



רציו חיפושי נפט (1992)
שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

Q3 - 2018

רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת	שם:
550012777	מס' ברשם החברות:
רחוב יהודה הלוי 85, תל אביב	כתובת:
03-5661338	טלפון:
03-5661280	פקסימיליה:
30 בספטמבר, 2018	תאריך המאזן:
27 בנובמבר, 2018	תאריך הדוח:



תוכן העניינים :

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	פרק א' -
דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018	פרק ב' -
דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית	פרק ג' -



פרק א'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

**דוח הדירקטוריון של השותף הכללי על מצב ענייני השותפות
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018**

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי

א. דירקטוריון השותף הכללי, רציו חיפושי נפט בע"מ, מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) והחברות המאוחדות שלה, רציו חיפושי נפט (מימון) בע"מ ופיתוח לווייתן (2016) בע"מ (להלן בהתאמה - רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן, וביחד עם השותפות להלן - הקבוצה), ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - תקופת הדוח), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - תקנות הדוחות).

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

השותפות מציגה דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים (להלן - הדוחות הכספיים) אשר מאחדים את הדוחות הכספיים של החברות רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן. נכון למועד הדוח, בנוסף להחזקה ברציו מימון ובחברת פיתוח לווייתן, לשותפות החזקות בחברות נוספות. לפרטים ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים.

נכון למועד הדוח, פעילותה המרכזית של השותפות הינה בפיתוח ומסחור הגז ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו-I/15 "לווייתן צפון" (להלן - חזקות לווייתן), המהווה תגלית כמשמעה בחוק הנפט, התשי"ב - 1952 (להלן - חוק הנפט), לצד פעילות אקספלורציה ברישיון 399 "רועי".
לתיאור מקיף של פעילות השותפות ראו פרק א' לדוח התקופתי לשנת 2017 (תיאור עסקי התאגיד) כפי שפורסם ביום 29 במרס 2018 (אסמכתא: 2018-01-033472) (להלן - הדוח התקופתי לשנת 2017).

ב. נכון למועד הדוח, השותפות, ביחד עם שותפיה למאגר לווייתן דלק קידוחים - שותפות מוגבלת ו-Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן - דלק ו-נובל, בהתאמה), בוחנת אפשרויות שונות להמשך מסחור הגז והקונדנסט ממאגר לווייתן, לרבות האפשרויות השונות לייצא גז טבעי ללקוחות בשווקים האזוריים, בין היתר למצרים, ולירדן ובהתאם מנהלת (יחד עם שותפיה) מגעים ומשאים ומתנים אל מול גורמים שונים בקשר לכך.

נכון למועד הדוח, חתמו שותפי לווייתן ובכללם השותפות על מספר הסכמים למכירת גז טבעי בשוק המקומי, הסכם למכירת גז טבעי לחברת החשמל הלאומית של ירדן (לפרטים נוספים אודות ההסכמים האמורים ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים) והסכם למכירת גז טבעי לדולפינוס המצרית, כאמור להלן.

ג. בחודש פברואר 2018 נחתם הסכם בין דלק ונובל לבין חברת דולפינוס לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן למצרים (להלן בסעיף זה - הסכם הייצוא) וזאת בהמשך למכתב הכוונות אשר נחתם בין שותפי לווייתן ודולפינוס בחודש נובמבר 2015. ביום 26 בספטמבר 2018 הסבו דלק ונובל לשותפי לווייתן (ובכללם השותפות) את הסכם הייצוא שנחתם בין לבין דולפינוס לאספקת גז ממאגר לווייתן.

כמו כן בסמוך להסבת ההסכם כאמור, חתמו שותפי לווייתן על מזכר הבנות בלתי מחייב בקשר להקצאת הקיבולת, וכן הסדרים נוספים, בקשר עם העברת גז טבעי בתשתיות הולכה מישראל למצרים, לרבות בצינור EMG ובצינור הפן ערבי. לפרטים נוספים אודות פרטי ההסכם הייצוא ותנאיו, ראו פרק א לדוח התקופתי לשנת 2017 וביאור 7 לדוחות הכספיים.

ד. בחודש מרס 2018 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן - NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות לווייתן, מעודכן ליום 28 בפברואר 2018. על פי הדוח, סך כמות עתודות הגז הטבעי המסווגות + Proved (2C) Probable Reserves (2P) וכמות המשאבים המותנים של גז טבעי (2C) בקטגוריות שלב 1א ופיתוחים עתידיים (באמדן הטוב ביותר) הינה כ – BCM 604.9. לפרטים נוספים ראו ביאור 4א'5 לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי מיום 21 במרס 2018 (אסמכתא 01-027313-2018), שהאמור בו כלול בזאת על דרך ההפניה.

ה. נכון למועד הדוח, פיתוח שלב 1א' בתכנית הפיתוח של מאגר לווייתן מתקדם בהתאם ללוחות הזמנים ולתקציב כפי שאושר על ידי שותפי לווייתן, במטרה לאפשר תחילת הזרמת גז טבעי ממאגר לווייתן לשוק המקומי ולייצוא עד סוף שנת 2019. כמו-כן, נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, שיעור התקדמות פרויקט פיתוח לווייתן עומד על כ- 67%.

ו. בחודש ספטמבר 2018 הודיע הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן - הממונה) לשותפים ברישיון רועי כי הוא מאריך את תוקף הרישיון עד ליום 14 באפריל 2020 וזאת בכפוף לשינוי תכנית העבודה ברישיון (שעיקרו חתימת חוזה קידוח עם קבלן קידוחים והעברתו לממונה עד ליום 15 בדצמבר 2018 ותחילת קידוח עד ליום 30 בספטמבר 2019). במסגרת הודעת הממונה כאמור לעיל, התקבל אישורו העקרוני לבקשת השותפות להכיר בה כמפעיל ברישיון, וברישיון זה בלבד, במקרה בו אדיסון לא תהיה המפעילה ברישיון. לפרטים נוספים ראו ביאור 4ב' לדוחות הכספיים.

ז. בהמשך לאמור בביאור 6א' לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה (להלן - ההסכם המקורי) בין חברת פיתוח לווייתן, לבין קונסורציום של מממנים מקומיים וזרים, לפיו הועמדה לשותפות באמצעות חברת פיתוח לווייתן הלוואה מסוג limited-recourse בסך של 250 מיליון דולר (להלן - ההלוואה), לצורך מימון חלקה ביתרת ההשקעה בפיתוח פרויקט לווייתן, בחודש יולי 2018 נחתם תיקון להסכם המקורי (להלן - התיקון), במסגרתו, בין היתר, הוגדלה מסגרת ההלוואה לסך של 450 מיליון דולר, מועד הפירעון הסופי של ההלוואה הוארך ב-24 חודשים נוספים, קרי עד ליום 20 במרס 2021 וכן עודכנה ריבית ההלוואה. ביום 17 ביולי 2018 התקיימו כל התנאים המוקדמים לכניסתו של התיקון לתוקף.

ח. עד למועד פקיעתם ביום 15 בנובמבר 2018, מומשו 634,654,708 כתבי אופציה (סדרה 17) של השותפות ל- 79,331,838 יחידות השתתפות בתמורה לכ – 58 מיליון דולר דולר. 291,725,792 כתבי אופציה (סדרה 17) שלא מומשו, פקעו ביום 15 בנובמבר 2018.

לפרטים נוספים על ההלוואה האמורה בסעיף ז' וכן אודות גיוסי הון וחוב שביצעו השותפות ורציו מימון ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

ט. לתיאור עסקי השותפות והתפתחויות שחלו בתקופת הדוח, ראו ביאורים 4 ו-7 לדוחות הכספיים.

י. באשר לבקשה לאישור תביעה נגזרת נגד השותף הכללי, המפקח של השותפות והדירקטורים של השותף הכללי, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, ראו ביאור 7'ו' לדוחות הכספיים.

2. מצב כספי

• נכסים שוטפים

ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו הנכסים השוטפים של הקבוצה לסך של כ- 151 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 184 מיליון דולר ביום 30 בספטמבר 2017.

הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2018 מורכבים בעיקר ממזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ופקדונות לזמן קצר בסך של כ- 127 מיליון דולר בהשוואה לכ- 177 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מתשלומים עבור פיתוח פרויקט לווייתן, תשלומי ריביות והוצאות שוטפות.

להלן הרכב הנכסים הנזילים של הקבוצה:

30.09.2017		30.09.2018		
אלפי \$	% מסך נכסים שוטפים	אלפי \$	% מסך נכסים שוטפים	
125,270	68%	107,029	71.1%	מזומנים ושווי מזומנים
6,523	3.5%	8,630	5.7%	ניירות ערך סחירים
45,053	24.5%	10,498	7%	פקדונות לזמן קצר (ללא מזומן משועבד)
176,846	96.0%	126,157	83.8%	סה"כ

• נכסים שאינם שוטפים

ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו הנכסים שאינם שוטפים לסך של כ- 596 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 316 מיליון דולר ביום 30 בספטמבר 2017.

הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 בספטמבר 2018 מורכבים בעיקר מהשקעות בנכסי נפט וגז בסך של כ- 544 מיליון דולר בהשוואה לסך של כ- 286 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהשקעה בפיתוח פרויקט לווייתן. כמו כן, בתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הונו לנכס עלויות אשראי בסך של כ- 26.2 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 22.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, לשותפות החזקה של 20% ביחידות ההשתתפות של רציו פטרוליום אנרגיה – שותפות מוגבלת (להלן – רציו פטרוליום). השקעה זו מסווגת כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומוצגת בדוחות הכספיים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים. שווייה ההוגן ליום 30 בספטמבר 2018 עומד על סך של כ- 20.7 מיליון דולר לעומת סך של כ- 6.4 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

• התחייבויות שוטפות

ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו ההתחייבויות השוטפות לסך של כ- 42 מיליון דולר, בהשוואה לכ- 27 מיליון דולר ביום 30 בספטמבר 2017. הגידול בסעיף נובע ברובו מעלייה בסכומים לשלם של עסקאות משותפות.

• התחייבויות שאינן שוטפות

ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו ההתחייבויות שאינן שוטפות לסך של כ- 579 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 329 מיליון דולר ביום 30 בספטמבר 2017. התחייבויות שאינן שוטפות כוללות בעיקר אגרות חוב וכן הלוואות מתאגידים בנקאיים:

אגרות חוב

בחודש דצמבר 2017 הנפיקה רציו מימון לציבור אגרות חוב (סדרה ג'). תמורת ההנפקה נטו, שימשה בין היתר לביצוע פדיון מוקדם בסך של כ- 119 מיליון דולר (כ- 419 מיליון ש"ח) של אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה רציו מימון לציבור בשנת 2014.

יתרת אגרות החוב (סדרות ב' ו-ג') ליום 30 בספטמבר 2018 עומדת על כ- 371 מיליון דולר ויתרת אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על כ- 287 מיליון דולר.

