	68,135
10,737	5,250	8,414
269	277	255
1,304	2,514	1,781
<u>232,905</u>	<u>322,310</u>	<u>263,005</u>
4,153	4,227	3,658
2,849	-	5,034
68,209	71,559	68,769
6,507	13,630	6,517
104	61	149
803,803	809,868	812,666
885,625	899,345	896,793
<u>1,118,530</u>	<u>1,221,655</u>	<u>1,159,798</u>
118	237	202
13,277	13,597	16,186
1,056	487	1,170
599	92	627
72,456	112,171	70,298
-	-	11,216
11,278	30,816	15,057
6,223	5,477	4,954
3,685	9,804	2,949
<u>108,692</u>	<u>172,681</u>	<u>122,659</u>
12,488	14,618	13,991
80,139	207,800	80,139
510,627	488,869	481,168
56,167	37,468	70,526
659,421	748,755	645,824
768,113	921,436	768,483
350,417	300,219	391,315
<u>1,118,530</u>	<u>1,221,655</u>	<u>1,159,798</u>

**נכסים**  
**נכסים שוטפים:**  
 מזומנים ושווי מזומנים  
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
 פיקדונות לזמן קצר  
 פיקדונות מוגבלים בשימוש  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 חייבים ויתרות חובה:  
 לקוחות  
 מפעיל העסקה המשותפת  
 רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף  
 חייבים אחרים

**סך נכסים שוטפים**  
**נכסים שאינם שוטפים:**  
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה  
 ברציו פטרוליום  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו  
 פיקדונות מוגבלים בשימוש  
 רכוש קבוע, נטו  
 השקעות בנכסי נפט וגז טבעי, נטו

**סך נכסים שאינם שוטפים**  
**סך נכסים**  
**התחייבויות והון השותפים**  
**התחייבויות שוטפות:**  
 זכאים ויתרות זכות:  
 ספקים ונותני שירותים  
 סוכמים לשלם של העסקה המשותפת  
 רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף  
 אחרים  
 חלויות שוטפות של אגרות חוב  
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
 ריבית לשלם  
 הוצאות לשלם  
 מסים שוטפים לשלם

**סך התחייבויות שוטפות**  
**התחייבויות שאינן שוטפות:**  
 הפרשה בגין מחויבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז טבעי  
 אגרות חוב  
 הלוואות מתאגידים בנקאיים, נטו  
 מסים נדחים

**סך התחייבויות שאינן שוטפות**  
**סך התחייבויות**  
**הון השותפים**  
**סך ההתחייבויות והון השותפים**

רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי, על-ידי:

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

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת הביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 23 באוגוסט 2023.

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 2023

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
<b>אלפי דולר (למעט נתוני רווח ליחידת השתתפות)</b>					
					<b>הכנסות</b>
379,944	96,550	83,167	178,529	176,192	ממכירת גז טבעי
(57,951)	(11,314)	(12,723)	(24,976)	(27,591)	בניכוי תמלוגים
321,993	85,236	70,444	153,553	148,601	
					<b>הוצאות ועלויות</b>
42,584	11,616	11,060	22,257	22,693	עלות הפקת גז טבעי וקונדנסט
29,674	7,286	6,450	14,297	13,180	הוצאות פחת והפחתות
131	63	56	63	81	הוצאות חיפושי נפט וגז טבעי
9,545	2,510	2,227	4,495	4,512	הוצאות הנהלה וכלליות
81,934	21,475	19,793	41,112	40,466	<b>סך הכל הוצאות ועלויות</b>
240,059	63,761	50,651	112,441	108,135	<b>רווח תפעולי</b>
16,020	8,572	7,610	12,606	8,993	הכנסות מימון
(59,383)	(15,244)	(16,837)	(28,147)	(31,736)	הוצאות מימון
(43,363)	(6,672)	(9,227)	(15,541)	(22,743)	הוצאות מימון, נטו
196,696	57,089	41,424	96,900	85,392	<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>
(47,150)	(11,204)	(9,966)	(22,549)	(20,971)	מסים על הכנסה
149,546	45,885	31,458	74,351	64,421	<b>רווח נקי ורווח כולל לתקופה</b>
					<b>רווח ליחידת השתתפות (דולר)</b>
0.133	0.041	0.028	0.066	0.057	<b>בסיסי ומדולל</b>

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

**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים  
לתקופות של ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

סך ההון	יתרת רווח (הפסד)	קרן הון מבעלי שליטה	הון השותפות	
אלפי דולר				
350,417	30,452	1,101	318,864	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):</b> רווחים שחולקו מקדמות מס שהתקבלו בגין שנים קודמות רווח נקי ורווח כולל לתקופה
(35,001)	(35,001)	-	-	
11,478	11,478	-	-	
64,421	64,421	-	-	
<u>391,315</u>	<u>71,350</u>	<u>1,101</u>	<u>318,864</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>
225,868	(94,097)	1,101	318,864	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) תנועה ב- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)-</b> רווח נקי ורווח כולל לתקופה
74,351	74,351	-	-	
<u>300,219</u>	<u>(19,746)</u>	<u>1,101</u>	<u>318,864</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>
359,857	39,892	1,101	318,864	<b>יתרה ליום 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)-</b> רווח נקי ורווח כולל לתקופה
31,458	31,458	-	-	
<u>391,315</u>	<u>71,350</u>	<u>1,101</u>	<u>318,864</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</b>
254,334	(65,631)	1,101	318,864	<b>יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)-</b> רווח נקי ורווח כולל לתקופה
45,885	45,885	-	-	
<u>300,219</u>	<u>(19,746)</u>	<u>1,101</u>	<u>318,864</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>
225,868	(94,097)	1,101	318,864	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2022 (מבוקר):</b> רווחים שחולקו רווח נקי ורווח כולל לשנה
(24,997)	(24,997)	-	-	
149,546	149,546	-	-	
<u>350,417</u>	<u>30,452</u>	<u>1,101</u>	<u>318,864</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)</b>