הלוואות מתאגידים בנקאיים

בחודש מרס 2017 נחתם הסכם הלוואה בין חברת פיתוח לווינתן, לבין קונסורציום של מממנים מקומיים וזרים לפיו הועמדה לשותפות באמצעות חברת פיתוח לווינתן הלוואה מסוג limited-recourse בסך של 250 מיליון דולר (להלן - ההלוואה), לצורך מימון חלקה ביתרת ההשקעה בפיתוח פרויקט לווינתן.

בתחילת חודש יולי 2018 נחתם תיקון להסכם הלוואה במסגרתו, בין היתר, הוגדלה מסגרת הלוואה לסך של 450 מיליון דולר ומועד הפירעון הסופי של ההלוואה הוארך ב-24 חודשים נוספים.

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, סך יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים בדוחות הכספיים הינה כ- 206 מיליון דולר, בהשוואה לסך של כ- 43 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הון השותפים

הון השותפים לימים 30 בספטמבר 2018 ו- 30 בספטמבר 2017 הסתכם לסך של כ- 126 מיליון דולר וכ- 143 מיליון דולר, בהתאמה. כאמור בסעיף 1ח' לעיל, עד למועד פקיעתם ביום 15 בנובמבר 2018, מומשו 634,654,708 כתבי אופציה (סדרה 17) של השותפות ל- 79,331,838 יחידות השתתפות בתמורה לכ- 58 מיליון דולר דולר.

לפירוט שינויים בהון במהלך התקופה ולאחר תאריך המאזן, לרבות מימוש כתבי אופציה (סדרה 17), ראו דוח תמציתי על שינויים בהון השותפים במסגרת הדוחות הכספיים.

3. תוצאות הפעילות

להלן נתונים עיקריים לגבי דוח מאוחד על ההפסד הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי דולר				
21,442	3,574	5,068	17,700	15,899	הוצאות חיפושי נפט וגז, נטו
3,211	534	869	2,165	2,100	הוצאות הנהלה וכלליות
126	1,873	(6,776)	592	(14,158)	הפסדים (רווחים) אחרים, נטו
24,779	5,954	(839)	20,457	3,841	הפסד (רווח) מפעולות רגילות
24,018	(2,751)	6,360	12,653	(1,593)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
48,797	3,203	5,521	33,110	2,248	סך הפסד והפסד כולל לתקופה

הוצאות חיפוי הנפט והגז, נטו - הוצאות חיפוי נפט וגז, נטו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 מסתכמות לסך של כ- 16 מיליון דולר לעומת הוצאות בסך של כ- 17.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות חיפוי נפט וגז בתקופה המקבילה אשתקד כוללים את הפחתת עלות קידוח האקספלורציה "דולפין" הנמצא בשטח רישיון חנה בסך של כ-9 מיליון דולר וכן הוצאות הקשורות בעבודות הפיתוח בפרוייקט לויתן הכוללות בין היתר, הוצאות גיאולוגים, מהנדסים, ייעוץ, הוצאות הנהלה וכלליות של עסקאות משותפות ודמי מפעיל לשותף הכללי.

בתקופת הדוח חלה עלייה בהוצאות הקשורות בעבודות הפיתוח עקב התקדמות עבודות הפיתוח בפרוייקט לויתן.

הוצאות הנהלה וכלליות – בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של כ-2.1 מיליון דולר לעומת הוצאות בסך של כ- 2.2 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות כוללות בעיקר הוצאות בגין שירותים מקצועיים.

הפסדים (רווחים) אחרים, נטו – רווחים אחרים, נטו בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו לסך של כ- 14.2 מיליון דולר והם כוללים בעיקר את השפעת עליית שווייה ההוגן של השקעת השותפות ברציו פטרוליום בסך כ- 14.2 מיליון דולר.

בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הפסדים אחרים לסך של כ- 0.6 מיליון דולר. יתרות המזומנים וניירות ערך של השותפות חשופים בעיקר לשינויים במצב השוק ושער החליפין בין השקל לדולר. השינויים בניהול האמצעים הנזילים מושפעים מהתנודות בשוק ההון וכן מהיחס בין שערי החליפין של השקל והדולר. השפעתם של גורמים אלו משתקפת במסגרת סעיף הפסדים (רווחים) אחרים של השותפות.

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו – בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 הסתכמו הכנסות מימון, נטו לסך של כ- 1.6 מיליון דולר לעומת הוצאות מימון, נטו בסך של כ- 12.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הדוחות הכספיים מוצגים בדולר שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הקבוצה. הפרשי שער הנובעים מתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים בש"ח, נזקפים לרווח או הפסד.

אגרות חוב (סדרה א) אשר נפדו במלואן בחודש דצמבר 2017, ואגרות חוב (סדרה ב) הינן שיקליות. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 חלה עליה בשער החליפין שקל/דולר בסך של כ- 4.61% דבר אשר הוביל לרישום הכנסות מהפרשי שער בגין אגרות החוב (סדרה ב') בסך של כ- 8.3 מיליון דולר.

מנגד בתקופת הדוח נבעו לקבוצה הוצאות מימון בגין המשיכות שבוצעו ממסגרת ההלוואה (כולל עלויות עסקה מיוחדות וכן כולל עלויות החלפת ההלוואה) בסך של כ- 14 מיליון דולר, מתוכם הונו להשקעות בנכסי נפט וגז הוצאות מימון בסך של כ- 7.5 מיליון דולר.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 הוון לסעיף השקעות בנכסי נפט וגז סכום של כ- 26.2 מיליון דולר בגין הוצאות מימון הנובעות מאגרות החוב ומהלוואה מתאגידים בנקאיים, וזאת בהתאם לתקן בינלאומי מספר 23, על פיו ניתן להוון עלויות מימון הניתנות לייחוס במישרין להקמה של נכס כחלק מעלות של אותו נכס.

4. נזילות ומקורות מימון:

א. מקורות המימון של השותפות הינם הונה העצמי של השותפות, ההלוואות מרציו מימון שניתנו בקשר עם גיוסי החוב ברציו מימון באמצעות הנפקת אגרות חוב לציבור וכן מסגרת הלוואות מחברת פיתוח לויתן בסך 450 מיליון דולר בקשר עם הלוואה שקיבלה חברת פיתוח לויתן מקונסרוציום של מממנים מקומיים וזרים לצורך מימון חלקה של השותפות ביתרת ההשקעה בפיתוח פרויקט לויתן (להלן- ההלוואה מחברת פיתוח לויתן).

הון השותפים

לפרטים אודות כתבי האופציה (סדרה 17) שפקעו ביום 15 בנובמבר 2018, ראו סעיף 1ח' לעיל.

ההלוואה מחברת פיתוח לווייתן

- השותפות נטלה על עצמה מחויבויות (covenants) בקשר עם ההלוואה שנטלה חברת פיתוח לווייתן, אשר לפיהן, בין היתר, יחס כיסוי חוב לא יפחת מ-1:2 (מחושב לפי היחס בין: (א) חלקה של השותפות בשווי המשאבים במאגר (שיחושב על בסיס כמויות הגז על-פי דוח המשאבים האחרון שפרסמה השותפות ביחס לפרויקט, כפול שווי שנקבע בהסכם לכל יחידת גז) בניכוי יתרת אגרות החוב שהנפיקה רציו מימון; לבין (ב) יתרת ההלוואה), היה והיחס יפחת מ-1:2.2 תידרש הלווה לפרוע חלק מההלוואה עד לעמידה בו; עמידה ביחס בין יתרת ההלוואה לבין חלקה של השותפות בהוצאות פיתוח פרויקט לווייתן (לרבות הוצאות מצטברות) שלא יעלה על 65%.

נכון ליום 30 בספטמבר 2018 השותפות עומדת בכל ה-covenants האמורים. יחס כיסוי חוב עומד על כ- 3.87 והיחס בין יתרת ההלוואה מחברת פיתוח לווייתן לבין חלק השותפות בהוצאות פיתוח פרויקט לווייתן עומד על כ- 48%. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים יחס כיסוי חוב עומד על כ- 3.59 והיחס בין יתרת ההלוואה לבין חלק השותפות בהוצאות פיתוח פרויקט לווייתן עומד על כ- 48%.

לפרטים נוספים על ההלוואה מחברת פיתוח לווייתן, אמות המידה הפיננסיות, סכומי ההלוואה שניתנו ותנאיה ראו סעיף 22.5 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2017 וכן ביאור 6א' וביאור 15ג' לדוחות הכספיים השנתיים וביאור 5 לדוחות הכספיים.

גיוסי החוב ברציו מימון

- בחודש נובמבר 2016, הונפקו לציבור אגרות חוב (סדרה ב') של רציו מימון יחד עם כתבי אופציה (סדרה 17) וכתבי אופציה (סדרה 18) של השותפות. לפרטים אודות כתבי האופציה (סדרה 17) שפקעו ביום 15 בנובמבר 2018, ראו סעיף 1ח' לעיל.
- בחודש דצמבר 2017 הונפקו לציבור אגרות חוב (סדרה ג') של רציו מימון. תמורת ההנפקה נטו, שימשה את השותפות בין היתר לביצוע פדיון מוקדם בסך של כ- 119 מיליון דולר (כ- 419 מיליון ש"ח) של אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה רציו מימון לציבור בשנת 2014.

לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות חוב באמצעות רציו מימון וההלוואות שניתנו כנגדן לשותפות וכן הנפקות כתבי אופציה, ראו ביאור 6ב' וביאור 15ג' לדוחות הכספיים השנתיים.

- ב. לשותפות תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בסך של כ- 21.9 מיליון דולר.
- השותפות מהוננת את חלקה בעלויות הקידוחים במסגרת פעילות ההשקעה שלה, המוצגת במסגרת סעיפי השקעות בנכסי נפט וגז והשקעות בנכסי חיפוש והערכה בדוח על המצב הכספי, דבר המשתקף בכ- 181 מיליון דולר בדוח מזומנים ששימשו לפעילות ההשקעה – השקעה בחיפושי נפט וגז.

חלק ב' – דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

נכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בסיכוני השוק של השותפות או בדרכי ניהולם לעומת הפרטים אשר נכללו בעניין זה בדוח הדירקטוריון אשר נכלל בדוח התקופתי של השותפות לשנת 2017.

1. מבחני רגישות

א. תיאור פרמטרים, הנחות ומודלים

(1) שווי הוגן של ניירות ערך סחירים שווי ההוגן מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן.

(2) השווי ההוגן של אגרות החוב מבוסס על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לתאריך המאזן. ניתוח הרגישות התבצע על התשואה לפדיון שנגזרת ממחיר אגרת החוב בשוק לתאריך המאזן.