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 2023

(המשך) - 1

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	(בלתי מבוקר)			
אלפי דולר				
150,108	33,297	43,813	72,233	100,343
1,232	224	921	320	1,406
58	15	23	26	47
<u>151,398</u>	<u>33,536</u>	<u>44,757</u>	<u>72,579</u>	<u>101,796</u>
9,932	11,721	(13,615)	467	(29,296)
28,369	(144)	(108)	(144)	(108)
(9,122)	(994)	(180)	(6,913)	(310)
(64)	(9)	(5)	(13)	(60)
(28,470)	(10,734)	(9,265)	(14,036)	(16,477)
<u>645</u>	<u>(160)</u>	<u>(23,173)</u>	<u>(20,639)</u>	<u>(46,251)</u>
20,000	-	(20,000)	-	(20,000)
(111,600)	-	-	-	-
(13,920)	-	11,478	(13,920)	11,478
(24,997)	-	(35,001)	-	(35,001)
(53,107)	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,356)
<u>(183,624)</u>	<u>-</u>	<u>(43,523)</u>	<u>(13,920)</u>	<u>(44,879)</u>
(31,581)	33,376	(21,939)	38,020	10,666
125,383	130,980	123,924	125,383	91,253
(2,549)	(2,963)	(726)	(2,010)	(660)
<u>91,253</u>	<u>161,393</u>	<u>101,259</u>	<u>161,393</u>	<u>101,259</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:**

פירעון (הפקדה) של פיקדונות לזמן קצר, נטו  
פירעון (הפקדה) של פיקדונות מוגבלים בשימוש  
השקעה בנכסים אחרים  
רכישת רכוש קבוע  
השקעה בנכסי נפט וגז טבעי

**סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

הלוואות (פירעון הלוואות) מתאגידים בנקאיים, נטו  
פירעון קרן אגרות חוב (סדרות ב-ו-ג)  
מקדמות מס ותשלומי איזון שהתקבלו (ששולמו) עבור  
מחזיקי יחידות השתתפות עבור שנת 2021  
רווחים שחולקו  
פדיון מוקדם של אגרות חוב (סדרה ב), נטו  
רכישת אגרות חוב (סדרה ג), נטו

**סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

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 2023

2 - (סיום)

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	(בלתי מבוקר)			
אלפי דולר				
149,546	45,885	31,458	74,351	64,421
(1,290)	(239)	(2,154)	(346)	(2,663)
29,674	7,286	6,450	14,458	13,180
(7,360)	-	(3,803)	-	(1,886)
2,546	2,963	726	2,010	660
35,129	11,204	6,050	22,549	13,623
61	982	110	1,221	233
8,054	1,705	1,106	2,602	2,667
(31,951)	(9,080)	(234)	(6,052)	2,069
342	86	144	170	284
3,409	953	267	869	525
188,160	61,745	40,120	111,832	93,113
(17,388)	(17,924)	3,402	(27,243)	(2,806)
(16,567)	(67)	(184)	(5,383)	10,894
69	53	5	61	13
(5,365)	(4,776)	(1,136)	(4,776)	(1,771)
102	(498)	1,763	(1,108)	(477)
74	179	11	193	84
4,025	(2,087)	652	(688)	127
1,311	245	(562)	565	(1,268)
507	-	(327)	-	28
(6,687)	(1,117)	(62)	(2,552)	2,323
1,867	(2,456)	131	1,332	83
(38,052)	(28,448)	3,693	(39,599)	7,230
150,108	33,297	43,813	72,233	100,343
7,282	3,593	(166)	12,315	9,543
(1,740)	(388)	521	(388)	521
(8,636)	(2,552)	538	(6,334)	1,219
62,353	7,489	14,079	12,252	24,461
12,532	-	3,917	-	6,931

**(א) נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:**

רווח נקי ורווח כולל לתקופה התאמות בגין:  
 הכנסות ריבית ודיבידנד פחת והפחתות רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים: הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים מסים על הכנסה הוצאות הפרשי שער בגין פיקדונות מוגבלים בשימוש ריבית וניכיון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים הוצאות (הכנסות) הפרשי שער, ניכיון וריבית בגין אגרות חוב הפרשה בגין מחוייבות לפינוי וסילוק נכסי נפט וגז הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים - שווי 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 העסקה המשותפת הוצאות לשלם וזכאים אחרים שינוי ביתרה עם מפעיל עסקה משותפת שינוי ביתרה עם רציו אנרגיות ניהול בע"מ - השותף הכללי

**מזומנים נטו שנבעו מפעולות**

**(ב) מידע בדבר פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:**

השקעה בחיפושי נפט וגז טבעי השקעות בנכסים אחרים מחוייבות לסילוק נכסי נפט וגז כנגד נכסי נפט וגז טבעי

**(ג) ריבית ששולמה**

**(ד) מסים ששולמו**

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

**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**  
 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים  
 ליום 30 ביוני 2023  
 (בלתי מבוקרים)

**ביאור 1 - כללי**

**א.** רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות או 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.

**ב.** הכנסות השותפות בתקופת הדוח ממכירת גז טבעי מושפעות בעיקר מהביקושים לגז טבעי, מיכולת ההפקה וההולכה וכן ממחיר הגז הטבעי אשר מוצמד בחלקו למחיר חבית מסוג ברנט (BRENT).

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

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		הכנסות (מיליוני דולר) שווקי הייצוא שוק מקומי
	2023		2023		
	בלתי מבוקר)				
284.2	76.4	74.9	137.1	150.9	*כמויות (BCM) שווקי הייצוא שוק מקומי
95.7	20.1	8.3	41.4	25.3	
<b>379.9</b>	<b>96.5</b>	<b>83.2</b>	<b>178.5</b>	<b>176.2</b>	
1.14	0.30	0.34	0.57	0.66	
0.57	0.12	0.04	0.26	0.14	
<b>1.71</b>	<b>0.42</b>	<b>0.38</b>	<b>0.83</b>	<b>0.80</b>	

\*הנתונים מעוגלים ל- 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית

**ג.** השותפות נוסדה על-פי הסכם שותפות מוגבלת שנחתם ביום 20 בינואר 1993 כפי שתוקן מעת לעת. יחידות ההשתתפות בשותפות נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה) בשנת 1993. משרדי השותפות ממוקמים ברחוב יהודה הלוי 85, תל אביב. ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על-ידי רציו אנרגיות ניהול בע"מ (להלן - השותף הכללי) תחת פיקוחו של המפקח, עו"ד ור"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 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, לשותפות החזקה במספר ישויות:

- השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו אנרגיות (מימון) בע"מ (לשעבר - רציו חיפושי נפט (מימון) בע"מ) (להלן - רציו מימון), חברת אגרות חוב ייעודית (SPC) אשר מטרתה הינן: (1) גיוס חוב וכל הכרוך בכך; (2) מתן הלוואות לשותפות אשר תשמנה את השותפות לצורך מימון חלקה בהוצאות בקשר עם חזקות לווייתן; (3) ביצוע כל הפעולות הכרוכות בעיסוקים האמורים לעיל. אגרות החוב של רציו מימון נסחרות בבורסה. תוצאותיה של רציו מימון מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.
- 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. תוצאותיה של חברת פיתוח לווייתן מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות. השותפות, רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן יחדיו יקראו להלן - הקבוצה.
- השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של NBL Jordan Marketing Ltd (להלן - חברת השיווק), חברה פרטית הרשומה בא"י 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 2023, לפעילותה של חברת השיווק אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.



## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(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

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 לעליית 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.

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 להגביר את הביקוש לגז טבעי נוזלי (LNG). השותפות, יחד עם שותפיה בפרויקט לווייתן, בוחנים את השפעת הגורמים כאמור על אפשרויות הפיתוח ואו ההרחבה של פרויקט לווייתן.

ו. 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 2023 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 2022 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 (International Accounting Standards 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 הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים למעט:

אומדן חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים.

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

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

עיתוי וסכום פירעון ההלוואות מתאגידים בנקאיים (להלן - ההלוואות) מבוססים על הערכת הנהלת השותפות המתייחסת לתזרים הפנוי אשר ישמש לפירעון של ההלוואות לפי מנגנון ה-cash sweep, בהתאם לתנאי הסכם ההלוואה של השותפות כאמור בביאור 5א, להלן. סכומים אלה וסיווגם נבחנים מידי תקופה לצורך בחינת נאותות ההערכה הנ"ל.

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

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

בהתאם להוראות תקנות 9ג', ד'38 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 יועציה המשפטיים את הצורך בצירוף מידע כספי נפרד ומן הטעם שתוספת המידע שניתן במידע כספי נפרד המיוחס לשותפות ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה ולכן בהתאם לדיני ניירות ערך אין צורך בצירופו.

הפרמטרים אשר היוו בסיס להחלטת השותפות הינם:

- 1) סך הנכסים בדוח הנפרד (בניכוי השקעה ברציו מימון ובפיתוח לווייתן), מתוך סך נכסי השותפות בדוח המאוחד.
  - 2) סך התחייבויות בדוח הנפרד מתוך סך התחייבויות השותפות בדוח המאוחד.
  - 3) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הנפרד מתוך תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח המאוחד.
  - 4) סך הרווח הכולל בדוח הנפרד מתוך סך הרווח הכולל של השותפות בדוח המאוחד.
- השותפות תמשיך ותבחן את ההשפעה העתידית של הכללת מידע כספי נפרד בכל תקופת דיווח. למידע בדבר קשרים והתקשרויות עם רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן, ראו ביאור 11 וביאור 24 לדוחות הכספיים השנתיים.

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור בסעיף ב' להלן.

#### א. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

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

1. תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2023:

א. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן - התיקון ל- IAS 1).

התיקון ל- IAS 1 דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון ל- IAS 1, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון ל- IAS 1 מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

התיקון ל- IAS 1 חל לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. הקבוצה נערכת ליישם את התיקון ל- IAS 1 על הגילוי שיינתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2023.

ב. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, בנושא הגדרה של אומדנים חשבונאיים (להלן - התיקון ל- IAS 8).

התיקון ל- IAS 8 מבהיר כיצד ישויות צריכות להבחין בין שינויים במדיניות חשבונאית לבין שינויים באומדנים חשבונאיים. הבחנה זאת מהותית, מאחר ששינויים באומדנים חשבונאיים מיושמים באופן פרוספקטיבי, עבור עסקות ואירועים אחרים בעתיד, בעוד

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ששינויים במדיניות חשבונאית, ככלל, מיושמים באופן רטרוספקטיבי לעסקות ואירועים אחרים בעבר, כמו גם לאירועים ועסקות בתקופה הנוכחית.

בהתאם להוראות התיקון ל- IAS 8, התיקון יושם באופן פרוספקטיבי החל מיום 1 בינואר 2023. ליישום לראשונה של התיקון ל- IAS 8 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

2. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה הובא מידע לגבי תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה.

### ביאור 4 - השקעות בנכסי נפט וגז טבעי

#### התפתחויות בחזקות לויתן

א. בהמשך לאמור בביאור 8'ג'3 לוחות הכספיים השנתיים אודות החלטה על ביצוע קידוח, פיתוח והפקה של "לויתן-8" בשטח חזקת I/14 "לויתן דרום", יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הסתיימו פעולות החיבור וההשלמה (Completion) של הקידוח למערכת ההפקה התת-ימית הקיימת של פרויקט לויתן ובחודש יוני 2023 החלה הפקה סדירה מהקידוח בהתאם ללוחות הזמנים ובמסגרת התקציב. עלות הקידוח למועד תאריך הדוחות הכספיים הסתכמה לסך של כ- 187.5 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 28.1 מיליון דולר).

ב. כאמור בביאור 8'ג'5 לוחות הכספיים השנתיים אודות התקשרות עם חברת נתג'ז להקמת המקטע המשולב אשדוד-אשקלון, ביום 26 בפברואר 2023 קיבלה שברון מכתב נתג'ז, לפיו בעקבות תקלה באוניה המבצעת עבודות תשתית להנחת צנרת ימית עבור נתג'ז במקטע המשולב ובהמשך להערכה ראשונית שקיבלה נתג'ז מאת הקבלן המבצע של המקטע המשולב, צפויה דחיה של לפחות 6 חודשים במועד השלמתו, כך שחלון הזמן בו יכול לחול מועד תחילת הזרמת הגז, נדחה לתקופה שמיום 1 באוקטובר 2023 ועד ליום 1 באפריל 2024. הודעת נתג'ז כאמור ניתנה כהודעה בדבר קיומו של "כוח עליון" על-פי הסכם ההולכה, בה ציינה כי השלכותיו המלאות עדיין לא ידועות לה בשלב זה. ביום 9 במרס 2023, השיבה שברון בשם שותפי לויתן ותמר למכתב האמור, כי היא דוחה את ההודעה בדבר קיומו של "כוח עליון". להערכת השותפות, אין לדחיה כאמור כדי להשפיע באופן מהותי על עסקי השותפות ותוצאות פעילותה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, במהלך חודש יוני 2023 נתג'ז דיווחה על סיום של כ- 90% מהעבודות בחופי אשדוד ואשקלון, כמו כן נתג'ז דיווחה על חזרה מתוכננת להנחת הצנרת הימית במהלך חודש אוגוסט 2023, וצפי לתחילת הזרמת גז במהלך חודש דצמבר 2023.

ג. כאמור בביאור 8'ג'5 לוחות הכספיים השנתיים אודות הסכם למכירת קונדנסט ממאגר לויתן עם פז בית זיקוק אשדוד בע"מ (להלן - פז"א), ביום 18 בינואר 2023 התקשרו שותפי לויתן (להלן - המוכרים) עם פז"א בהסכם למכירת קונדנסט לפז"א (להלן - ההסכם), שעיקרו הם כמפורט להלן:

1) המוכרים התחייבו לספק לפז"א את הקונדנסט המופק ממאגר לויתן, שיוזרם באמצעות מערכות של חברת תשתיות אנרגיה בע"מ (להלן - תש"א).

2) בהסכם נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר מגבלות על הכמויות המירביות (ברמה יומית וחוודשית) של הקונדנסט שיסופק לפז"א, קנסות במקרה של הפרת הוראות ההסכם והוראות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה.

3) הזרמת הקונדנסט לפז"א תחל במועד תחילת הזרמתה בצינור של תש"א (להלן - מועד תחילת ההזרמה), ותימשך לתקופה של 4 שנים. להערכת שותפי לויתן, מועד תחילת ההזרמה צפוי לחול במהלך חודש דצמבר 2023, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים בהסכם ההולכה.

4) המחיר שישולם למוכרים נקבע על-פי מחיר חבית נפט מסוג ברנט בניכוי מרווח, באופן מדורג, כמפורט בהסכם.

ד. כאמור בביאור 8'ג'5 לוחות הכספיים השנתיים אודות פרויקט שעיקרו הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי מבארות ההפקה שבשדה לויתן לפלטפורמה (להלן - הפרויקט), אשר יאפשר את הגדלת יכולת אספקת הגז המירבית מפרויקט לויתן למערכת ההולכה של נתג'ז מכ- BCF 1.2 ליום ועד לכ- 1.4 BCF ליום, החל ממצחית שנת 2025, ביום 29 ביוני 2023 קיבלו השותפים בפרויקט לויתן החלטת השקעה סופית (Final Investment Decision - FID) לביצוע הפרויקט שעיקרו הנחת צינור הולכה תת-ימי שלישי מבארות ההפקה שבשדה לויתן לפלטפורמה, בתקציב כולל בסך של כ- 568 מיליון דולר (100%, חלק השותפות סך של כ- 85 מיליון דולר). יצוין כי, מתוך סך התקציב כאמור, אישור

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

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

השותפים בפרויקט לווייתן עד למועד אישור הדוחות הכספיים סך של כ-208 מיליון דולר (100%, חלק השותפות בסך של כ-31 מיליון דולר). להערכת השותפות, מימון חלקה בתקציב כאמור יבוצע מתוך מקורותיה העצמיים ותזרימי המזומנים השוטפים שלה.

ה. בהמשך לאמור בביאור 5 ג' לדוחות הכספיים השנתיים, במסגרת בחינת חלופות השיווק של הגז הטבעי במסגרת שלב 1 והיערכות שותפי לווייתן לכל אחת מהחלופות לרבות הקמת מתקן הנזלה צף (FLNG), ביום 21 ביוני 2023 הגישו השותפים בפרויקט לווייתן לממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה והתשתיות בקשה לאישור יצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן באמצעות מתקן צף להנזלת גז טבעי - FLNG ובאמצעות צנרת אזורית (קיימת ועתידית). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה תגובת משרד האנרגיה והתשתיות לבקשה וכי אין וודאות כי הבקשה תתקבל או באילו תנאים היא תתקבל, ככל שתתקבל.

ו. בהמשך לאמור בביאור 3 ג' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות הסכם למכירת גז טבעי לנפקו, יצוין כי, ביום 3 ביולי 2023 הוסכם בין הצדדים להסכם על הגדלת כמויות הגז הטבעי שיופקו לנפקו על בסיס מחייב, באופן זמני וביחס למספר חודשים בשנים 2023-2024, וכי הכמות השנתית המינימאלית שנפקו התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) במהלך השנים 2023-2024 תגדל בהתאם. למען הסר ספק יובהר כי, אין באמור בכדי לשנות את היקף האספקה הכולל תחת הסכם הייצוא כאמור (כ-45 BCM).

### ז. עדכון הערכות משאבים במאגר לווייתן

בחודש מרס 2023 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן - NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות, מעודכן ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן - דוח העתודות והמשאבים).

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

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

סה"כ (100%) בנכס הנפט (Gross)		קטגוריית עתודות ומשאבים מותנים
קונדנסט Million Barrels	גז טבעי BCM	
34.3	440.9	סה"כ עתודות מסוג 2P (Proved+Probable Reserves):
		משאבים מותנים מסוג 2C (Estimate Contingent Resources):
5.9	76.7	שלב 1א
7.9	101.6	פיתוחים עתידיים
48.1	619.2	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 I - First Stage): משאבים המיוחסים לשלב 1א לפיתוח מאגר לווייתן ובתוספת פרויקט הצינור השלישי. משאבים אלו מותנים בהחלטות לביצוע קידוחים נוספים, בהקמת תשתיות הפקה והולכה ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי וקונדנסט.

פיתוחים עתידיים (Future Development): משאבים המותנים בקבלת החלטות השקעה נוספות, בהתאם לשלבי פיתוח נוספים של מאגר לווייתן (מעבר לשלב 1א שצוין לעיל) ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי.

ראו סעיף ח' להלן בדבר אי וודאות בהערכת עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט.

### ח. הערכות עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט

הערכות NSAI בדבר כמויות עתודות הגז הטבעי והקונדנסט במאגר לווייתן, הינן הערכות המבוססות, בין היתר, על אנליזות ומודלים של מידע גיאולוגי, גיאופיזי, הנדסי ואחר, שנתקבל בין היתר מהסקרים והקידוחים וכן מהמפעילה 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 הני"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או משינויים רגולטוריים ו/או מתנאי היצע וביקוש בשוק הגז הטבעי ו/או הקונדנסט ו/או מתנאים מסחריים ו/או

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

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

כתוצאה מהביצועים בפועל של המאגרים. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של הפקה של נפט וגז טבעי, לרבות כתוצאה מאנליזות ומידולים נוספים של מידע קיים וחדש וכן מנתוני ההפקה בפועל מהמאגר.

### ביאור 5 - מימון פרויקט לויתן

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

#### א. הלוואות מתאגידים בנקאיים

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

נכון ליום 30 ביוני 2023 השותפות עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) שהתחייבה אליהן במסגרת הסכם הלוואה ואשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים.

נכון ליום 30 ביוני 2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, סכומי הלוואות שנמשכו ממסגרת הלוואה עומדים על סך של 500 מיליון דולר. לפרטים בדבר שווייה ההוגן של הלוואה, ראו ביאור 9ג' להלן.