ב. ניתוח רגישות לסיכוני השוק

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018, אשר רגישים לסיכוני השוק הכרוכים בהם. התחייבויות והנכסים הרגישים לסיכוני שוק שונים הוצגו מספר פעמים בהתאם לניתוח הרגישות לכל אחד מהסיכונים:

(1) רגישות לשינויים בשע"ח ש"ח/דולר (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		נכסים והתחייבויות
ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין		עלייה של 10% בשער החליפין	עלייה של 5% בשער החליפין	
(1,191)	(595)	11,909	595	1,191	מזומנים ושווי מזומנים
(2,935)	(1,467)	29,350	1,467	2,935	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
(73)	(37)	730	37	73	רציו נאמנויות
(23)	(12)	230	12	23	חייבים ויתרות חובה
(768)	(384)	7,678	384	768	פקדון משועבד
4	2	(38)	(2)	(4)	ספקים ונותני שירותים
93	47	(930)	(47)	(93)	אופציות ליועצים
41	21	(413)	(21)	(41)	זכאים
19,881	9,941	(198,813)	(9,941)	(19,881)	אגרות חוב סדרה ב
15,030	7,515	(150,297)	(7,515)	(15,030)	סה"כ

2) רגישות לשינויים בריבית השקלית (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש
מבחן קיצון	ירידה של 10% בתשואה	ירידה של 5% בתשואה		עלייה של 5% בתשואה	עלייה של 10% בתשואה	מבחן קיצון	
7,475	3,729	1,856	198,813	(1,771)	(3,593)	(7,117)	אגרות חוב סדרה ב'

* בהתאם להבהרה שפורסמה על ידי הרשות לניירות ערך מיום 28 בפברואר, 2010, נדרשים שני מבחני קיצון נוספים במבחני הרגישות לריבית. השינוי האבסולוטי אשר נבדק במבחני הקיצון הינו 20%.

3) רגישות לשינויים בריבית הדולרית (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש
מבחן קיצון	ירידה של 10% בתשואה	ירידה של 5% בתשואה		עלייה של 5% בתשואה	עלייה של 10% בתשואה	מבחן קיצון	
9,559	4,753	2,342	183,461	(2,324)	(4,509)	(8,965)	אגרות חוב סדרה ג'

* בהתאם להבהרה שפורסמה על ידי הרשות לניירות ערך מיום 28 בפברואר, 2010, נדרשים שני מבחני קיצון נוספים במבחני הרגישות לריבית. השינוי האבסולוטי אשר נבדק במבחני הקיצון הינו 20%.

4) ניתוח רגישות לנכסים פיננסיים בשווי הוגן (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי			שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי			מכשיר רגיש
ירידה של 20% בשער החליפין	ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין		עלייה של 5% בשער החליפין	עלייה של 10% בשער החליפין	עלייה של 20% בשער החליפין	
(5,870)	(2,935)	(1,467)	29,350	1,467	2,935	5,870	נכסים פיננסיים בשווי הוגן

5) ניתוח רגישות לשווי אופציות יועצים (אלפי דולר)

רווח (הפסד) מהשינוי		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינוי		מכשיר רגיש
ירידה של 10% בנכס הבסיס	ירידה של 5% בנכס הבסיס		עלייה של 5% בנכס הבסיס	עלייה של 10% בנכס הבסיס	
214	112	(930)	(114)	(211)	אופציות ליועצים

2. זוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות

30 בספטמבר 2018

סך הכל	בש"ח ללא הצמדה	בליש"ט אלפי דולר	בש"ח בהצמדה למדד	בדולר	
					רכוש שוטף:
107,029	11,909	3	-	95,117	מזומנים ושווי מזומנים
8,630	6,952	-	1,678	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
11,259	761	-	-	10,498	פקדון לזמן קצר
20,837	-	-	-	20,837	מפעיל של עסקאות משותפות
730	730	-	-	-	רציו נאמנויות בע"מ - השותף המוגבל
311	230	-	-	81	חייבים ויתרות חובה
148,796	20,582	3	1,678	126,533	סך רכוש שוטף
					רכוש שאינו שוטף:
20,720	20,720	-	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
9,963	6,917	-	-	3,046	נכסים אחרים לזמן ארוך
30,683	27,637	-	-	3,046	סך רכוש שאינו שוטף
					התחייבויות שוטפות :
95	38	-	-	57	ספקים ונותני שירותים
36,443	-	-	-	36,443	הוצאות לשלם של עסקאות משותפות רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
3,508	-	-	-	3,508	זכאים ויתרות זכות
1,084	413	-	-	671	אופציות ליועצים
912	912	-	-	-	
42,042	1,363	-	-	40,679	סך התחייבויות שוטפות
					התחייבויות שאינן שוטפות :
18	18	-	-	-	אופציות ליועצים
206,272	-	-	-	206,272	הלוואות מתאגידים בנקאיים
371,215	182,537	-	-	188,678	אגרות חוב
577,505	182,555	-	-	394,950	סך התחייבויות שאינן שוטפות

חלק ג' – הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

1. **תמצית דוחות כספיים נפרדים**

בהתאם להוראות תקנות 38ד' ו- 9' לתקנות הדוחות, השותפות לא כללה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים ליום 30 בספטמבר 2018 מידע כספי נפרד, וזאת לאחר שהנהלת השותפות בחנה יחד עם יועציה המשפטיים את הצורך בצירוף הדוחות וכן מן הטעם שתוספת המידע שתינתן במידע כספי נפרד המיוחס לשותפות ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הרבעוניים הינה זניחה. לפיכך, בהתאם לכללים החשבונאיים ודיני ניירות ערך אין צורך בצירוף השותפות תמשיך לבחון את ההשפעה העתידית של הכללת מידע כספי נפרד לכל תקופת דיווח.

2. גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות התאגיד

על פי תקנות 13)48 ו-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.

נוכח אגרות החוב שהנפיקה רציו מימון לציבור, הדירקטוריון בחן ומצא כי, נכון למועד פרסום הדוח, לא מתקיימים סימני אזהרה ולפיכך לא נדרש צירוף תזרים מזומנים חזוי. בחינת הדירקטוריון כללה את המועד הצפוי לתחילת הזרמת גז ממאגר לויתן, מועד פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואגרות החוב (באמצעות חברות מוחזקות) ואת מקורות השותפות למימון פעילותה השוטפת.

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

1. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חל שינוי מהותי בתקופת הדוח לעומת הדיווח לשנת 2017.

2. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

לתיאור מקיף של האירועים העיקריים בתקופת הדוח ראו הביאורים לדוחות הכספיים.

3. פעילות השותפות, מידע נוסף ואירועים לאחר תאריך המאזן

לאירועים נוספים לאחר תקופת הדוח, ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים.

תאריך: 27 בנובמבר 2018

יגאל לנדאו,
מנכ"ל ודירקטור

ליגד רוטלוי,
יו"ר הדירקטוריון



פרק ב'

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2018

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2018

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2018

תוכן העניינים

ד ף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב (באלפים):
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-21	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי יחידות ההשתתפות של רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) והחברות הבנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון השותפים ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי בשותפות (להלן - השותף הכללי) אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של עסקאות משותפות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 67% מכלל הנכסים בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2018. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של העסקאות המשותפות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי שנכלל בגין העסקאות המשותפות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
27 בנובמבר 2018

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2018

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2017	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ל ר	א ל פ י ד ו ל ר	
187,964	125,270	107,029
6,560	6,523	8,630
27,113	45,053	11,259
8,629	2,764	20,837
276	272	730
-	2,131	-
2,037	2,093	2,035
<u>232,579</u>	<u>184,106</u>	<u>150,520</u>
6,523	6,369	20,720
26,659	22,270	31,062
106	109	116
335,637	286,370	544,479
368,925	315,568	596,377
<u>601,504</u>	<u>499,674</u>	<u>746,897</u>
156	107	95
24,283	24,018	36,443
1,199	-	3,508
3,009	2,682	1,084
472	402	912
<u>29,119</u>	<u>27,209</u>	<u>42,042</u>
1,602	-	1,659
365,808	286,572	371,215
77,421	42,647	206,272
88	93	18
444,919	329,312	579,164
<u>474,038</u>	<u>356,521</u>	<u>621,206</u>
127,466	143,153	125,691
<u>601,504</u>	<u>499,674</u>	<u>746,897</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
חייבים ויתרות חובה:
פיקדון לזמן קצר
מפעיל עסקאות משותפות
רציו נאמנויות בע"מ - הנאמן - חשבון שוטף
רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
חייבים אחרים

סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - השקעה ברציו
פטרוילים אנרגיה - שותפות מוגבלת
נכסים אחרים לזמן ארוך
רכוש קבוע, נטו
השקעות בנכסי נפט וגז

סך נכסים שאינם שוטפים

סך נכסים

התחייבויות והון השותפים

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
הוצאות לשלם של עסקאות משותפות
רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי - חשבון שוטף
זכאים אחרים
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הפרשה בגין מחוייבות לסילוק נכסי נפט וגז
אגרות חוב
הלוואות מתאגידים בנקאיים
אופציות ליועצים

סך התחייבויות שאינן שוטפות

סך התחייבויות

הון השותפים

סך ההתחייבויות והון השותפים

רציו חיפושי נפט בע"מ - השותף הכללי, על ידי:

מלי וייס, מנהלת כספים	יגאל לנדאו, מנכ"ל וחבר הדירקטוריון	ליגד רוטלוי, יו"ר הדירקטוריון
--------------------------	---------------------------------------	----------------------------------

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על-ידי דירקטוריון השותף הכללי: 27 בנובמבר 2018.
הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
א ל פ י דולר (למעט נתוני הפסד ליחידת השתתפות)					
21,442	3,574	5,068	17,700	15,899	הוצאות חיפושי נפט וגז, נטו
3,211	534	869	2,165	2,100	הוצאות הנהלה וכלליות
126	1,873	(6,776)	592	(14,158)	הפסדים (רווחים) אחרים, נטו
<u>24,779</u>	<u>5,954</u>	<u>(839)</u>	<u>20,457</u>	<u>3,841</u>	הפסד (רווח) מפעולות רגילות
(197)	(3,519)	(53)	(181)	(9,085)	הכנסות מימון
24,215	768	6,413	12,834	7,492	הוצאות מימון
<u>24,018</u>	<u>(2,751)</u>	<u>6,360</u>	<u>12,653</u>	<u>(1,593)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>48,797</u>	<u>3,203</u>	<u>5,521</u>	<u>33,110</u>	<u>2,248</u>	סך הפסד והפסד כולל לתקופה
<u>0.047</u>	<u>0.003</u>	<u>0.005</u>	<u>0.032</u>	<u>0.002</u>	הפסד ליחידת השתתפות (דולר) בסיסי ומדולל

* מייצג רווח בסכום הנמוך מ-0.001 דולר

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

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון השותפים
לתקופות של 9 ו- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