בהמשך לאמור בביאור 11א'2' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות תיקון הסכם הלוואה מיום 1 באוגוסט 2022, ביום 30 ביוני 2023 הופסק השימוש בריבית הליבור כך שמיום תשלום הריבית הבא הלוואה 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. תיקון הסכם הלוואה הינו בתחולת הפטור הפרקטי שניתן במסגרת שלב 2 של פרויקט ה- IASB המספק הקלות בהקשר לרפורמה של החלפת ריביות ה- Benchmark עבור נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, המאפשר לטפל בשינוי בבסיס לחישוב תזרימי המזומנים החוזיים בדרך של עדכון שיעור הריבית האפקטיבית, כך שישויות לא תידרשנה ליישם חשבונאות של גריעה.

בהמשך לאמור בביאור 11א'2' לדוחות הכספיים השנתיים, אודות עסקאות הגנה בהן התקשרה השותפות בקשר עם ריבית ה- TERM SOFR:

1. בחודש מאי 2023, ביצעה השותפות עסקת הגנה מסוג IRS על סך של 100 מיליון דולר החל מיום 16 בינואר 2024 ועד ליום 15 ביולי 2027. שיעור הריבית הינו 2.917% קבוע חלף ריבית משתנה (ריבית ה- TERM SOFR). (יש לציין כי עסקת ההגנה בוצעה באמצעות חברת פיתוח לויתן אשר מעמידה את הלוואה בתנאי Back-to-Back לשותפות).
2. בחודש יולי 2023 פקעו אופציות מסוג CAP להגנה על היקף של 150 מיליון דולר אשר נרכשו על-ידי השותפות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022.

בהתאם למנגנון ה- cash sweep המתואר בביאור 11א'2' לדוחות הכספיים השנתיים, החל משנת 2024, יתבצע פירעון של סכומים על חשבון הקרן בשיעורים משתנים בהתאם ליחסי שירות חוב מסוימים (DSCR מעל 1.3 - 25%, מתחת ל- 1.3 - 40%) מתוך יתרה מתואמת של המזומנים לתום כל רבעון בהתאם למנגנון המתואר בהסכם (DSCR Cash Sweep). יחס כיסוי החוב מחושב כיחס בין התזרים התפעולי לפני עלות שירות חוב לבין עלויות שירות החוב (קרן, ריבית ועמלות) ל- 12 החודשים האחרונים. בהתאם, נכון ליום 30 ביוני 2023 העריכה הנהלת השותפות כי במהלך 12 החודשים מתאריך המאזן (קרי עד ליום 30 ביוני 2024) צפוי כי, מתוך יתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים, ייפרע סך של כ- 11.2 מיליון דולר המסווגים בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי במסגרת ההתחייבויות השוטפות, בסעיף חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים.

#### ב. רכישה עצמית של אגרות חוב

כחלק מתהליך לצמצום חובותיה של השותפות, ביום 28 במרס 2023 אושר על-ידי דירקטוריון של השותף הכללי, לרכוש אגרות חוב של רציו מימון, ככל והדבר יהווה הזדמנות עסקית נאותה באותה עת, עד להיקף כולל של 300 מיליון ש"ח ע.נ. (מעבר לכמות אגרות החוב (סדרה ג) המוחזקת ליום החלטת הדירקטוריון). אגרות החוב שנרכשו ושייכשו על-ידי השותפות (ככל ויירכשו), בהמשך להחלטת הדירקטוריון כאמור, לא תוצענה למכירה בבורסה או מחוצה לה.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 ביצעה השותפות רכישות של 4,659,575 ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג) של רציו מימון (המהווים, כ- 2.2% מסך הערך הנקוב המונפק של אגרות החוב (סדרה ג) של רציו מימון) בתמורה לסך של כ- 4.8 מיליון ש"ח (כ- 1.4 מיליון דולר).

סעיף פיקדונות לזמן קצר המוצג בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי, נועד בחלקו לשמש לרכישת אגרות החוב כאמור.

הסעיפים חלויות שוטפות של אגרות חוב וריבית לשלם הכלולים בדוח על המצב הכספי מוצגים בקיזוז אגרות החוב שנרכשו כאמור לעיל.

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

### 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 2022 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי דולר			
1,140	285	285	570	570
144	36	12	72	48
18,795	3,669	4,126	8,100	8,948
466	95	75	233	187
2	*	*	1	1

דמי ניהול לשותף הכללי

ייעוץ גיאולוגי

תמלוגי על

שכר דירקטורים והוצאות נלוות

שכר והוצאות לשותף המוגבל, הנאמן

\* סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר

פיקדונות לזמן קצר בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי משמשים בחלקם לרכישת אגרות חוב של רציו מימון, בעבור השותפות, בהתאם להחלטת דירקטוריון השותף הכללי. ראו גם ביאור 5' לעיל.

### ביאור 7 - התחייבויות תלויות

#### הליכים משפטיים

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

בהמשך לאמור בביאור 25'2 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר בקשה לאישור תביעה ייצוגית על-ידי מחזיק יחידות השותפות (להלן - המבקש), תובענה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית אודות הפרה לכאורה של חובת הגילוי בדבר ההסכם עם Dolphinus Holdings Limited (כיום - בלו אושן). יצוין, כי בחודש יוני 2023 התקיים דיון הוכחות ראשון, אשר בו נחקרו עדי המבקש. דיון הוכחות נוסף לחקירת עדי המשיבים קבוע לחודש אוקטובר 2023.

נכון למועד אישור הדוח הכספיים, השותפות, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטית, מעריכה כי הסיכויים לכך שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכויים לכך שתתקבל.

ב. שדות נפט חיפושים (1992) - שותפות מוגבלת (בפירוק) נגד איתן אייזנברג בע"מ ואחרים שדות נפט בע"מ נ' איתן אייזנברג בע"מ ואח'

בהמשך לאמור בביאור 25'3 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעת שותפות שדות, ביום 27 באפריל 2023 הגישה התובעת בקשת רשות להגיש בקשה לגילוי ועיון במסמכים מתוך בקשה לאישור תביעה נגזרת המפורטת בסעיף ב' להלן. לאחר שהוגשה תשובת נתבעי שותפות שדות לבקשה, התקבלה החלטת בית המשפט והוא נעתר לבקשה, תוך שהוא מדגיש שאין בכך כדי לגרוע מטענות שהעלו נתבעי שותפות שדות, לפיהן פרוטוקולי חקירות העדים בתביעת לנגוצקי אינם קבילים ונטולי כל משקל ראיתי.