סך ההון	יתרת הפסד	קרן הון מבעלי שליטה	כתבי אופציה	הון השותפות	
אלפי דולר					
127,466	(135,005)	1,101	5,615	255,755	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר):
473	-	-	(18)	491	מימוש כתבי אופציה (סדרה 17), נטו
(2,248)	(2,248)	-	-	-	הפסד והפסד כולל לתקופה
<u>125,691</u>	<u>(137,253)</u>	<u>1,101</u>	<u>5,597</u>	<u>256,246</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)
175,120	(86,208)	-	13,382	247,946	יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר) תנועה ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):
(33,110)	(33,110)	-	-	-	הפסד והפסד כולל לתקופה
42	-	-	(3)	45	מימוש כתבי אופציה (סדרה 14), נטו
-	-	-	(7,767)	7,767	פקיעת כתבי אופציה (סדרה 14)
1,101	-	1,101	-	-	קרן הון מבעלי שליטה
<u>143,153</u>	<u>(119,318)</u>	<u>1,101</u>	<u>5,612</u>	<u>255,758</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
130,739	(131,732)	1,101	5,615	255,755	יתרה ליום 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר):
473	-	-	(18)	491	מימוש כתבי אופציה (סדרה 17), נטו
(5,521)	(5,521)	-	-	-	הפסד והפסד כולל לתקופה
<u>125,691</u>	<u>(137,253)</u>	<u>1,101</u>	<u>5,597</u>	<u>256,246</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)
146,356	(116,115)	1,101	13,379	247,991	יתרה ליום 1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר):
-	-	-	(7,767)	7,767	פקיעת כתבי אופציה (סדרה 14)
(3,203)	(3,203)	-	-	-	הפסד והפסד כולל לתקופה
<u>143,153</u>	<u>(119,318)</u>	<u>1,101</u>	<u>5,612</u>	<u>255,758</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
175,120	(86,208)	-	13,382	247,946	יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר) תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר):
(48,797)	(48,797)	-	-	-	הפסד והפסד כולל לשנה
42	-	-	(3)	45	מימוש כתבי אופציה (סדרה 14), נטו
-	-	-	(7,764)	7,764	פקיעת כתבי אופציה (סדרה 14)
1,101	-	1,101	-	-	קרן הון בגין הטבה מבעלי שליטה
<u>127,466</u>	<u>(135,005)</u>	<u>1,101</u>	<u>5,615</u>	<u>255,755</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

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

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר			
(19,119)	(7,345)	(7,307)	(15,001)	(23,160)
1,789	424	377	1,363	1,244
137	51	6	110	52
(7,669)	-	-	-	-
(24,862)	(6,870)	(6,924)	(13,528)	(21,864)
(7,963)	(6,066)	(6,203)	(2,098)	(12,208)
(6,241)	-	-	(6,241)	-
(24,900)	14,727	24,375	(45,053)	14,660
(3,549)	119	1	119	1,174
(9,224)	(3,198)	(1,124)	(5,951)	(3,994)
-	-	(6)	-	(26)
(117,376)	(44,185)	(68,822)	(76,850)	(181,031)
(169,253)	(38,603)	(51,779)	(136,074)	(181,425)
(7,356)	(6,703)	(5,294)	(7,351)	(5,294)
79,240	43,760	42,290	43,760	128,158
(111,522)	-	-	-	-
182,065	-	-	-	-
142,427	37,057	36,996	36,409	122,864
(51,688)	(8,416)	(21,707)	(113,193)	(80,425)
236,023	133,885	128,779	236,023	187,964
3,629	(199)	(43)	2,440	(510)
187,964	125,270	107,029	125,270	107,029

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

מזומנים נטו ששימשו לפעולות, ראו נספח א'

ריבית שהתקבלה, נטו

דיבידנד שהתקבל

הפסד מפדיון מוקדם אגרות חוב (סדרה א')

סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

מפעיל העסקה המשותפת

רכישת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד – השקעה ברציו

פטרוליום אנרגיה - שותפות מוגבלת

פיקדון לזמן קצר

פיקדון מוגבל בשימוש

השקעה בנכסים אחרים

רכישת רכוש קבוע

השקעה בחיפושי נפט וגז

סך מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

עלויות הלוואה נדחות

הלוואה מתאגידים בנקאיים

פדיון מוקדם אגרות חוב (סדרה א)

תמורה מהנפקת אגרות חוב (סדרה ג), נטו

סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר				
(48,797)	(3,203)	(5,521)	(33,110)	(2,248)
(1,926)	(475)	(383)	(1,473)	(1,296)
8,756	-	-	8,708	-
12	3	5	9	16
7,669	-	-	-	-
(3,629)	199	43	(2,440)	510
367	1,942	(6,736)	785	(14,026)
(37,548)	(1,534)	(12,592)	(27,521)	(17,044)
(2,991)	484	(156)	(3,343)	(320)
(631)	45	160	(479)	420
(385)	-	435	-	127
(240)	(128)	238	(366)	(2,185)
(26)	3	4	(22)	19
(185)	86	46	(174)	(61)
454	180	(629)	315	(381)
17,448	(3,670)	873	13,852	(8,604)
-	-	20	-	57
553	560	134	1,615	(563)
-	20	-	20	-
-	-	3,066	-	3,066
4,432	(3,391)	1,094	1,102	2,309
18,429	(5,811)	5,285	12,520	(6,116)
(19,119)	(7,345)	(7,307)	(15,001)	(23,160)
51,358	43,195	51,309	43,195	51,309
1,101	-	-	1,101	-
42	42	-	42	-
-	-	473	-	473
5,800	4,792	9,771	4,792	12,672

**(א) נספח לדוח התמציתי על תזרימי המזומנים -
מזומנים נטו ששימשו לפעולות:**

הפסד לתקופה
התאמות בגין:
הכנסות ריבית ודיבידנד
הפחתות
פחת
הפסד מפדיון מוקדם אגרות חוב (סדרה א)
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים
שווי מזומנים
הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים
פיננסיים - בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה אחרים
קיטון (גידול) בהפרשי שער בגין פקדון
מוגבל בשימוש
קיטון (גידול) בפקדון לזמן קצר
מכירת (רכישת) מכשירים פיננסיים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
שינוי ביתרה עם רציו נאמנויות בע"מ
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
גידול (קיטון) בהוצאות לשלם של עסקאות
משותפות
גידול (קיטון) בהפרשי שער אגרות חוב
(סדרה א וסדרה ב)
גידול בהפרשה בגין מחויבות לסילוק נכסי
נפט וגז
גידול (קיטון) בזכאים אחרים
עלויות הלוואה נדחות
הפחתת ניכיון הלוואות מתאגידים בנקאיים
שינוי ביתרה עם רציו חיפושי נפט בע"מ -
השותף הכללי

מזומנים נטו ששימשו לפעולות

**(ב) מידע בדבר פעילויות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

השקעה בחיפושי נפט וגז
קרן הון
מימוש כתבי אופציה (סדרה 14)
מימוש כתבי אופציה (סדרה 17)

**(ג) ריבית ששולמה והוונה לנכסי נפט וגז -
(נכללת במסגרת פעילות השקעה)**

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

- א. רציו חיפוי נפט (1992) שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) היא שותפות מוגבלת ציבורית ישראלית העוסקת בתחום חיפוי נפט וגז בישראל. 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 (להלן – הבורסה) והחלו להיסחר בשנת 1993. כתובת משרדי השותפות הינה יהודה הלוי 85, תל אביב.
- ב. ניהולה השוטף של השותפות מתבצע על ידי רציו חיפוי נפט בע"מ (להלן - השותף הכללי) תחת פיקוחו של המפקח, ר"ח שמעון אבנעים (להלן - המפקח).
- ג. רציו חיפוי נפט 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 למועד הדוח, פעילותה המרכזית של השותפות הינה בפיתוח ומסחר הגז ממאגר לווייתן שבשטח חזקות I/14 "לווייתן דרום" ו- I/15 "לווייתן צפון" (להלן - חזקות לווייתן), המהווה תגלית, כמשמעה בחוק הנפט, התשי"ב – 1952 (להלן - חוק הנפט), לצד פעילות אקספלורציה ברישיון 399 "רועי".

ה. נכון למועד הדוח, לשותפות החזקות במספר חברות:

- (1) השותפות היא בעלת השליטה (100%) ברציו חיפוי נפט (מימון) בע"מ (להלן – רציו מימון), חברה פרטית 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. תוצאותיה של רציו מימון מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.
- (2) השותפות היא בעלת השליטה (100%) בפיתוח לווייתן (2016) בע"מ (להלן – חברת פיתוח לווייתן), חברה פרטית ייעודית (SPC) שהוקמה על ידי השותפות לצורך קבלת מימון פרויקט לווייתן, חלקה של השותפות בפיתוח פרויקט לווייתן. תוצאותיה של חברת פיתוח לווייתן מאוחדות בדוחות הכספיים של השותפות.
- השותפות, רציו מימון וחברת פיתוח לווייתן יחדיו יקראו להלן – הקבוצה.
- (3) השותפות מחזיקה 15% מהון המניות המונפק והנפרע של NBL Jordan Marketing Ltd. (להלן – חברת השיווק), חברה פרטית הרשומה בא"י קיימן, בבעלות שותפי לווייתן, כהגדרתם בביאור 4 להלן, המחזיקים בה באופן יחסי לשיעור החזקותיהם בפרויקט לווייתן. החברה הוקמה לצורך התקשרות בהסכם לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן לחברת החשמל הלאומית של ירדן. נכון ליום 30 בספטמבר 2018, לפעילותה של החברה האמורה אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.
- (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 ואשר הוקמה בשנת 2017 לצורך קבלת רישיון הולכת גז מפלטפורמת ההפקה של פרויקט לווייתן לנקודת הכניסה הצפונית למערכת ההולכה הארצית של נתיבי גז טבעי לישראל בע"מ (להלן – נתג"ז). נכון ליום 30 בספטמבר 2018, לפעילותה של החברה האמורה אין השפעה על תוצאותיה הכספיות של השותפות.
- חברת השיווק וחברת לווייתן מערכת הולכה בע"מ מהוות חברות כלולות ומטופלות על בסיס השווי המאזני.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

1. הנתונים הכספיים בדוחות הכספיים התמציתיים של העסקאות המשותפות אשר משמשים את השותפות בעריכת דוחותיה הכספיים, מבוססים בין היתר על מסמכים ונתונים חשבונאיים שהומצאו לעסקאות המשותפות על ידי מפעילי העסקאות המשותפות.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א. המידע הכספי של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות הביניים של 9 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 ומיידים), 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 2017 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

עריכת דוחות כספיים ביניים בהתאם לתקני IFRS, דורשת הפעלת 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 אלו.

בעריכת המידע הכספי לתקופות ביניים, שיקולי הדעת המשמעותיים (Significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו שהיו במסגרת עריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

בהתאם להוראות תקנות 9ג', 38ד' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, השותפות לא כללה במסגרת המידע הכספי לתקופות ביניים, מידע כספי נפרד וזאת לאחר שהנהלת השותפות בחנה יחד עם יועציה המשפטיים את הצורך בצירוף מידע כספי נפרד וכן מן הטעם שתוספת המידע שתינתן במידע כספי נפרד המיוחס לשותפות ביחס למידע הנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה ולכן בהתאם לדיני ניירות ערך אין צורך בצירופו.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

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

הפרמטרים אשר היוו בסיס להחלטת השותפות הינם:

1) סך הנכסים בדוח הנפרד (בניכוי השקעה ברציו מימון ובפיתוח לווייתן), מתוך סך נכסי השותפות במאוחד.

2) סך התחייבויות בדוח הנפרד מתוך סך התחייבויות השותפות במאוחד.

3) תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בדוח הנפרד מתוך תזרים המזומנים מפעילות שוטפת 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 6 וביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

1) תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2018

תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9 או התקן):

IFRS 9 עוסק בסיווג, מדידה והכרה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הגרסה המלאה של IFRS 9 פורסמה בחודש יולי 2014. תקן זה מחליף את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 39, "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39), באשר לסיווג ומדידת מכשירים פיננסיים. IFRS 9 מותיר על כנו את מודל המדידה המעורב למדידת נכסים פיננסיים אך מפשט אותו וקובע שלוש קטגוריות עיקריות: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר ושווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי של הקבוצה ועל מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. השקעות במכשירים הוניים תימדנה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, הנהלת הקבוצה יכולה לבחור, במועד ההכרה בראשונה, באופן בלתי-הפיך, להציג את השינויים בשווי ההוגן של מכשיר הוני ברווח כולל אחר, ללא סיווג מחדש לרווח והפסד (Recycling).

התקן מציג מודל חדש לירידת ערך של נכסים פיננסיים, המבוסס על הפסדי האשראי הצפויים ("Expected Credit Loss Model"). מודל זה מחליף את המודל הקיים ב- IAS 39, המבוסס על הפסדים שהתרחשו ("Incurred Loss Model").

לגבי סיווג ומדידת התחייבויות פיננסיות לא חלו שינויים, למעט ההכרה בשינוי בהתחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הנבע מסיכון האשראי העצמי של הקבוצה, ברווח כולל אחר.

הקבוצה מיישמת את IFRS 9, באופן פרוספקטיבי, החל מיום 1 בינואר 2018, בהתאם להוראת המעבר המאפשרת הכרה בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2018 (כלומר, ללא תיקון מספרי ההשוואה לתקופות הדיווח הקודמות).

ליישומו לראשונה של IFRS 9 לא היתה השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופות הביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(2) תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16 או התקן)

IFRS 16 יחליף עם יישומו לראשונה, את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" (להלן - IAS 17). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 פוטר חוכרים מיישום הוראותיו עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך. עבור מחכירים, כללי החשבונאות במסגרת IFRS 16 נותרו כמעט זהים לאלה שב-IAS 17, כך שמחכירים ימשיכו ויסווגו חכירות, כחכירות תפעוליות או כחכירות מימוניות, בדומה לכללים שב-IAS 17. IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה באם חוזה מכיל חכירה.

IFRS 16 ייושם באופן רטרואספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו, בהתחשב בהקלות המפורטות בהוראות המעבר ל-IFRS 16. בהתאם להוראות IFRS 16, יישומו המוקדם אפשרי רק עבור ישויות שתיישמנה את הוראות IFRS 15 לפני או בד בבד עם יישומו המוקדם של IFRS 16.

IFRS 16 צפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.

השותפות בוחנת את השלכות IFRS 16 על דוחותיה הכספיים, בשלב זה לפי המידע הקיים בידה, להערכתה ליישומו לראשונה לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים והיא תמשיך לבחון את השלכותיו.

ג. בנוסף לתקנים אלו, מאז מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים ועד למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלה, לא פורסמו תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הרלוונטים לדוחות הכספיים של הקבוצה.

ביאור 4 - השקעות בנכסי חיפוש והערכה ובנכסי נפט וגז:

א. עסקה משותפת רציו ים:

(1) השותפים בעסקה המשותפת רציו ים, כמפורט להלן בסעיף 2, מחזיקים במשותף בחזקות נפט, בשטח כולל של כ- 500 קמ"ר (לא כולל רישיון ערן, ראו סעיף 8 להלן) הנמצאים כ- 130 קילומטר מערבית לחופי ישראל.

(2) Noble Energy Mediterranean Ltd. (להלן - נובל או המפעילה), משמשת כמפעילה ברישיונות ובחזקות האמורים לעיל. הזכויות ברישיונות ובחזקות מוחזקים כדלקמן:

נובל	39.66%
דלק קידוחים - שותפות מוגבלת (להלן- דלק) השותפות	45.34%
(להלן יחדיו - שותפי לויתן או השותפים)	15.00%

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי חיפוש והערכה ובנכסי נפט וגז (המשך):

(3) פיתוח מאגר לויתן

כאמור בביאור ג' (4) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 23 בפברואר 2017 קיבלו שותפי לויתן החלטת השקעה סופית לפיתוח שלב א' בתוכנית הפיתוח למאגר לויתן, בקיבולת של כ- BCM 12 לשנה, בתקציב של כ- 3.75 מיליארד דולר (בגין 100% מהזכויות במאגר לויתן), וזאת במטרה לאפשר תחילת הזרמת גז טבעי ממאגר לויתן עד סוף שנת 2019.

(4) נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, פיתוח שלב א' בתוכנית הפיתוח למאגר לויתן מתקדם בהתאם ללוחות הזמנים ולתקציב כפי שאושר על ידי שותפי לויתן, במטרה לאפשר תחילת הזרמת גז טבעי ממאגר לויתן לשוק המקומי ולייצא עד סוף שנת 2019.

(5) הערכות משאבים במאגר לויתן

בחודש מרס 2018 התקבל מחברת Netherland, Sewell & Associates, Inc. (להלן - NSAI) דוח הערכת עתודות ומשאבים מותנים בחזקות לויתן, ליום 28 בפברואר 2018 (להלן - הדוח). על פי הדוח, כמות העתודות המאושרות לפיתוח (Approved For Development), המסווגות Proved Undeveloped הינן כ- BCM 266.5 וכמות העתודות המסווגות Proved + Probable Reserves הינן כ- BCM 358.3. בנוסף, עתודות הקונדנסט בחזקות לויתן, המסווגות כעתודות המאושרות לפיתוח המסווגות Proved Reserves הן כ- Million Barrels 16.9 וכמות העתודות המסווגות Proved + Probable Reserves היא כ- Million Barrels 22.7.

בדוח המשאבים המותנים חולקו המשאבים המותנים לשתי קטגוריות, המתייחסות לכל אחד משלבי פיתוח מאגר לויתן, כדלקמן: שלב א' (Phase I - First Stage) - משאבים מותנים המסווגים בשלב הצדקת פיתוח בבחינה (Development Pending), משאבים אלו מותנים בהחלטות לביצוע קידוחים נוספים ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי; פיתוחים עתידיים (Future Development) - משאבים המותנים בקבלת החלטת השקעה נוספת, בהתאם לשלב א' בתוכנית הפיתוח ולשלב נוסף (ככל שתעודכן תוכנית הפיתוח) ובחתימת הסכמים נוספים למכירת גז טבעי.

כמות המשאבים המותנים נעה בין כ- BCM 339.2 (האומדן הגבוה) לבין כ- BCM 207.3 (האומדן הנמוך). כמות המשאבים המותנים בקונדנסט בקטגוריה זו נעה בין כ- 21.5 Million Barrels (האומדן הגבוה) לבין כ- Million Barrels 13.1 (האומדן הנמוך).

סך כמות עתודות הגז הטבעי המסווגות Proved + Probable Reserves (2P) וכמות המשאבים המותנים של גז טבעי (2C) בקטגוריות שלב א' ופיתוחים עתידיים (באמדן הטוב ביותר) הינה כ- BCM 604.9. מובהר, כי בדוח העתודות והמשאבים הנוכחי לא חל שינוי בהערכת כמויות הגז והקונדנסט במאגר לויתן ביחס לדוח המשאבים הקודם שפרסמה השותפות בחודש ספטמבר 2017. יחד עם זאת, לאור חתימת הסכמים חדשים לאספקת גז טבעי ממאגר לויתן ולאור התקדמות במשאבים ומתנים לאספקת גז טבעי מהמאגר, שונה סיווג חלק מהמשאבים.

(6) הערכות עתודות ומשאבים מותנים של גז טבעי וקונדנסט

הערכות NSAI בדבר כמויות עתודות הגז הטבעי והקונדנסט במאגר לויתן, הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך. ההערכות הנ"ל בדבר העתודות והמשאבים המותנים של גז טבעי וקונדנסט בחזקות לויתן מבוססות, בין היתר על מידע גיאולוגי, גיאופיזי, הנדסי ואחר שנתקבל מהקידוחים ומאת המפעילה. ההערכות הנ"ל הינן בגדר הערכות והשערות מקצועיות של NSAI אשר לגביהן לא קיימת כל וודאות. כמויות הגז הטבעי והקונדנסט שיופקו בפועל, עשויות להיות שונות מההערכות וההשערות הנ"ל, בין היתר, כתוצאה מתנאים תפעוליים וטכניים ו/או משינויים רגולטוריים ו/או מתנאי היצע וביקוש בשוק הגז הטבעי ו/או הקונדנסט ו/או מתנאים מסחריים ו/או כתוצאה מהביצועים בפועל של המאגר. ההערכות וההשערות הנ"ל עשויות להתעדכן ככל שיצטבר מידע נוסף ו/או כתוצאה ממכלול של גורמים הקשורים בפרויקטים של חיפוש והפקה של נפט וגז טבעי.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי חיפוש והערכה ובנכסי נפט וגז (המשך):

(7) קידוחי פיתוח והפקה במסגרת תכנית הפיתוח

בהמשך לאמור בביאור 5ג' (12-13) לדוחות הכספיים השנתיים, אסדת Ensco DS-7 סיימה לקדוח את חלקם התחתון של קידוחי לווייתן 3 ולווייתן 7 עד לעומקם הסופי. האסדה סיימה לבצע את ההשלמה (completion) לקידוח לווייתן 3, לקידוח לווייתן 4 ולקידוח לווייתן 5 וצפויה לבצע עד סוף שנת 2018 את ההשלמה של קידוח לווייתן 7.

(8) רישיון ערן

בהמשך לאמור בביאור 5ג' (18) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר החלטת בג"צ במסגרת עתירה שהגישו השותפים לבג"צ נגד החלטת שר האנרגיה לדחות ערעור שהגישו השותפים על החלטתו של הממונה על ענייני הנפט במשרד האנרגיה (להלן - הממונה) שלא להאריך את תוקפו של רישיון ערן, מונה בהסכמת הצדדים מגשר והתקיימו דיונים בין הצדדים במהלך החודשים האחרונים, אשר טרם הסתיימו. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 27 באוגוסט 2018, היה על הצדדים לעדכן בדבר תוצאות הליך הגישור עד ליום 27 בנובמבר 2018, וביום זה הגישו הצדדים בקשה משותפת כי יותר להם לשוב ולעדכן בעניין עד ליום 27 בדצמבר 2018. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה החלטה בעניין.