בהמשך לאמור בביאור 25'4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר איחוד הדיון בתביעת חברת שדות עם הדיון בתביעת שותפות שדות, במסגרת דיון קדם משפט שהתקיים בחודש מאי 2023 נקבעו מועדים לדיוני הוכחות וכן, נקבע כי לעת הזו אין מקום למנות מומחה מטעמו של בית המשפט. יחד עם זאת, ובשים לב לקושי באיתור מומחה מתאים, בית המשפט הורה על הצדדים להידבר ביניהם ולהתחיל במלאכת האיתור של מומחה אפשרי.

בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי בירור ההליכים, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטית להעריך את סיכוייה של התובענות להתקבל. יחד עם זאת על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטית במועד אישור הדוחות הכספיים, סיכוייה של התובענות להתקבל, נמוכים מסיכויי התובענות להידחות.

ג. נוף נ' רוטלוי - בקשה לאישור תביעה נגזרת

בהמשך לאמור בביאור 25'7 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר בקשה לאישור תביעה נגזרת בשם שותפות רציו, בחודשים מרס ואפריל 2023 הגישו הצדדים בקשות ותגובות בנוגע לעדי התביעה ולעיון חוזר. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתנה החלטה בנושא.

בשלב זה, לנוכח השלב המקדמי בו מצוי בירור ההליך, אין ביכולת השותפות ויועציה המשפטית להעריך את סיכוייה של הבקשה לאישור תביעה נגזרת להתקבל. יחד עם זאת, על יסוד המידע הקיים בידי השותפות ויועציה המשפטית במועד אישור הדוחות הכספיים, סיכוייה של התובענה להתקבל, נמוכים מסיכויי התובענה להידחות.

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 7 - התחייבויות תלויות (המשך):

ד. הליכים נגד המפעילה בפרויקט לויתן בקשר עם פעילות אסדת לויתן

1. בהמשך לאמור בביאור 25'א8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על-ידי תושב אזור חוף דור בשם "כל מי שנחשף לזיהום האוויר, הים והסביבה החופית בשל פליטות אסורות מאסדת הגז שמפעילות המשיבות בים, הממוקמת מול חוף דור, ומטפלת במאגר הגז הטבעי 'לויתן', בתקופה שממועד התחלת פעילות האסדה בחודש דצמבר 2019 ועד למתן פסק דין בתביעה", יצוין כי, בחודש יולי 2023 הגיש המבקש את הסיכומים מטעמו, ובהתאם להחלטת בית המשפט, על שברון להגיש את סיכומיה עד ליום 31 באוקטובר 2023.

להערכת עורכי הדין המייצגים את שברון, סיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מ- 50%.

2. בהמשך לאמור בביאור 25'ב8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה שהגישה חברת נמל חיפה (להלן - נמל חיפה) בע"מ נגד שברון, חברת קוראל שירותי ים בע"מ וחברת גולד-ליין ספנות בע"מ, ביום 3 באפריל 2023, הגישה נמל חיפה בקשה לסילוק התביעה שכנגד על הסף. לטענת נמל חיפה, לא מתקיימת יריבות בין נמל חיפה לשברון מאחר והחשבוניות ודמי המעגן שולמו על-ידי סוכן האוניה. שברון הגישה תשובה לבקשה לסילוק על הסף ודחתה את הנטען בה. ביום 21 ביוני 2023, דחה בית המשפט את הבקשה לסילוק על הסף וקבע שהתביעה תמשיך להתברר. בנוסף, חייב בית המשפט את נמל חיפה בהוצאות בגין הגשת הבקשה. חרף הניסיון להגיע להסכמות, הגישו הצדדים בקשות הדדיות בעניין ההליכים המקדמיים. הצדדים הגישו תשובות לבקשות ואלו נידונו בדיון קדם המשפט בחודש יוני 2023. בחודש יולי 2023, דחה בית המשפט את הבקשות שהגישו הצדדים וקבע שאף צד אינו נדרש לבצע השלמות במסגרת ההליכים המקדמיים. נקבע מועד לדיון קדם משפט אחרון ליום 24 בינואר 2024 לאחר הגשת תצהירי עדות ראשית.

בשלב מקדמי זה, אין בידי עורכי הדין המייצגים את שברון להעריך את סיכויי תביעה והתביעה שכנגד. יחד עם זאת, לפי עורכי הדין המייצגים את שברון, סביר יותר כי התביעה העיקרית תידחה מאשר כי תתקבל.

3. בהמשך לאמור בביאור 25'ו8' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר שימוע בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי היתר הזרמה לים שניתן לאסדת לויתן והפרת חוק מניעת זיהום הים ממקורות יבשתיים התשמ"ח, 1988 (להלן - חוק מניעת זיהום ים), ביום 2 באוגוסט 2023 התקבלה אצל המפעילה הודעת המשרד להגנת הסביבה על כוונתו להטיל עיצום כספי בסך של כ- 2.9 מיליון ש"ח (100%, חלק השותפות סך של כ- 0.4 מיליון ש"ח) בגין ההפרה כאמור, לאחר השימוע שנערך ביום 6 בינואר 2022.

על המפעילה להגיש את טענותיה להודעה בתוך 30 ימים ממועד קבלתה, קרי עד ליום 3 בספטמבר 2023. בשלב זה, לא ניתן להעריך את הסיכוי להפחתת העיצום הכספי או לביטול של חלק מרכיבי העיצום לגופם.

בנוסף, ביום 6 באוגוסט 2023 התקבלו אצל המפעילה מכתב התראה והזמנה לשימוע בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי היתר הזרמה לים שניתן לאסדת לויתן והפרת חוק מניעת זיהום ים. בזימון לשימוע נטען כי המפעילה הזרימה לים שפכים שאינם מותרים להזרמה. לא ניתן בשלב זה להעריך האם יוטלו על המפעילה עיצומים כספיים בעקבות קיום השימוע.

כמו כן, ביום 6 באוגוסט 2023 התקבלו אצל המפעילה מכתב התראה והזמנה לשימוע בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי היתר הרעלים שניתן לאסדת לויתן והפרת חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993. בזימון לשימוע נטען כי המפעילה אחסנה את צינור תדלוק הסולר בניגוד לתנאי היתר הרעלים. לא ניתן בשלב זה להעריך האם יוטלו על המפעילה עיצומים כספיים בעקבות קיום השימוע.

### ביאור 8 - מידע נוסף

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

#### א. תמלוגים

כאמור בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, השותפות רושמת בדוחותיה הכספיים הוצאות בגין התמלוגים למדינה לפי שיעור של 11.26% (בהתאם לדרישת משרד האנרגיה לעניין תשלום מקדמות תמלוגים). יחד עם זאת, עמדת השותפות הינה כי תחשיב השיעור בפועל של תמלוגי המדינה בגין ההכנסות מפרויקט לויתן צריך להביא לידי ביטוי את מורכבות הפרויקט, הסיכונים הכרוכים בו והיקף ההשקעות בפרויקט. על-פי תחשיב המבוסס על עקרונות ההנחיות הפרטניות שפורסמו לחזקת לויתן כאמור בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, להערכת השותפות, שיעור התמלוג בפועל למדינה, אמור לעמוד על כ- 10.72% וכ- 10.93% ב- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאמה. ההפרש המצטבר בין תמלוגי המדינה ששולמו בפועל לפי שיעור המקדמות שנקבע (11.26%), לבין שיעור תמלוג המדינה האפקטיבי כאמור, הסתכם לסך של כ- 4.8 מיליון דולר ונכלל בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי במסגרת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ליום 30 ביוני 2023.

## רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 8 - מידע נוסף (המשך):

אופן חישוב התמלוגים למדינה משמש גם לחישוב שווי השוק בפי-הבאר של תמלוג העל המשולם על-ידי השותפות. בהתאם לאמור לעיל, להערכת השותפות, שיעור תמלוג העל בפועל, אמור לעמוד על כ- 5.14% וכ- 5.25% ב- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאמה.

ההפרש המצטבר בין תמלוגי העל ששולמו בפועל לבין שיעור תמלוג העל האפקטיבי כאמור, הסתכם לסך של כ- 2.3 מיליון דולר ונכלל בדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי במסגרת סעיף נכסים אחרים לזמן ארוך, נטו ליום 30 ביוני 2023.

ביום 1 בספטמבר 2022 הוגשה תגובת השותפים בפרויקט לווייתן להוראות הפרטניות כאמור. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה תגובת משרד האנרגיה.

ביום 27 בדצמבר 2022 שלחו שותפי לווייתן מכתב למשרד האנרגיה בדבר הקטנת שיעור המקדמות החל מחודש ינואר 2023. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם נתקבלה תגובת משרד האנרגיה.

ככל שיקבע שיעור תמלוג סופי עם משרד האנרגיה, תיערך התאמה בהתאם.

### ב. תשקיף מדף

ביום 23 במאי 2023 פרסמה השותפות תשקיף מדף אשר לפיו ניתן להציע ניירות ערך לציבור. הנפקת ניירות ערך של השותפות על-פי תשקיף המדף ורישומם למסחר כפופים לקבלת האישורים הדרושים על-פי דין ויהיו על-פי דוחות הצעת מדף, ככל שיפורסמו.

### ג. חלוקת רווחים

1. ביום 28 במרס 2023 אישר הדירקטוריון של השותף הכללי, חלוקת רווחים בסך של 35 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 10 באפריל 2023. חלוקת הרווחים כאמור בוצעה בתאריך 24 באפריל 2023.

2. ביום 23 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון השותף הכללי, חלוקת רווחים (ביניים) בסך של 30 מיליון דולר, כאשר המועד הקובע לחלוקה הינו 31 באוגוסט 2023. חלוקת הרווחים כאמור תבוצע בתאריך 14 בספטמבר 2023.

ד. ביום 2 במאי 2023 פרסם משרד האנרגיה להערות הציבור, טיוטת מסמך מדיניות בנושא הוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים (להלן - טיוטת המדיניות). מטרת טיוטת המדיניות הינה התוויית עקרונות כלליים בכל הנוגע להוצאה מכלל שימוש של תשתיות חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי בים, וזאת מבלי לגרוע מהוראות הדין החלות בעניין זה ומהוראות שטרי החזקה ואישורי ההפעלה. טיוטת המדיניות מציעה, בין היתר, כללים, אמות מידה, ומסגרות זמנים להוצאה מכלל שימוש של קידוחים ומתקני הפקה וכן נטישת תשתיות תת-ימיות וצנרות אשר אין להם עוד שימוש, וזאת, בין היתר, בהתאם למיקום המתקנים האמורים בעומק הים - על הקרקעית או מתחת לקרקעית. שותפי לווייתן העבירו למשרד האנרגיה את התייחסותם לטיוטת המדיניות. ככל שתאושרנה הדרישות שבטיוטת המדיניות, צפוי הדבר להגדיל את עלויות הנטישה בנכסי השותפות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השותפות ממשיכה ובוחנת את האמור בטיוטת המדיניות ואת השפעתה על היקף עלויות הנטישה כאמור, אם וככל שתיושם.

ה. בהמשך לאמור בביאור 2'25 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בחינת שותפי לווייתן השקעה במתקני תשתיות יבשתיות שמטרתה הזרמת כמויות נוספות של גז טבעי ללקוחות בשווקי האזור הכוללות יצוא של גז טבעי דרך תחנת עמק הירדן (להלן - ירדן צפון) וכן באמצעות הקמת חיבור יבשתי חדש שמתוכנן לקום על-ידי נג'ני בין מערכת ההולכה הישראלית למצרים באזור ניצנה וכולל, בין היתר, הקמת תחנת מרחסום בקרבת רמת חובב ומקטע צנרת מאזור זה ועד לגבול המצרי בפתחת ניצנה (להלן - קו ניצנה), יצויין כי בחדש יוני 2023 אישרו שותפי לווייתן תקציב ראשוני לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בגין חלקם של שותפי לווייתן עבור ירדן צפון ועבור קו ניצנה על מנת לעמוד בלוחות זמנים קצרים, זאת בטרם קבלת החלטת השקעה סופית (FID) במי מן החלופות, כדלקמן:

1. תקציב לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בסך של כ- 10.2 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 1.53 מיליון דולר) עבור הקמת תחנת מרחסום ועבודות נלוות נוספות בצד הירדני, לצורך הגדלת כלל יכולת היצוא מירדן צפון למצרים על פי הערכת שברון מכ- BCM 6.5 לכ- BCM 10.5.

2. תקציב לתכנון הנדסי ולרכש מקדים בסך של כ- 3.5 מיליון דולר (100%, חלק השותפות כ- 525 אלפי דולר) עבור קו ניצנה, אשר צפוי, על-פי הערכת שברון, להגדיל את כלל יכולת יצוא הגז הטבעי מישראל למצרים בכ- BCM 6 נוספים.