ב. עסקה משותפת רועי:

(1) השותפים בעסקה המשותפת בשטח רישיון רועי (להלן - השותפים) מחזיקים במשותף ברישיון נפט בשטח כולל של כ- 400 קמ"ר הנמצא כ- 100 קילומטר מערבית לחופי ישראל.

(2) חברת Edison International S.P.A האיטלקית (להלן - אדיסון או המפעילה) משמשת כמפעילה ברישיון האמור לעיל. הזכויות ברישיון מוחזקות כדלקמן:

70%	השותפות
20%	אדיסון
10%	הזדמנות ישראלית מקורות אנרגיה - שותפות מוגבלת

בהמשך לאמור בביאור 5ד' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר פניית השותפים לממונה בבקשה לעדכון לוחות הזמנים בתכנית העבודה ברישיון רועי, בחודש ספטמבר 2018 הודיע הממונה לשותפים כי הוא מאריך את תוקף הרישיון עד ליום 14 באפריל 2020 וזאת בכפוף לשינוי תכנית העבודה ברישיון כפי שמפורט להלן:

1. חתימת חוזה עם קבלן קידוחים והעברתו לממונה - עד ליום 15 בדצמבר 2018.
2. תחילת קידוח - עד ליום 30 בספטמבר 2019.
3. הגשת דוח מסכם של תוצאות הקידוח - לא יאוחר משלושה חודשים לאחר השלמת הקידוח.

הממונה ציין כי הרישיון יהיה בתוקפו בכפוף לביצוע הוראות כל דין, לרבות חוק הנפט, התשי"ב-1952 והתקנות לפיו, ובכלל זה הגשת כל הדיווחים המפורטים בחוק הנפט ובתקנות. כן הדגיש הממונה, למען הסר ספק, כי במידה ולא יחל קידוח ברישיון עד 30 בספטמבר 2019, אזי תחולט הערבות בסך 2.5 מיליון דולר אשר הועמדה על ידי בעלי הזכויות ברישיון.

במסגרת הודעת הממונה כאמור לעיל, התקבל אישורו העקרוני לבקשת השותפות להכיר בה כמפעיל ברישיון, וברישיון זה בלבד, במקרה בו אדיסון לא תהיה המפעילה ברישיון. האישור העקרוני ניתן, בין היתר, לאחר התחייבות השותפות כי אם היא תוכר כמפעיל ולא תבצע קידוח למעט בשל אירוע טרור, מלחמה או עצירת כלל קידוחי החיפוש בישראל, תחולט מלוא הערבות אותה העמידו בעלי הזכויות ברישיון (בסך 2.5 מיליון דולר), והשותפות תשפה את

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעות בנכסי חיפוש והערכה ובנכסי נפט וגז (המשך):

המדינה אם בעל רישיון אחר יתבע את המדינה בגין חילוט הערבות, בסכום המוגבל לסך חלקו של אותו בעל רישיון בערבות.

ביאור 5 - מימון פיתוח פרויקט לווייתן

השותפות מממנת את חלקה בעלויות פיתוח מאגר לווייתן, בין היתר, באמצעות מימון בנקאי וגיסי הון וחוב כדלקמן:

א. הסכם למימון חלקה של השותפות בעלויות פיתוח פרויקט לווייתן

בהמשך לאמור בביאור 6'א לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר הסכם הלוואה (להלן – ההסכם המקורי או ההלוואה) בין חברת פיתוח לווייתן (להלן – החברה), לבין קונסורציום של מממנים מקומיים וזרים, לפיו הועמדה לשותפות באמצעות החברה הלוואה מסוג limited-recourse בסך של 250 מיליון דולר (להלן - ההלוואה), ביום 6 ביולי 2018 נחתם תיקון להסכם המקורי (להלן - התיקון), הכולל, בין היתר, את השינויים העיקריים הבאים בתנאי מימון פרויקט לווייתן:

(א) מסגרת הלוואה הוגדלה לסך של 450 מיליון דולר.

(ב) מועד הפירעון הסופי של הלוואה הוארך ב-24 חודשים נוספים, קרי עד ליום 20 במרס 2021. כמו כן, נקבע כי 75% מיתרות מזומנים שינבעו ממכירת גז לאחר כל ההוצאות והתשלומים האחרים המפורטים בהסכם ישמשו לפירעון רבעוני שוטף של הלוואה (cash sweep) כאשר יתרת הלוואה תיפרע בתום תקופת הלוואה.

(ג) ריבית הלוואה עודכנה ונקבעה לשיעור של LIBOR בתוספת מרווח של 4% שיפחת ל-3.5% לאחר תחילת הזרמת הגז ממאגר לווייתן. כמו כן, בהתאם לקבוע בהסכמים המקוריים התחייבה השותפות לשלם עמלת אי ניצול אשראי בשיעור של 1.3% מיתרת הקרן הבלתי מנוצלת, וכן עמלות בגין הארכת הלוואה והגדלת המסגרת.

(ד) מסגרת הלוואה המוגדלת זמינה במלואה למשיכה לאחר שביום 17 ביולי 2018 התקיימו כל התנאים המוקדמים לכניסתו של התיקון לתוקף, ובעיקרם אישור הממונה בקשר עם תיקון השעבודים לטובת המלווים. במסגרת התיקון נקבעו מועדים מסוימים לאורך חיי הלוואה שבהם תיבחן כמות הגז השנתית הממוצעת לגביה קיימים הסכמים חתומים, כך שאם וככל שכמויות אלו יהיו נמוכות מיעדים שפורטו בתיקון, אזי תוקטן מסגרת הלוואה הכוללת, ובמקרה כזה, ככל שעד לאותו מועד נמשכו על חשבון הלוואה סכומים העולים על מסגרת הלוואה המוקטנת, השותפות תפרע את הסכומים האמורים.

(ה) במקביל לתיקון ההסכם המקורי, תוקן בהתאם גם הסכם הלוואה בקשר עם הסכם המימון בין חברת פיתוח לווייתן לבין השותפות. לפרטים אודות הסכם הלוואה לשותפות ראו ביאור 15ג' (6) לדוחות הכספיים השנתיים.

(ו) לצורך מימון חלקה ביתרת ההשקעה בפיתוח פרויקט לווייתן וכמקובל בעסקאות מימון מסוג זה, השותפות נטלה על עצמה מחויבויות (covenants) אשר עיקריהן פורטו בדוחות הכספיים השנתיים. נכון ליום 30 בספטמבר 2018 השותפות עומדת במחויבויות אלו.

(ז) נכון ליום 30 בספטמבר 2018 היתרה בספרים של סכומי הלוואות שנמשכו ממסגרת הלוואה הינה בסך של כ-207 מיליון דולר. ערכה בספרים של הלוואה מתאגידים בנקאיים מהווה קירוב סביר לשווייה ההוגן. למועד אישור הדוחות הכספיים נמשך סכום מצטבר של כ-224 מיליון דולר מההלוואה.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - מימון פיתוח פרויקט לויתן (המשך):

(ח) במסגרת גיוס ההלוואה והתיקון להסכם ההלוואה התהוו עלויות גיוס בסך כולל של כ- 14.3 מיליון דולר (מתוכם כ- 6.9 מיליון דולר התהוו במסגרת התיקון להסכם). עלויות הגיוס כוללות עמלות, דמי ארגון ייעוץ והצלחה ששולמו לבנקים המממנים והיועצים הפיננסיים וכן עלויות משפטיות (להלן - הוצאות נדחות) והן מוכרות כנגד סכומי ההלוואה שנמשכים (לפי חלקם היחסי מהמסגרת). בנוסף, השותפות נושאת בעמלות נוספות בגין קו האשראי וההלוואות הנזקפות באופן שוטף לרווח והפסד.

(ט) השותפות בחנה את השינוי בתנאי ההלוואות שנעשה במסגרת התיקון לגבי הלוואות שנמשכו עד למועד התיקון והגיעה למסקנה כי מדובר בתיקון משמעותי של תנאי התחייבות פיננסית קיימת. בהתאם, בהתייחס להלוואות אלו, התיקון טופל כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה. ההפרש בין הערך בספרים של ההלוואות שנמשכו עד למועד התיקון לבין הסכום בו הוכרה ההתחייבות הפיננסית החדשה, אשר הסתכם לכ- 3 מיליון ש"ח נזקף לרווח והפסד. בנוסף, עמלות בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח שנבעו מתיקון התנאים של ההלוואות האמורות נזקפו לרווח והפסד.

(י) נכון ליום 30 בספטמבר 2018, סך של כ- 1.2 מיליון דולר מההוצאות הנדחות מיוחסות לסכום ההלוואות הקיים בדוח על המצב הכספי. הוצאות נדחות בסך של כ- 6.6 מיליון דולר המיוחסות לכספי ההלוואות שטרם נמשכו, מוצגות בדוח על המצב הכספי בסעיף נכסים אחרים לזמן ארוך.

במהלך התקופות של 9 ו- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, נבעו לקבוצה הוצאות מימון בגין המשיכות שבוצעו במסגרת ההלוואה (כולל עלויות עסקה מיוחסות וכן כולל עלויות החלפת ההלוואה) בסך של כ- 14 מיליון דולר וכ- 8.5 מיליון דולר בהתאמה (מתוכם הונו להשקעות בנכסי נפט וגז הוצאות מימון בסך של כ- 7.5 מיליון דולר וכ- 3 מיליון דולר, בהתאמה).

ב. גיוסי הון וחוב מהציבור

(1) במהלך השנים האחרונות ביצעה השותפות גיוסי הון וחוב (באמצעות רציו מימון). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לרציו מימון שתי סדרות של אגרות חוב (סדרה ב וסדרה ג) ולשותפות סדרה אחת של אופציות (סדרה 18) הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. לפרטים נוספים אודות כתבי האופציה שהנפיקה השותפות לציבור ואגרות החוב שהנפיקה רציו מימון לציבור, ראו ביאור 6ב' לדוחות הכספיים השנתיים.

(2) עד למועד פקיעתם ביום 15 בנובמבר 2018, מומשו 634,654,708 כתבי אופציה (סדרה 17) של השותפות ל- 79,331,838 יחידות השתתפות בתמורה לכ- 58 מיליון דולר (כ- 214 מיליון ש"ח). 291,725,792 כתבי אופציה (סדרה 17) שלא מומשו, פקעו ביום 15 בנובמבר 2018.

ביאור 6 - צדדים קשורים:

דמי מפעיל לשותף הכללי לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו לסך של כ- 13,851 אלפי דולר, 4,336 אלפי דולר וכ- 10,207 אלפי דולר, בהתאמה.

בהמשך לאמור בביאור 15ג' (1) לדוחות הכספיים השנתיים ובהתאם לאמור בסעיף 10.3 להסכם השותפות, במהלך תקופת הדוח החלו מגעים בנוגע לקביעת שיעור דמי המפעיל להם יהא השותף הכללי זכאי בקשר עם עבודות-בניה ו/או התקנה של מתקנים להפקת נפט בסכום העולה על מיליון דולר.

לבקשת המפקח, עד להשלמת המשא ומתן וקביעת שיעור דמי המפעיל שיחול בקשר עם עבודות בניה ו/או התקנה כאמור, השותף הכללי לא יגבה דמי מפעיל בגין עבודות בניה ו/או התקנה כאמור. לאור זאת ששיעור דמי המפעיל הסופי בגין עבודות בניה ו/או התקנה כאמור טרם נקבע, השותפות תמשיך לרשום בדוחותיה הכספיים סכום דמי מפעיל לעבודות אלה לפי שיעור של 7.5%, שהוא השיעור המקסימלי שנקבע בהסכם השותפות. לאחר שיושלם המו"מ תיערך התאמה בהתאם.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - צדדים קשורים (המשך):

לפירוט בדבר בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד השותף הכללי, המפקח והדירקטורים של השותף הכללי, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, ראו ביאור 17' להלן. השותפות והשותף הכללי לומדים את הטענות המופיעות בבקשות, בסיוע יועציהם המשפטיים.

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות:

בהמשך למפורט בביאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, להלן תאור התפתחויות שחלו בהתקשרויות ובתלויות עד למועד אישור דוחות כספיים אלה:

א. התקשרות בהסכם לאספקת גז טבעי מפרויקט לווייתן לכימיקלים לישראל בע"מ

כמפורט בביאור 18 ח'א' לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש פברואר 2018 נחתם הסכם לאספקת גז טבעי בין שותפי לווייתן לבין כימיקלים לישראל בע"מ (להלן - הרוכשת) לפיו הרוכשת תרכוש משותפי לווייתן גז טבעי לצורך הפעלת מתקני הרוכשת ומתקני חברות הקשורות לרוכשת, וכן לצורך הפעלת תחנת כח אותה הרוכשת מתעתדת להקים.

ב. הסכם לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן לחברת החשמל הלאומית של ירדן

כמפורט בביאור 18 ח'א'4' לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש מרץ 2018 הודיעו השותפים בפרוייקט לווייתן כי התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכם.

ג. הסכם לייצוא הגז הטבעי ל- Dolphinus Holdings Limited (להלן - דולפינוס)

בחודש פברואר 2018 נחתם הסכם בין דלק ונובל (להלן תיקראנה יחדיו - המוכרות) לבין חברת דולפינוס (להלן - הרוכשת) לייצוא גז טבעי מפרויקט לווייתן למצרים (להלן - הסכם הייצוא או הסכם דולפינוס) וזאת בהמשך למכתב הכוונות אשר נחתם בין שותפי לווייתן ודולפינוס בחודש נובמבר 2015.

להלן תמצית פרטי ותנאי הסכם הייצוא:

- 1) אספקת הגז לדולפינוס בהתאם להסכם הייצוא תבצע על בסיס מחייב (Firm). המוכרות התחייבו לספק לרוכשת כמות שנתית של כ- BCM 3.5 והרוכשת התחייבה לרכוש או לשלם (Take or Pay) עבור כמות שנתית מינימלית בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם.
- 2) כמות הגז החוזית הכוללת הנקובה בהסכם הייצוא הינה כ- BCM 32 .
- 3) מחיר הגז שיוספק לרוכשת תחת הסכם הייצוא ייקבע על פי נוסחה המבוססת על מחיר חבית נפט מסוג ברנט (Brent).
- 4) האספקה על-פי הסכם הייצוא צפויה להתחיל עם תחילת ההפקה ממאגר לווייתן ולהימשך עד לאספקת הכמות החוזית הכוללת הקבועה בהסכם הייצוא או דצמבר 2030, לפי המוקדם מביניהם.
- 5) הסכם הייצוא כולל מספר תנאים מתלים, שעיקרם קבלת אישורים רגולטוריים בישראל ובמצרים, לרבות קבלת אישורים לייצוא וייבוא הגז, חתימה וכניסה לתוקף של הסכמים שיאפשרו שימוש בתשתית ההולכה מישראל למצרים, לרבות חתימה על הסכם הולכה בין המוכרות לבין נתג"ז (ככל שיידרש), קבלת ערבות לטובת המוכרות כפי שנדרש בהסכם הייצוא, וכן קבלת אישורים מרשויות המס בישראל ביחס לעסקאות נשוא הסכם הייצוא. אין כל ודאות כי מכירת הגז לרוכשת על פי הסכם הייצוא תתממש, וזאת עקב אי התקיימות חלק או כל מהתנאים המתלים בהסכם הייצוא ו/או בהסכמים אחרים הקשורים בשימוש בתשתיות הולכה.

ביום 26 בספטמבר 2018 הסבו דלק ונובל לשותפי לווייתן (ובכללם לשותפות) את הסכם הייצוא שנחתם בין לבין דולפינוס המצרית לאספקת גז ממאגר לווייתן.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

בסמוך להסבת הסכם דולפינוס כאמור, חתמו שותפי לווייתן על מזכר הבנות בלתי מחייב בקשר להקצאת הקיבולת, וכן הסדרים נוספים, בקשר עם העברת גז טבעי בתשתיות הולכה מישראל למצרים, לרבות בצינור EMG ובינור הפן ערבי דרך עקבה, כמפורט להלן (להלן - מזכר ההבנות והתשתית הנוספת, בהתאמה).

יצוין, כי בסמוך לחתימה על מזכר ההבנות מסרו דלק ונובל הודעה לשותפות כי חברה בבעלות משותפת של חברות בנות של דלק, נובל ושותף מצרי (להלן - EMED) חתמה על הסכמים לרכישת חלק ממניות חברת EMG (להלן - עסקת EMG), שהינה הבעלים של צינור EMG, כאשר השלמת עסקת EMG מותנית, בין היתר, בחתימת הסכם קיבולת והפעלה בין EMG ל-EMED במסגרתו תעניק חברת EMG ל-EMED את הזכות הבלעדית לחכור ולהפעיל את צינור EMG לצורך הזרמת גז טבעי מישראל למצרים.

במזכר ההבנות נקבע כי בכפוף לחתימתו של הסכם מחייב ולהשלמת עסקת EMG, במועד השלמת עסקת EMG ישולם על ידי שותפי לווייתן סכום של 250 מיליון דולר (מתוכו חלקה של השותפות 37.5 מיליון דולר) בתמורה להתחייבות של EMED לאפשר העברת גז טבעי ממאגר לווייתן לצורך מימוש הסכם הייצוא. בנוסף נקבעו במזכר ההבנות מנגנונים המאפשרים לשותפי לווייתן להשתמש בקיבולת הפנויה בצינור EMG ובתשתית הנוספת מעל 350,000 MMbtu ליום, ככל שהשותפים בפרוייקט תמר (להלן - שותפי תמר) לא ישתמשו ביתרת הקיבולת הפנויה במלואה.

במקביל, הודיעו נובל ודלק לשותפות כי המחזיקים לשותפי תמר את ההסכם שנחתם ביניהן לבין דולפינוס לייצוא גז טבעי למצרים מפרוייקט תמר (להלן - הסכם תמר-דולפינוס), וכן כי נחתם על-ידי שותפים בתמר מזכר הבנות בלתי מחייב, לפיו בכפוף לחתימת הסכם מחייב ולהשלמת עסקת EMG, ישלמו שותפי תמר לשותפי לווייתן, עד ליום 30 ביוני 2020, סכום של 125 מיליון דולר בתמורה להתחייבות של EMED לאפשר העברת גז ממאגר תמר לצורך מימוש הסכם תמר-דולפינוס לרבות מכירה על בסיס מזדמן כבר בתחילת 2019, או סכום מופחת באופן יחסי היה וסך הקיבולת של צינור EMG והתשתית הנוספת, כפי שתאושר ע"י גורם טכני מוסמך, יהיה נמוך מקיבולת של 700,000 MMbtu ליום.

יודגש, כי ההסכם המחייב, אם וככל שייחתם, צפוי לכלול הסדרים ספציפיים בנוגע להסדרת השימוש בצינור EMG והתשתית הנוספת, לרבות הסדרים בנוגע לחלוקת הקיבולת בין שותפי לווייתן ושותפי תמר במקרים שונים, השקעות בתשתית (ככל שיידרש) והסדרים נוספים. ההסכם המחייב, אם וככל שייחתם, יהיה כפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים הרלוונטיים, לרבות אישור רשות ההגבלים ואישור משרד האנרגיה ככל שיידרש.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, המוכרות ממשיות לבחון את החלופות השונות לייצוא גז טבעי לדולפינוס, לרבות באמצעות צינור EMG, ו/או באמצעות חיבור בין צינור הגז הצפוני (צינור שיחבר את הצינור החדש המוקם על ידי נתג"ז בגבול ישראל ירדן לצנרת ההולכה בירדן) וצינור הגז הפן ערבי המחבר בין ירדן למצרים ו/או באמצעות צינור ייעודי שייבנה כחלק ממערכת ההולכה של נתג"ז ויחובר למצרים.

ד. בהמשך לאמור בביאור 18ח'א' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכמים ומכתבי כוונות למכירת גז טבעי מפרוייקט לווייתן, הודיעו שותפי לווייתן ביום 9 במאי 2018 על התקיימות כל התנאים המתלים בהסכם לאספקת גז טבעי מפרוייקט לווייתן לאי.פי.אמ. באר טוביה בע"מ.

ה. התקשרות במזכר הבנות בקשר לנכס נפט במצרים

בחודש אוקטובר 2018 הודיעה השותפות כי היא התקשרה במזכר הבנות בלתי מחייב עם Edison International SpA (להלן - אדיסון), בנוגע לעסקה אפשרית לפיה השותפות תרכוש 15% מהזכויות בתאגיד שיחזיק במלוא הזכויות בקשר עם הסכם הזיכיון באזור North Thekah, שהינו נכס נפט הממוקם בים תיכון, בשטחה הימי של מצרים, אשר נכון למועד זה, 100% מהזכויות בו מוחזקות על ידי אדיסון. במסגרת מזכר ההבנות נקבע כי לשותפות תעמוד הזכות להחזקה ישירה בהסכם הזיכיון חלף החזקה בתאגיד כאמור וזאת בכפוף לקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים במצרים.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

יצוין, כי נכס הנפט האמור מצוי בסמיכות לרישיון 399 "רועי", בו מחזיקות השותפות ואדיסון (המפעיל ברישיון רועי) בשיעור של 70%-20%, בהתאמה. ההתקשרות במזכר ההבנות משקפת את תפיסת השותפות באשר לפוטנציאל הגיאולוגי של אגן הלבנט וכוונתה להמשיך ולקחת חלק בפיתוח תעשיית הגז והנפט באזור.