בקשר עם פרסום רשות הגז הטבעי מיום 28 במרס 2023 עם פניה לכל גורם המעוניין בכך להביא את הצעתו או עמדתו בפני המועצה לענייני משק הגז הטבעי (להלן - המועצה) בנושא מימון והקצאת המקום בכלל קווי הייצוא באמצעות מערכת ההולכה הישראלית וכן בקו המתוכנן "רמת חובב - ניצנה" ובחלק מהקייבולת העתידית הנוספת בקו ירדן צפון, ביום 7 במאי 2023 הגישו שותפי לווייתן למועצה את התייחסותם לטיוטת ההחלטה. ביום 9 באוגוסט 2023, פרסמה רשות הגז את החלטתה. השותפות לומדת את החלטת רשות הגז הטבעי והשפעתה הצפויה על ביצוע שני הפרויקטים כאמור.

ו. בהמשך לאמור בביאור 15' לדוחות הכספיים השנתיים, באשר לדוח המס שהגישה השותפות לשנת 2021 אשר בנינו לא הייתה קיימת לשותפות הכנסה חייבת, ביום 8 במאי 2023 התקבל החזר בגין מקדמות מס החברות ששולמו עבור שנת 2021 כאמור בביאור 1'15 לדוחות הכספיים השנתיים.



**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 8 - מידע נוסף (המשך):**

ז. ביום 13 בדצמבר 2022 פרסם משרד האנרגיה הליך תחרותי רביעי לקבלת רישיונות לחיפוש גז טבעי במימי ישראל (להלן - ההליך הרביעי) שמטרתו, על-פי פרסומי משרד האנרגיה, להגביר את ודאות אספקת הגז הטבעי למשק הישראלי ולהגדיל את התחרות בין ספקי הגז הטבעי, ובמסגרתו יוצעו 4 מקבצים של רישיונות חיפוש (Zones). בחלק מהמקבצים כבר ניתנו בעבר רישיונות חיפוש, ובוצעו בהם סקרים סיסמיים ופעולות אקספלורציה אחרות המעידות על פוטנציאל אפשרי לגילוי של מאגרי הידרוקרבונים. ביום 16 ביולי 2023 הגישה השותפות הצעה, כחלק מקונסורציום, במסגרת ההליך הרביעי. יצוין כי מדובר בשלב ראשוני ואין כל ודאות כי הקונסורציום יזכה בהליך. אם וכאשר יזכה הקונסורציום ברישיונות חיפוש כלשהם במסגרת ההליך כאמור, תדווח על כך השותפות ותפעל להשגת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, לרבות אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות ההשתתפות של השותפות.

**ביאור 9 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים**

**א. גילויי שווי הוגן**

להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של השותפות הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו בדוחות התמציתיים המאוחדים על המצב הכספי:

30 ביוני 2023			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
אלפי דולר			
14,042	-	-	-
3,658	-	-	-
9,770	-	9,770	-
<u>27,470</u>	<u>-</u>	<u>9,770</u>	<u>-</u>

**נכסים:**

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד :  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
- השקעה ברציו פטרוליום  
נכסים פיננסיים נגזרים

**סך נכסים**

30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
אלפי דולר			
13,985	-	-	-
4,227	-	-	-
18,212	-	-	-
<u>18,212</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**נכסים:**

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד :  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
- השקעה ברציו פטרוליום

**סך נכסים**

31 בדצמבר 2022			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
אלפי דולר			
24,966	-	-	-
4,153	-	-	-
7,884	-	7,884	-
<u>37,003</u>	<u>-</u>	<u>7,884</u>	<u>-</u>

**נכסים:**

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד :  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
- השקעה ברציו פטרוליום  
נכסים פיננסיים נגזרים

**סך נכסים**

במהלך התקופות של 6 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 והתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2.

**ב. תיאור טכניקות הערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש עבור מדידות המסווגות ברמה 2 של מדרג השווי ההוגן**

נגזרים המשמשים לגידור כוללים חוזי החלפה של ריבית. חוזי החלפה של הריבית הוערכו תוך שימוש בשיעורי ריבית עתידיים המבוססים על עקום תשואה הניתן לצפייה. סיווג הנתונים, ששומשו לחישוב שווי ההוגן של הנגזרים, ניתנים לצפייה ברמה 2.

**ג. שוויים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת**

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 ביוני 2023, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, השקעות לזמן קצר, פיקדונות לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, התחייבויות אחרות, למעט התחייבויות בגין אגרות חוב והלוואות מתאגידים, תואם או מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן.

**רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת**

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 9 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים (המשך):**

להלן פירוט שווים ההוגן של התחייבויות בגין אגרות החוב והלוואות מתאידיים בנקאיים :

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	ליום 30 ביוני		שווי הוגן :
	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
-	123,641	-	אגרות חוב (סדרה ב)*
63,572	132,668	64,267	אגרות חוב (סדרה ג)**
86,309	89,829	86,368	אגרות חוב (סדרה ד)
554,118	506,032	533,149	הלוואות מתאידיים בנקאיים
703,999	852,170	683,784	<b>סך הכל</b>

\* אגרות חוב (סדרה ב) נפדו במלואן ביום 6 בנובמבר 2022.

\*\* בניכוי אגרות חוב (סדרה ג) שנרכשו על-ידי השותפות. ראו גם ביאור 5 ב' לעיל.

**ד. 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-ידה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

**ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדוח**

**א. הגדלת כמויות הגז הטבעי שיסופקו לנפקו על בסיס מחייב**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 14.

**ב. פקיעת אופציות מסוג CAP**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 5א.

**ג. בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה על-ידי תושב אזור חוף דור**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 17ד.

**ד. נמל חיפה נגד שברון, חברת קוראל שירותי ים בע"מ וחברת גולד-ליין ספנות בע"מ**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 17ד2.

**ה. שימועים בפני המשרד להגנת הסביבה בגין אי עמידה בתנאי היתר הזרמה לים**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 17ד3.

**ו. חלוקת רווחים (ביניים)**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 8ג.

**ז. החלטות המועצה לענייני משק הגז הטבעי**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 8ה.

**ח. הגשת הצעה להליך הרביעי**

להתפתחות לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 18ז.

# פרק ד'

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 2023:**

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 2023 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שהובאה במסגרת הדוח 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 2023 (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 הרבעוני האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2023) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה של השותף הכללי בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של השותפות.

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

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

**הצהרת מנהלים**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, אמיר ברמי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של רציו אנרגיות - שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון השני של שנת 2023 (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 הרבעוני האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2023) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי 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.

23 באוגוסט 2023

אמיר ברמי, מנהל כספים