מובהר, כי אין ודאות האם ומתי ייחתם הסכם מחייב בין הצדדים לביצוע העסקה ורכישת הזכויות בקשר עם נכס הנפט כאמור. אם וכאשר ייחתם הסכם מחייב בין הצדדים, תדווח על כך השותפות ותפעל להשגת כל האישורים הנדרשים לצורך כך, לרבות אישור האסיפה הכללית של מחזיקי יחידות השותפות של השותפות.

ו. בקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד המפקח של השותפות, השותף הכללי והדירקטורים של השותף הכללי

1) ביום 19 ביולי 2018 הגישו מר אוהד דיין ומר אריה כרמי (להלן – המבקשים) בקשת אישור תביעה נגזרת מאוחדת. הבקשה האמורה הוגשה בהמשך לשתי בקשות נפרדות שהוגשו על ידם בעבר, לאישור תביעה נגזרת, אשר המבקשים בהן פנו לבית המשפט (וקיבלו את הסכמתו) על מנת שיאפשר להם להגיש במשותף בקשה מתוקנת ומאוחדת. במסגרת בקשת האישור המאוחדת מתבקש בית-המשפט לאשר למבקשים להגיש תביעה נגזרת כנגד המפקח, השותף הכללי והדירקטורים של השותף הכללי (להלן – הנתבעים), אשר במסגרתה יתבקש בית-המשפט להורות כדלקמן:

א. כי על השותף הכללי:

1) להשיב את דמי המפעיל שגבה מן השותפות במהלך פרק הזמן שחלף מאז שמונה מפעיל חיצוני לנכס הנפט של השותפות;

2) לחדול מגביית דמי מפעיל, כל עוד מאגר לווייתן מופעל על ידי מפעיל חיצוני.

ב. לחילופין, כי על השותף הכללי להשיב לקופת השותפות את סכום דמי המפעיל שגבה השותף הכללי מקופת השותפות ביתר ו/או שלא כדין ו/או ללא ניהול משא ומתן בשלב הפיתוח, כנדרש על פי סעיף 10.3 להסכם השותפות; ו/או כי על הנתבעים לפצות את השותפות בגין הנזקים שנגרמו לה כתוצאה מן האמור, והכל בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כדין.

ג. כי על הצדדים לנהל משא ומתן אקטיבי, יסודי ומלא באשר לשיעור דמי המפעיל שגיבה השותף הכללי, אם בכלל, בגין המשך הוצאות השותפות בשלב הפיתוח, וזאת בהתאם להוראת סעיף 10.3 להסכם השותפות וכאשר חובות האמון והזהירות המוטלות על השותף הכללי והמפקח מונחים כנר לרגליהם.

ד. כי על הנתבעים לפעול לטובת השותפות ומחזיקי יחידות ההשתתפות שאינם השותף הכללי, כשעל המפקח לדרוש, לצורך אישור תוצאות המשא ומתן, כל מסמך רלבנטי ולבצע בדיקה השוואתית של דמי המפעיל המשולמים לשותף הכללי או למפעיל בפועל בשותפויות אחרות המצויות בשלב הפיתוח, כך ששיעור דמי המפעיל שיגבה השותף הכללי לא יעלה על שיעור דמי המפעיל שמשלמת השותפות בשלב הפיתוח לנובל (המפעיל בפועל של מאגר לווייתן), או על שיעור דמי המפעיל בשלב הפיתוח המקובל בשותפות גז אחרות.

ה. כי על המפקח לעשות שימוש בסמכות שניתנה לו בסעיפים 65 ו-65א לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975, ולדרוש מדירקטוריון השותף הכללי לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה ניהול משא ומתן והצבעה על שיעור דמי המפעיל שישולמו בשלב הפיתוח לשותף הכללי, אם בכלל, בהתאם לסעיף 10.3 סיפא להסכם השותפות.

רציו חיפוי נפט (1992) - שותפות מוגבלת

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - התקשרויות ותלויות (המשך):

2) ביום 25 בספטמבר 2018 הגישו המבקשים "בקשה למתן הוראות" (להלן - הבקשה למתן הוראות), במסגרתה מתבקש בית המשפט להורות לנתבעים, כי המגעים בנוגע לקביעת שיעור דמי המפעיל ינוהלו באמצעות "נציגות בלתי תלויה ונגועה, מטעם השותפות, שתמונה באמצעות אסיפה כללית מיוחדת שתכנס לצורך מינוי הנציגות". ביסוד הבקשה למתן הוראות עומדת טענת המבקשים, כי דמי המפעיל בשיעור של 7.5% ובסך של כ- 10.2 מיליון דולר ששולמו לשותף הכללי בשנת 2017, שולמו מבלי שנוהל משא ומתן, כנדרש בין הצדדים מתוקף סעיף 10.3 להסכם השותפות. לטענת המבקשים המפקח אינו הגורם שאמור לנהל כיום את המגעים מול השותף הכללי, ואינו מוסמך גם לאשרם. לאחר תשובות הנתבעים ותגובת המבקשים לתשובות, ביום 4 בנובמבר 2018 ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה למתן הוראות, במסגרתה נקבע כי: "מדובר בבקשה למתן הוראות, בקשה חריגה ביחס להליך של בקשת אישור תביעה נגזרת. בעצם מדובר בבקשה למתן סעדים זמניים שאינם חופפים את הסעד המבוקש בהליך העיקרי". בהמשך החלטתו קבע בית המשפט כי הבקשה למתן הוראות תידון במועד הדיון בבקשת האישור, "ככל שבאי כוח המבקש יעמדו על בקשתם במתכונת שהוגשה".

השותפות ויועציה המשפטיים לומדים את פרטי הבקשה המאוחדת לאישור תביעה נגזרת והטענות שבבסיסה ותגובת השותפות לבקשה תוגש על-פי דין. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, נוכח השלב המקדמי בו מצוי ההליך, לשותפות וליועציה המשפטיים אין יכולת להעריך את סיכויי.

ז. בחודש יולי 2018 פורסמה טיוטה להתייחסות הציבור בנושא דו"ח מסקנות הצוות המקצועי לבחינה תקופתית של המלצות הועדה לבחינת מדיניות הממשלה בנושא משק הגז הטבעי בישראל, אשר אומצו בהחלטת הממשלה 442 מיום 23 ביוני 2013 (ועדת צמח). הצוות המקצועי מונה על מנת לבחון את הוראות סעיף 1 בהחלטת ממשלה 442 ובפרט את דרישת חובת הציבור של שדות הגז הטבעי למשק המקומי. העקרונות העומדים בפני הועדה הינם מקסום ערך משאבי הטבע עבור הציבור הישראלי, הביטחון האנרגטי למשק הישראלי, שמירה על פעילות יעילה של משק הגז, עידוד ותמרוץ פיתוח שדות חדשים והבטחת תחרות בין הספקים בשוק. השותפות הגישה את התייחסותה לטיטה.

ח. תעודה לצורך חישוב המס למחזיק זכאי בשל החזקת יחידת השתתפות לשנת המס 2014

בחודש יוני 2018 חתמו השותפות ופקיד השומה למפעלים גדולים הסכם שומות בקשר עם ביקורת שערך פקיד השומה לשנות המס 2014 – 2015. על בסיס ההסכם האמור, הוצאות המוכרות לצורכי מס המשוייכות למחזיק ביחידת השתתפות אחת בת 1.00 ש"ח ע.ג. בשנת 2014 עומד על כ- 0.0020481 ש"ח ואומדן השותפות להוצאות מוכרות לצורכי מס המשוייכות למחזיק ביחידת השתתפות אחת בת 1.00 ש"ח ע.ג. בשנת 2015 עומד על כ- 0.000645 ש"ח. יובהר כי מדובר באומדן בלבד וכי טרם הוצאה תעודת מס בגין שנת 2015.

יצוין כי תוקפן של תקנות מס הכנסה (כללים לחישוב המס בשל החזקה ומכירה של יחידות השתתפות בשותפות לחיפוי נפט) התשמ"ט - 1988 הינו עד ליום 30 ביוני 2015 וכי הן טרם הוארכו מעבר למועד זה.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)
 ליום 30 בספטמבר 2018
 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים וסיכונים פיננסיים:

א. גילוי שווי הוגן

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

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
			נכסים שוטפים -
6,560	6,523	8,630	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			נכסים שאינם שוטפים -
			נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד- השקעה ברציו פטרוליום
6,523	6,369	20,720	
13,083	12,892	29,350	סך נכסים

במהלך התקופות של 9 ו- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018, ביום 30 בספטמבר 2017 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, לא התבצעו העברות כלשהן בין הרמות השונות במדרג השווי ההוגן.

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

ערכם בספרים של הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2018, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, השקעות לזמן קצר, פיקדונות, ספקים, זכאים אחרים, הלוואות מתאגידים בנקאים והתחייבויות אחרות, למעט התחייבויות בגין אגרות חוב, תואם או מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן.

להלן פירוט שוויים ההוגן של התחייבויות בגין אגרות חוב:

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
			שווי הוגן*:
-	114,248	-	אגרת חוב (סדרה א)
213,866	200,519	198,813	אגרת חוב (סדרה ב)
186,078	-	183,461	אגרות חוב (סדרה ג)
399,944	314,767	382,274	סך הכל

* מדידת השווי ההוגן מבוססת על שער אגרות החוב בבורסה לאותו מועד.

רציו חיפושי נפט (1992) - שותפות מוגבלת
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)
ליום 30 בספטמבר 2018
(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 - אירועים לאחר תקופת הדוח:

- א. בקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד השותף הכללי והמפקח של השותפות**
להתפתחות לאחר תאריך הדיווח, ראו ביאור 7' לעיל.
- ב. רישיון ערן**
להתפתחות לאחר תאריך הדיווח, ראו ביאור 4' לעיל.
- ג. התקשרות במזכר הבנות בקשר לנכס נפט במצרים**
להתפתחות לאחר תאריך הדיווח, ראו ביאור 7' לעיל.
- ד. כתבי אופציה סדרה 17**
להתפתחות לאחר תאריך הדיווח, ראו ביאור 5' לעיל.



פרק ג'

דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה
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 השלישי לשנת 2018:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של רציו חיפוי נפט בע"מ (להלן - התאגיד ו/או השותף הכללי), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי של רציו חיפוי נפט (1992) – 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. דלית שיפרון, משנה למנכ"ל של השותף הכללי;
4. מלי וייס, מנהלת הכספים של השותף הכללי;
5. הילה לוי, חשבת 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, יגאל לנדאו, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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 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 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), התש"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 לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2018) 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.

27 בנובמבר 2018

יגאל לנדאו, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, מלי וייס, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של רציו חיפושי נפט (1992) – שותפות מוגבלת (להלן – השותפות) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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 יכולתו 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), התש"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 לתקופה שנתסיימה ביום 30 ביוני 2018) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה 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.

27 בנובמבר 2018

מלי וייס, מנהלת כספים